



2557

Partnership
for Success

สารบัญ

	หน้า
สารถึงผู้ถือหุ้น.....	1
รายงานกรรมการตรวจสอบ.....	4
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	6
ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ	
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ.....	7
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	12
3. ปัจจัยความเสี่ยง.....	27
4. ทรรศนะที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	35
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	37
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น.....	37
ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	42
8. โครงสร้างการจัดการ.....	43
9. การกำกับดูแลกิจการ.....	50
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	66
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง.....	71
12. รายการระหว่างกัน.....	72
ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	76
14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ.....	84
เอกสารแนบ	
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท.....	93
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย.....	111
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน.....	113
เอกสารแนบ 4 หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ และประวัติการออกโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2556-2557).....	116
เอกสารแนบ 5 สำนักงานสาขาและสำนักงานภูมิภาค.....	127
เอกสารแนบ 6 งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557.....	129

สารถึงผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นที่รักทุกท่าน

ผมมีความยินดีที่จะแสดงผลการดำเนินงานและรายงานประจำปี 2557 ของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ดังนี้

ในปี 2557 ท่ามกลางภาวะการแข่งขันอย่างต่อเนื่องและความผันผวนของตลาด เคจีไอยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดีอีกปีหนึ่ง สำหรับปี 2557 เคจีไอมีกำไรจากงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว 761 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.38 บาท คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.365 บาท ซึ่งเงินปันผลดังกล่าวจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ในวันที่ 9 เมษายน 2558 และคาดว่าจะจ่ายในวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 นี้



นายฟ่ง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ขาง ฟาง
กรรมการผู้อำนวยการ

สถานการณ์เศรษฐกิจโลก

ในปี 2557 เศรษฐกิจโลกมีการเติบโตในระดับปานกลางอย่างต่อเนื่อง ตามที่ IMF ได้คาดการณ์ว่า GDP โลกในปี 2557 มีการขยายตัวร้อยละ 3.3 และคาดว่าอัตราการเติบโตจะสูงขึ้นอีกเพียงเล็กน้อยในปี 2558 โดย IMF ได้มีการปรับลดการคาดการณ์อัตราการขยายตัวของ GDP โลกในปีนี้อยู่ที่ระดับร้อยละ 3.5 ทั้งนี้ ความผันผวนในตลาดสินค้าโภคภัณฑ์โดยเฉพาะความผันผวนในราคาน้ำมันเมื่อไม่นานมานี้ ทำให้สามารถคาดการณ์อัตราการเติบโตในปีนี้ได้ยากกว่าปกติ

ในปี 2557 เศรษฐกิจสหรัฐมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มการเติบโตที่ดีขึ้นในปี 2558 สำหรับในยุโรปนั้น การปรับอัตราดอกเบี้ยลงมาอยู่ในระดับต่ำยังคงไม่สามารถสร้างความเชื่อมั่นในการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนได้ เห็นได้จากการที่ธนาคารกลางยุโรปได้มีการออกมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณอย่างต่อเนื่องในขณะที่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับอนาคตของประเทศสมาชิกในกลุ่มสหภาพยุโรปที่มีฐานะทางเศรษฐกิจที่อ่อนแอ เช่น ประเทศกรีซ ที่ยังคงเป็นประเด็นที่กดดันตลาดอยู่ ส่วนในเอเชีย นั้น ประเทศจีนยังคงเป็นประเทศที่มีเศรษฐกิจขนาดใหญ่ที่เติบโตเร็วที่สุด และเป็นพลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจของอาเซียน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจของจีนมีอัตราการเติบโตช้าลงและดูเหมือนจะมีแนวโน้มเป็นเช่นนั้นต่อไปในอนาคต

ประเทศไทย

ในครึ่งปีแรกของปี 2557 ประเทศไทยได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองอีกครั้ง โดยในเดือนพฤษภาคม คสช. ได้ประกาศยึดอำนาจการปกครอง โดยภายหลังการยึดอำนาจการปกครอง การเมืองมีเสถียรภาพมากขึ้น และอยู่ระหว่างการร่างรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยฉบับถาวร โดยคาดว่าจะมีการจัดการเลือกตั้งใหม่ในปี 2559

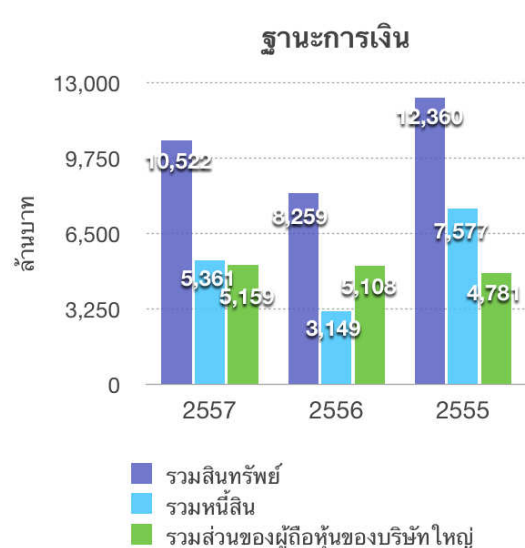
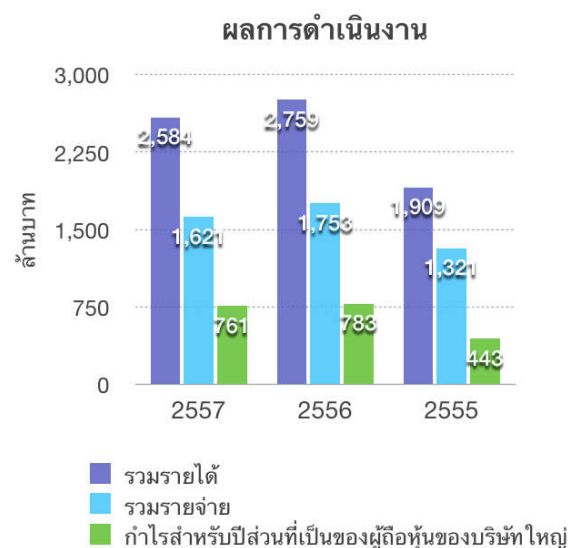
เศรษฐกิจไทยในปี 2557 มีการเติบโตเพียงระดับปานกลาง ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประเมินว่า GDP ของทั้งปี ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.8 เนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศอยู่ในระดับต่ำโดยเฉพาะอย่างยิ่งการบริโภคภาคครัวเรือน ทั้งนี้ เป็นที่คาดการณ์ว่า ในปี 2558 GDP จะขยายตัวมากขึ้น เนื่องจากการเมืองมีเสถียรภาพดีขึ้น ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคมีมากขึ้น และเริ่มมีการใช้เงินสำหรับโครงการเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐานใหญ่ๆ ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประมาณการว่า GDP จะขยายตัวถึงร้อยละ 4 ในปีนี้

แม้ว่าปี 2557 สถานการณ์ทางการเมืองของไทยจะมีความไม่แน่นอนและมีอัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจในระดับปานกลาง แต่ตลาดหุ้นไทยมีผลตอบแทนที่ดี โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.32 มาปิดที่ 1,497.67 จุด ณ สิ้นปี

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)

ในปี 2557 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของเคจีไอมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น กล่าวคือ มีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นและอยู่ในอันดับที่ดีขึ้น โดยมีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.04 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 4.28 ในปี 2557 และจากอันดับที่ 11 ของทั้งหมด 33 โบรกเกอร์ ในปี 2556 เป็นอันดับที่ 7 ของทั้งหมด 34 โบรกเกอร์ ในปี 2557 อย่างไรก็ตาม การแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ที่ค่อนข้างรุนแรง ส่งผลให้อัตราค่าธรรมเนียมเฉลี่ยในปี 2557 ลดลง เช่นเดียวกับที่เคยลดลงแล้วในปี 2556 และยังคงอยู่ภายใต้ภาวะกดดันเช่นนี้ต่อไป

ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ของเราเป็นผู้นำด้านนวัตกรรมทางการเงินในประเทศไทย เรายังคงเป็นหนึ่งในผู้นำที่มีบทบาทในการออกและซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และมีส่วนสนับสนุนการเติบโตของกองทุนอิตีเอฟในฐานะที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer) อย่างต่อเนื่อง สำหรับธุรกิจค้าหลักทรัพย์ของเรา ก็นับเป็นอีกปีหนึ่งที่ประสบความสำเร็จและมีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ดี ด้วยกลยุทธ์การลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำโดยทีมงานที่มีประสบการณ์สูง



สำหรับตลาดตราสารหนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะกลางและระยะยาวมีแนวโน้มปรับตัวลดลงตลอดปี ในขณะที่ในเดือนมีนาคม ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ซึ่งเป็นผลดีต่อราคาตราสารหนี้และทำให้ธุรกิจตราสารหนี้ของเรามีผลกำไรอีกปีหนึ่ง สำหรับธุรกิจจัดการกองทุนรวมของเรานั้น บลจ. วรรณ มีการออกกองทุนใหม่ โดยเน้นไปที่การลงทุนในตราสารหนี้ อสังหาริมทรัพย์ และตราสารทุน ซึ่งช่วยเพิ่มโอกาสในการลงทุนสำหรับลูกค้าของเราให้หลากหลายมากยิ่งขึ้น พร้อมทั้ง มีทรัพย์สินภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้นด้วย

เงินปันผล

เพื่อเป็นการตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นที่ให้การสนับสนุนบริษัทมาเป็นเวลานาน เราได้มีการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราที่สูงในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ธุรกิจของบริษัทต้องการใช้เงิน เราก็มีความยืดหยุ่นในการปรับอัตราการจ่ายเงินปันผลได้ตามความจำเป็น สำหรับปี 2557 นี้ เรายังคงตั้งใจที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในรูปของเงินสดจำนวนมากอีกครั้ง

งบการเงินเฉพาะกิจการ	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.37	0.36	0.23
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.365	0.36	0.23
เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	727	717	458
อัตราการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสำหรับปี จากงบการเงินเฉพาะกิจการ (%)	99%	99%	99%

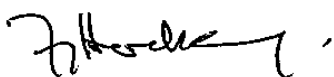
คณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.365 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 99 ของกำไรสำหรับปีของงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติ ในวันที่ 9 เมษายน 2558 และหลังจากที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้ว บริษัทคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 นี้

ความรับผิดชอบต่อสังคม

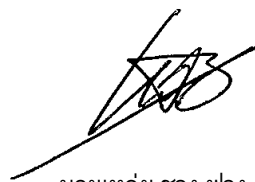
เคจีไอเชื่อมั่นต่อการคืนกำไรสู่สังคม เราตระหนักดีถึงความสำคัญของการศึกษาและการมอบโอกาสในการศึกษาเพื่อการพัฒนาเยาวชนและสังคมไทย ในปี 2557 เคจีไอได้มอบทุนการศึกษาระดับปริญญาตรีให้แก่นักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจนอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งแต่ปี 2554 ถึงสิ้นปี 2557 ด้วยงบประมาณปีละ 1.50 ล้านบาท เราได้มอบทุนการศึกษาให้นักศึกษาไปแล้วทั้งสิ้น 81 ทุน จาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศไทย ทั้งในกรุงเทพมหานคร เชียงใหม่ ขอนแก่น สงขลา และนราธิวาส

พนักงาน

สุดท้าย ผมขอถือโอกาสนี้แสดงความขอบคุณต่อพนักงานของเคจีไอทุกท่าน สำหรับการทุ่มเททำงานให้บริษัทอย่างเต็มที่ตลอดปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นของเคจีไอที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างดีมาโดยตลอด



นายฟ่ง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ซาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ

รายงานกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และในรอบปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมดังนี้

คณะกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุม / จำนวนการประชุมทั้งหมด
ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/5
ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ	5/5
นายประดิษฐ์ ศวีสตนาพันธ์	กรรมการตรวจสอบ	5/5

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตรของกรรมการตรวจสอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งหน้าที่ดังกล่าวรวมถึง การสอบทานงบการเงิน การสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้ง การเสนอการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท และค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยการปฏิบัติหน้าที่สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี 2557 ของบริษัทและบริษัทย่อย ร่วมกับผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีภายนอก ซึ่งไม่มีฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าประชุมด้วย ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปรึกษาหารือกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีข้อมูลถูกต้องและเพียงพอ โดยปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ พร้อมทั้งถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. การสอบทานการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปี การปฏิบัติตามแผนตรวจสอบ และการรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบรายไตรมาส และรายงานผลการตรวจสอบประจำปี 2557 นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องเกี่ยวกับการควบคุมภายในองค์กร, การประเมินความเสี่ยง, การควบคุมการปฏิบัติงาน, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2557 บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

3. การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากรายงานของฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานรายไตรมาส และรายงานผลการปฏิบัติงานประจำปี 2557 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2557 บริษัทได้มีการควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้หน่วยงานต่าง ๆ มีการปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องของบริษัท โดยรายการที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป บริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท พร้อมทั้งบริษัทได้มีการเปิดเผยสารสนเทศตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดแล้ว

5. การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง และได้ทำการประเมินความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการ

บริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว ได้แก่ ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) เป็นต้น

6. การทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ

ในกรณีที่เห็นว่าจำเป็นและเหมาะสม คณะกรรมการตรวจสอบสามารถทบทวนและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบได้ และเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติการแก้ไขดังกล่าว ซึ่งกฎบัตรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และมีความเห็นว่าการทบทวนของคณะกรรมการตรวจสอบมีความทันสมัยและสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมขององค์กร

7. การต่อต้านการคอร์รัปชัน

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน และได้สอบทานแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน และเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ซึ่งคณะกรรมการได้อนุมัตินโยบายและแบบประเมินดังกล่าว พร้อมทั้ง มีมติให้บริษัทจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับแบบประเมินตนเองให้คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต เพื่อวัตถุประสงค์ในการเข้าสู่กระบวนการรับรอง (Certification Process) ทั้งนี้ บริษัทได้รับการรับรองเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตแล้ว เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2558

8. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2558

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัท ดีลอยท์ หูซ โรมัทสู ซายยศ สอบบัญชี จำกัด ในปีที่ผ่านมา และมีความเห็นว่า บริษัท ดีลอยท์ หูซ โรมัทสู ซายยศ สอบบัญชี จำกัด และผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าว มีความเชี่ยวชาญด้านการตรวจสอบธุรกิจทางการเงิน รวมทั้งให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในเรื่องเกี่ยวกับการบัญชี ภาษีอากร และระบบการควบคุมภายในได้เป็นอย่างดี

คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นควรเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ หูซ โรมัทสู ซายยศ สอบบัญชี จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2558 พร้อมทั้งเสนอให้พิจารณาและอนุมัติค่าสอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2558 เป็นเงินจำนวน 1,740,000 บาท ซึ่งเท่ากับปี 2557 ที่ผ่านมา โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าค่าสอบบัญชีประจำปี 2558 ที่ผู้สอบบัญชีเสนอนั้น มีความเหมาะสมกับประเภทธุรกิจและขนาดธุรกรรมของบริษัท

ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท
นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	1 ปี (ปี 2557)
ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356	1 ปี (ปี 2557)
นายนิติ จิณจินันตร์	3809	1 ปี (ปี 2557)

9. การประเมินตนเอง (Self Assessment)

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินตนเองโดยเปรียบเทียบกับแนวทางการปฏิบัติที่ดี ซึ่งจากผลการประเมิน ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้ระบุไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผลการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อันมีส่วนช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอแสดงความนับถือ



(ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

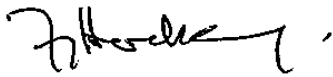
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2557 ทั้งนี้ งบการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

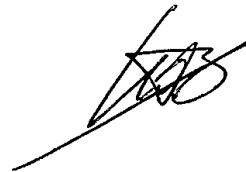
ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องและเชื่อถือได้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอในการดูแลสินทรัพย์และป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ นอกจากนี้ คณะกรรมการได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายบัญชี ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินการ และกระแสเงินสดที่ถูกต้องเชื่อถือได้ และสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ซายยส สอบบัญชี จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้ให้ความร่วมมือในการจัดหาข้อมูลและเอกสารที่จำเป็นต่าง ๆ ให้กับผู้ตรวจสอบบัญชี เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้แสดงในรายงานประจำปีของบริษัทแล้ว

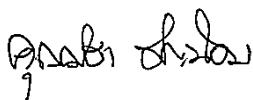
คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายฟุง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ซาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ



นางสาวคุณมิรา ฐัญน้อม
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
ฝ่ายการเงินและบัญชี

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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

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

นอกจากนั้น บริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง ซึ่งได้อธิบายรายละเอียดไว้ในข้อ 1.3 ของรายงานประจำปี 2557 นี้

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8 - 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสาขาในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดรวม 17 สาขา ดังนี้

สาขาในกรุงเทพมหานคร	สาขาในต่างจังหวัด	
1) สาขาปิ่นเกล้า	1) สาขาหาดใหญ่	7) สาขาเชียงราย
2) สาขาแจ้งวัฒนะ	2) สาขานครราชสีมา	8) สาขาเพชรบุรี
3) สาขาท่าพระ	3) สาขาสมุทรสาคร	9) สาขาอุดรธานี
4) สาขาสีลมเซ็นเตอร์	4) สาขาสุพรรณบุรี	10) สาขานครปฐม 2
5) สาขาสีลมคอมเพล็กซ์	5) สาขานครสวรรค์	11) สาขาออนไลน์ อุดรธานี
6) สาขาประชาชื่น	6) สาขานครปฐม 1	

ทั้งนี้ บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยมีผลงานดังนี้

- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ทั้งในฐานะตัวการ (Principal) และในฐานะนายหน้าหรือตัวแทน (Agent)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทยที่ให้บริการธุรกรรมด้านอนุพันธ์นอกตลาด (OTC Derivatives)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และเป็นผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุนของกองทุนอิคิวิดีอีทีเอฟกองแรกของประเทศไทย (ไทยเด็กซ์ เซท 50 อีทีเอฟ)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
- บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo)

รางวัลแห่งความสำเร็จ

> TFX BEST AWARD

2557 / 2014

Most Active House

Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1

Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product

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 SET50 FUTURES AWARDS

2557 / 2014

TFEX SET50 Futures Awards

> 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

2557 / 2014

Outstanding Derivatives House Awards

2548 / 2005

MAI Newly Listed STAR (Financial Advisor)

1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม

วิสัยทัศน์

บริษัทมีหลักการในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ซึ่งเราได้ยึดเป็นแนวทางสำหรับการปฏิบัติงานอย่างมืออาชีพตลอดมา บริษัทพร้อมให้คำแนะนำในการบริหารการเงินที่ดีที่สุดกับลูกค้า และในขณะเดียวกัน ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีความรับผิดชอบ บริษัทยึดถือเป็นนโยบายในการแบ่งปันผลตอบแทนที่ได้มาจากการประสบความสำเร็จของบริษัท ให้แก่พนักงาน ผู้ถือหุ้น และลูกค้าของบริษัททุกท่าน นอกจากนี้ บริษัทยังมีส่วนช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อยืนยันถึงคุณค่าที่ดีขององค์กรอีกด้วย

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของบริษัท คือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงินอื่น ๆ โดยนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าของบริษัท พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมีประสิทธิภาพและช่วยดูแลการจัดการทรัพย์สินให้กับลูกค้าของบริษัท ด้วยหลักการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีจริยธรรมและคุณธรรม

เป้าหมาย

เป้าหมายของบริษัท คือ การให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจรและเป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้ง ยังมีเป้าหมายในการกระจายรายได้เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง และประสบความสำเร็จในทุกสถานการณ์

กลยุทธ์

- ☛ ขยายและกระจายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- ☛ พัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ๆ และการให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- ☛ อบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่แก่พนักงานและลูกค้า
- ☛ การบริการที่เป็นเลิศและสร้างสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างพนักงานและลูกค้า
- ☛ มีการปรับตัวพร้อมรับกับการเปลี่ยนแปลงของตลาดและสถานะต่างๆ

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทได้จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในนาม “บริษัท โกลด์ฮิลล์ ซีเคียวิตีส์ 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 เอกธารง จำกัด” เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531

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

ต่อมาในปี 2541 กลุ่มเคจีไอได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทจึงจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธารง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2542 และล่าสุดได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2544 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทุนจดทะเบียน (ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว) จำนวน 1,991,763,130 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ ในปี 2557

กรกฎาคม 2557	บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ประกาศคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่”
สิงหาคม 2557	บริษัทเปิดสาขาที่ 16 คือสาขาประชาชื่น
ตุลาคม 2557	บริษัทเปิดสาขาที่ 17 คือสาขาออนไลน์ อุดรธานี
พฤศจิกายน 2557	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล กรรมการผู้จัดการ ได้เกษียณอายุจากบริษัท ในวันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 ทั้งนี้ นางสุชาดา โสติดิภาพกุล ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และบริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้ง นางสุชาดา โสติดิภาพกุล ให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท สำหรับช่วงเดือนพฤศจิกายน 2557 – ตุลาคม 2558
พฤศจิกายน 2557	บริษัทมอบ “ทุนการศึกษาเคจีไอ” รุ่นที่ 4 ให้นักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจน โดยตั้งแต่ปี 2554 ถึงสิ้นปี 2557 บริษัทได้มอบทุนการศึกษาเคจีไอให้กับนักศึกษาจาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศไปแล้วจำนวน 81 ทุน คิดเป็นเงินประมาณ 4.28 ล้านบาท
พฤศจิกายน 2557	บริษัทได้รับรางวัล "Outstanding Derivatives House Awards" จาก SET Awards ประจำปี 2557
ธันวาคม 2557	บริษัทได้รับ 3 รางวัล คือ Most Active House, Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 และ Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product จาก TFEX Best Award 2557
มกราคม 2558	บริษัทได้รับประกาศนียบัตรเป็นผู้ผ่านกระบวนการรับรองในการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตอย่างสมบูรณ์ จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต
มกราคม 2558	บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นหนึ่งในผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker) ในสินค้า SET50 Options

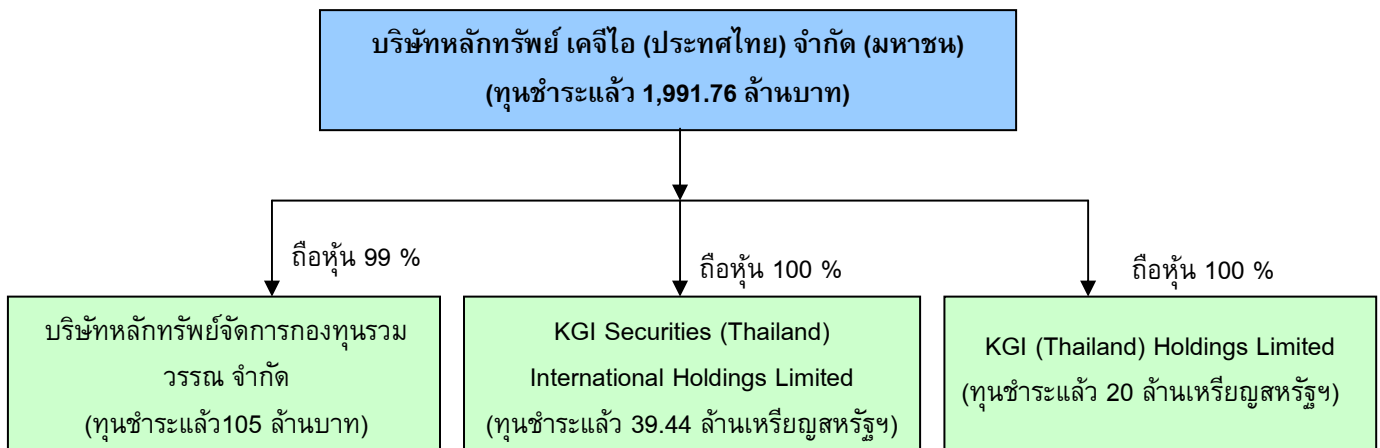
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

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

ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวม 2,583.64 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ที่มาจาก บลจ. วรรณ ร้อยละ 14.76 และเป็นรายได้ที่มาจาก KTHL ร้อยละ 0.03 โดยบริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่ม ดังนี้

บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น (%)	ร้อยละของรายได้ที่ รวมอยู่ใน รายได้รวม (%)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”)	ประเทศไทย	จัดการกองทุนรวม	99	14.76%
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ฮ่องกง	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	ธุรกิจด้านลงทุน	100	0.03%

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท



ข้อมูลของบริษัทย่อย

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

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บลจ.วรรณ มีทุนจดทะเบียน 105 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) โดยมีบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99 และกรรมการและพนักงานของบลจ.วรรณ ถือหุ้นอีก ร้อยละ 1

บลจ. วรรณ ให้บริการจัดการลงทุนในรูปแบบต่างๆ หลายรูปแบบ เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกสรรการลงทุนในรูปแบบที่เหมาะสมกับความต้องการของผู้ลงทุนเอง ปัจจุบัน บลจ.วรรณ มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารในรูปแบบต่างๆ ดังนี้

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

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 บริษัทจัดตั้งไว้เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนในต่างประเทศในอนาคต

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

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

นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการบริหารงานโดยการจ้างผู้บริหารมืออาชีพ และบริษัทได้มีการแต่งตั้งบุคคลเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายเพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทในกลุ่มมีประสิทธิภาพมากที่สุด

1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

Richpoint Company Limited (ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไต้หวัน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 14 มีนาคม 2557 (วันปิดสมุดทะเบียน) Richpoint Company Limited ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ

35 ของทุนชำระแล้ว

KGI Securities Company Limited ประเทศไทย (“เคจีไอ ใต้หวัน”) เป็นผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทย ซึ่งประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจวาณิชธนกิจ ธุรกิจตราสารหนี้ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ ทั้งนี้ เคจีไอ ใต้หวันได้มีการขยายธุรกิจไปในตลาดเอเชียแปซิฟิก คือ ฮองกง และประเทศไทยด้วย

เคจีไอ ใต้หวัน ได้ให้การสนับสนุนที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทอย่างมาก มีการถ่ายทอดความรู้และเทคโนโลยี พร้อมทั้งมีการส่งเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญมาช่วยฝึกอบรมให้กับพนักงานของบริษัทเพื่อให้มีความพร้อมในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินในประเทศไทย

ทั้งนี้ บริษัทมีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง และเพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยรวมให้ได้รับความเป็นธรรมและได้รับประโยชน์สูงสุด

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

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

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากงบการเงินรวม 2,583.64 ล้านบาท ประกอบด้วย ก) ค่านายหน้า ร้อยละ 41.96 ข) กำไรจากเงินลงทุนและจากตราสารอนุพันธ์ ร้อยละ 28.24 ค) ค่าธรรมเนียมและบริการ ร้อยละ 15.72 ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล ร้อยละ 10.17 จ) ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ร้อยละ 3.45 และ ข) รายได้อื่น ๆ ร้อยละ 0.46

โครงสร้างรายได้เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

โครงสร้างรายได้	ดำเนินการโดย	%การถือหุ้น โดยบริษัทฯ	ปี 2557 (ล้านบาท)	%	ปี 2556 (ล้านบาท)	%	ปี 2555 (ล้านบาท)	%
1. ค่านายหน้า	บริษัท	-	1,084.14	41.96%	1,241.24	44.99%	819.62	42.94%
2. ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บริษัท	-	38.11	1.48%	113.20	4.10%	31.83	1.67%
ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	367.99	14.24%	328.84	11.92%	251.45	13.18%
3. กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	บริษัทฯ	-	728.92	28.21%	711.77	25.80%	451.57	23.66%
กำไรจากเงินลงทุน	KTHL ^{/3}	100%	0.74	0.03%	-	-	15.26	0.80%
4. ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท	-	257.76	9.98%	265.75	9.64%	254.55	13.34%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	4.84	0.19%	4.77	0.17%	4.64	0.24%
5. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท	-	89.19	3.45%	90.38	3.28%	71.19	3.73%
6. รายได้อื่น	บริษัท	-	6.31	0.24%	2.94	0.11%	7.88	0.41%
รายได้อื่น	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	5.64	0.22%	(0.23)	(0.01)%	0.56	0.03%
รายได้รวม			2,583.64	100.00%	2,758.66	100.00%	1,908.56	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

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

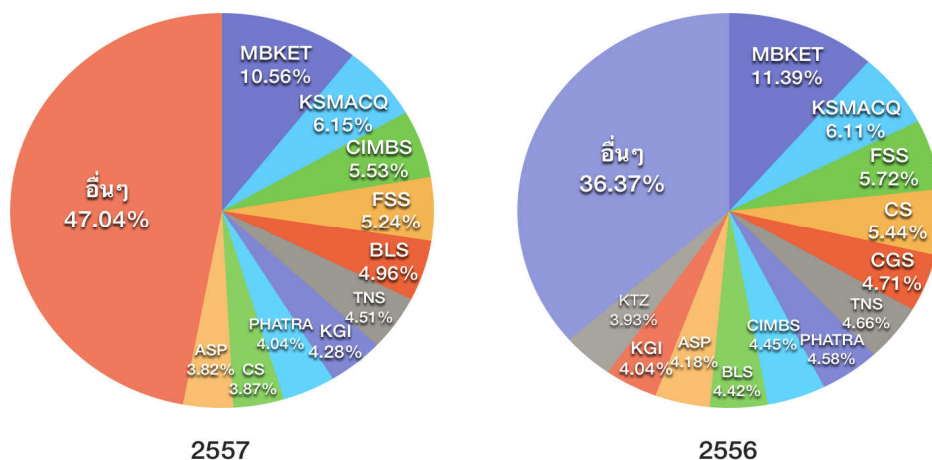
2.1.1 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (บริษัทสมาชิก หมายเลข 13) ให้บริการด้านการเป็นตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่นักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบันในรูปแบบบัญชีเงินสด (Cash account) บัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) โดยบริษัทมีผู้แนะนำการลงทุนที่มีคุณภาพคอยให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยของบริษัทมีผลงานวิจัยที่ได้รับการยกย่องอย่างสูงในงานวิจัยระดับสถาบันและรายงานวิจัยเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ในฐานะที่เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศไทย ทีมงานวิจัยของบริษัทมีความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในกระแสของตลาด ซึ่งช่วยให้สามารถวิเคราะห์ทิศทางและการเคลื่อนไหวของตลาดได้เป็นอย่างดีและนับเป็นข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่สำคัญ ที่สามารถเสนอบทวิเคราะห์ที่แม่นยำและทันเหตุการณ์ให้กับนักลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างถูกต้อง

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

ในปี 2557 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับที่ 7 คิดเป็นร้อยละ 4.28 เทียบกับในปี 2556 ซึ่งมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับที่ 11 คิดเป็นร้อยละ 4.04 สาเหตุหลักที่ส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทดีขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มผู้แนะนำการลงทุน และมีการจัดทำโครงการ Young Professional Investment Consultant รุ่นที่ 4 โดยคัดเลือกนิสิตนักศึกษาที่จบใหม่และบุคคลทั่วไปให้เข้าร่วมฝึกอบรมทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติ เพื่อให้เป็นผู้แนะนำการลงทุนอย่างมืออาชีพ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการเปิดสาขาใหม่ 2 แห่ง คือ สาขาประชาชน และสาขาออนไลน์ อุดรธานี อีกด้วย

ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ปี 2556 - 2557



การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

บริษัทให้บริการการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ โดยลูกค้าสามารถดูข้อมูล Real time เพื่อติดตามความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ได้ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง บริษัทให้บริการที่มีคุณภาพซึ่งรวมถึงความรวดเร็วและถูกต้องแม่นยำ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายผ่าน Smart Phone และ Tablet ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถตรวจสอบราคาหุ้นและเช็คพอร์ตการลงทุนของลูกค้าเองได้ไม่ว่าจะอยู่ที่ใด โดยอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ตถูกกว่าอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน

บริษัทมีเป้าหมายที่จะให้บริการที่ลูกค้าพอใจสูงสุด โปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตของบริษัท ("Easy Trade") เป็นโปรแกรมที่มีการจัดเรียงข้อมูลไว้อย่างเป็นสัดส่วน เพื่อความสะดวกและใช้งานง่าย พร้อมทั้งมีความยืดหยุ่นคล่องตัว และนอกจากหน้าจอที่จัดเรียงไว้ให้แล้ว ลูกค้ายังสามารถจัดหน้าจอได้ด้วยตัวเอง ทำให้สามารถติดตามข้อมูลผ่านโปรแกรม Easy Trade ได้หลายรูปแบบ

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

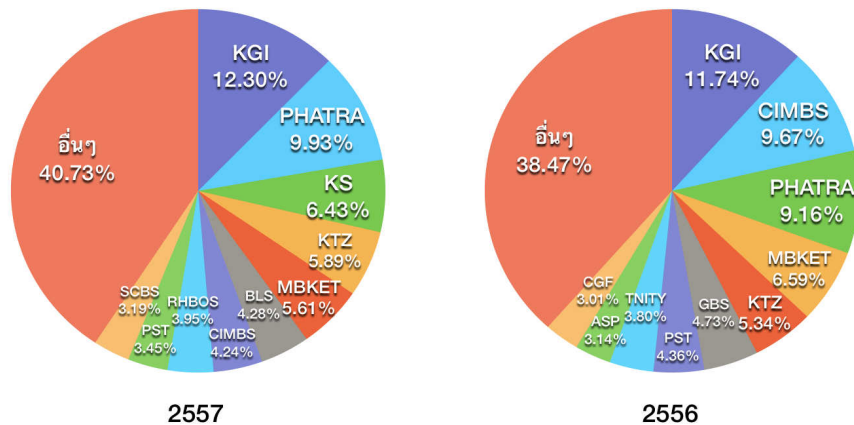
ในปัจจุบัน บริษัทมีการให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดังนี้

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

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

สำหรับในตลาด TFEX นั้น ในปี 2557 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์สูงเป็นอันดับ 1 โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 12.30 (อันดับที่ 1) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 11.74 (อันดับที่ 1) ในตลาดอนุพันธ์ และในงานประกาศผลรางวัล TFEX Best Awards 2557 บริษัทได้รับ 3 รางวัล คือ รางวัล Most Active House, รางวัล Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 และรางวัล Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product

ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท ปี 2556 - 2557



2.1.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีประสบการณ์หลายปี แต่ละท่านมีกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับลักษณะของตัวเอง อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ทุกท่านจึงมีหน้าจอบริการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบการควบคุมความเสี่ยงที่เข้มแข็ง โดยการควบคุมดังกล่าวทำให้เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีวินัยในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผิดพลาดที่รุนแรงหมดไป

บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งบริษัทจัดว่าเป็นผู้ประกอบการที่มีเงินลงทุนขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิ 3,825.68 ล้านบาท เทียบกับ 1,893.90 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 โดยฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหุ้นทุน หุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ อาทิ พิวเจอร์ส และออปชั่น และจัดสรรการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท พร้อมทั้ง บริษัทมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลความเสี่ยงของฝ่ายงานดังกล่าว เพื่อควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

บริษัทให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุน บริษัทจึงถือว่าฝ่ายงานดังกล่าวเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะไม่มีการได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่น

2.1.4 ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547

2.1.5 ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

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

ในปี 2557 บริษัทได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ร่วมจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Co-underwriter) จำนวน 9 บริษัท และได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ

อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นพี่พี่ปรึกษาทางการเงินในการระดมทุนทั้งด้านการออกและเสนอขายตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน รวมทั้งการรวบรวม/ซื้อขายกิจการให้กับบริษัทต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศอีกด้วย

ด้วยศักยภาพและประสบการณ์ของกลุ่มบริษัท ทั้งด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกตราสารต่างๆ ได้หลายรูปแบบตามความเหมาะสมของลูกค้าและนักลงทุน และการมีเครือข่ายทางการเงินระหว่างประเทศ ฝ่ายพาณิชย์ของบริษัท จึงมีทีมงานที่มีความพร้อมในการให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ

2.1.6 ธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์

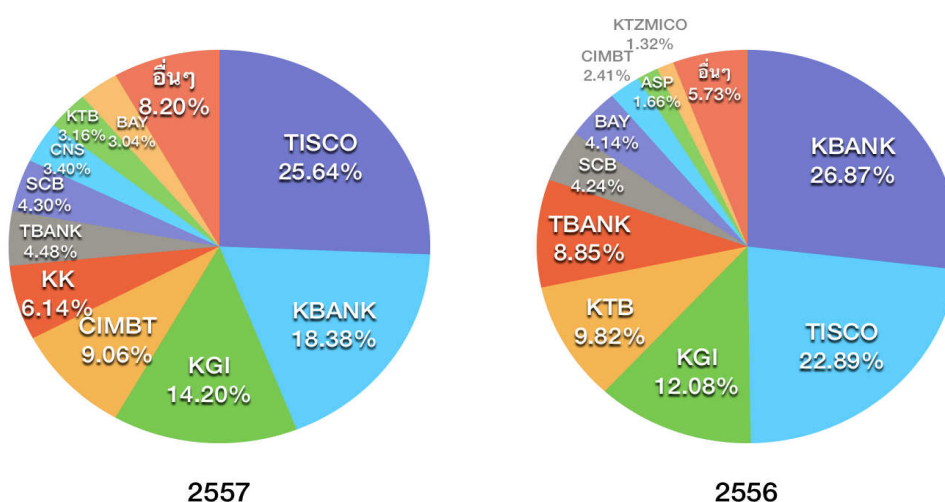
บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายทะเบียนในวันที่ 14 มิถุนายน 2537 ซึ่งบริษัทถือใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ไว้เพื่อรองรับการให้บริการนายทะเบียนสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทในอนาคต

2.1.7 ธุรกิจตราสารหนี้

บริษัทเป็นสมาชิกของตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX) และสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association : ThaiBMA) และให้บริการแก่นักลงทุนในการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งนักลงทุนทั่วไปสามารถเปิดบัญชีเพื่อซื้อขายตราสารหนี้ควบคู่กับการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ทั้งนี้ บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญคอยให้บริการและให้คำปรึกษาด้านการลงทุนในตราสารหนี้ในช่วงจังหวะเวลาที่เหมาะสม เพื่อให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดในการลงทุน ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์เพียงรายเดียวที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ค้าหลักสำหรับธุรกรรมประเภทซื้อขายขาดของกระทรวงการคลัง (Outright PD ของกระทรวง การคลัง)

ในปี 2557 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนนั้น บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด กล่าวคือ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 14.20 ในปี 2557 เทียบกับร้อยละ 12.08 ในปี 2556

ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจการซื้อขายตราสารหนี้ของบริษัท ปี 2556 - 2557



2.1.8 ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน

บริษัทเป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) ร่วมกับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนให้แก่ลงทุน บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกและแห่งเดียวที่มีการจัดทำสัญญา Private Repo เป็นภาษาไทย โดยได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าในการทำธุรกรรม

ในปี 2557 นี้ บริษัทได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) มากเป็นอันดับหนึ่งของตลาด ปัจจุบันตลาดซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงมีการเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจนี้ต่อไป

2.1.9 KGI Wealth Management และตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2545 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำนวน 19 แห่ง โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัทมีทั้งลูกค้าสถาบันและบุคคลธรรมดา

บริษัทมีทีมงาน KGI Wealth Management ซึ่งเป็นทีมงานมืออาชีพและมีประสบการณ์คอยให้บริการวางแผนด้านการเงินให้กับนักลงทุนบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Clients) โดยนำเสนอรูปแบบการลงทุนและเครื่องมือทางการเงินให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ในการลงทุนตามระดับความเสี่ยงที่รับได้ของลูกค้าแต่ละราย

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 โปรโมชั่นให้ยืมหุ้นโดยไม่มีจำนวนวันขั้นต่ำ และในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ให้บริการธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นรายแรกในประเทศไทย บริษัทจึงมีแผนในการขยายธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ดังนี้

1. เพิ่มความหลากหลายของหุ้นสำหรับธุรกรรมให้ยืมหลักทรัพย์
2. ขยายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ที่มีแนวโน้มสนใจจะยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ไทย
3. อำนวยความสะดวกกับลูกค้าบุคคลธรรมดาด้วยการพัฒนาระบบการยืมหลักทรัพย์ให้มีความรวดเร็วยิ่งขึ้น

2.1.11 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้าของบริษัทอยู่เสมอ บริษัทได้เตรียมความพร้อมเพื่อรองรับธุรกรรมอนุพันธ์มานานกว่า 10 ปี ทั้งนี้ บริษัทได้รับการถ่ายทอดความรู้ เทคโนโลยี และระบบงานจากทางเคไอไอดีทรีวัน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยกลุ่มเคไอไอดีทรีวันได้ส่งผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในธุรกรรมตราสารอนุพันธ์มาอบรมให้ความรู้แก่พนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในธุรกรรมใหม่นี้ ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ส่งพนักงานไปศึกษาตลาดอนุพันธ์ของประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งมีความซับซ้อนกว่าในประเทศไทยด้วย

บริษัทใช้ระบบงานและโปรแกรมแบบเดียวกับที่ใช้ในประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งโปรแกรมนี้นับได้รับการยอมรับจากผู้ค้าอนุพันธ์ในประเทศที่พัฒนาแล้วหลายประเทศ จึงสามารถใช้งานในประเทศไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมดังกล่าว

ช่วยป้องกันความเสี่ยงสำหรับการทำ Hedging ในธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ทางกลุ่มเคจีไอและบริษัทยังได้มีการพัฒนาโปรแกรมดังกล่าวตลอดเวลา เพื่อให้รองรับกับสภาพตลาดในทุกสถานการณ์ บริษัทจึงมีความพร้อมอย่างสูงสุดในการให้บริการตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทเน้นให้บริการแก่ลูกค้าสถาบันที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงและผลตอบแทนจากอนุพันธ์เป็นอย่างดี โดยมีผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

1. อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด

อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด เป็นตราสารที่ออกแบบและปรับเปลี่ยนให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า ทำให้อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทได้รับความนิยมจากลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลเพื่อใช้บริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยบริษัทพร้อมให้บริการอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดหลากหลายประเภท ทั้งออพชั่นพื้นฐานหรือออพชั่นที่มีความซับซ้อน รวมทั้งบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายเพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทได้มีการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท

2. หุ้นกู้อนุพันธ์

บริษัทได้เน้นพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ โดยการผสานอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงินเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งลูกค้าของบริษัทจะเป็นลูกค้าประเภทสถาบันและกองทุนส่วนบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจในอนุพันธ์เป็นอย่างดี ทางบริษัทได้มีการออกหุ้นกู้อนุพันธ์ตั้งแต่ปี 2555

ปัจจุบันบริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์หลากหลายรูปแบบ ที่มีอายุไม่เกิน 270 วัน และผลตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาหุ้นรายตัว กลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ รวมทั้งกองทุนอีทีเอฟ

2.1.12 กองทุนอีทีเอฟ

ตั้งแต่ปี 2550 บริษัทร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) และบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำอีก 4 แห่ง รวมทั้งที่ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญการลงทุนจากต่างประเทศ ได้รับการคัดเลือกให้เป็นผู้จัดตั้งและบริหารจัดการกองทุนอิคิวตีอีทีเอฟกองแรกของไทย ในชื่อกองทุนเปิดไทยเด็กซ์เซ็ท 50 อีทีเอฟ หรือ “TDEX” ซึ่งบริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) ในการซื้อขาย TDEX ในตลาดรอง และเป็นผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ในการเพิ่มและไถ่ถอน TDEX ในตลาดแรก

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

ต่อเนื่องมาในปี 2553 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสไอ เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทรคเกอร์ (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 จากภาพรวมที่ดีของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ทำสถิติสูงสุดในรอบ 15 ปี ส่งผลให้บริษัทได้เข้าร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) จัดตั้งกองทุนเปิดไทยเด็กซ์ SET High Dividend ETF หรือ “1DIV” ซึ่งอ้างอิงดัชนี SET High Dividend Index ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัททำหน้าที่เป็นทั้งผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) และเป็นผู้ร่วมกำหนดหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD)

นอกจากนี้ ในช่วงปีดังกล่าวปริมาณการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย (TFEX) ยังเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินค้าทองคำสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (Gold Futures) บริษัทจึงได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer PD) ให้กับกองทุนรวมอีทีเอฟอีก 3 กองที่เน้นการลงทุนในทองคำ ได้แก่ (1) กองทุนเปิดเคแอม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (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) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดเคแอม ฮองกง อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (KTAM Hong Kong ETF Tracker) หรือ “HK”

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

ในปี 2557 บริษัทได้เน้นให้ความสำคัญกับการขยายฐานลูกค้าของกองทุน ETF ที่มีอยู่แล้วในวงกว้าง ผ่านการให้ความรู้แก่นักลงทุนทั่วไป ตั้งแต่ความรู้พื้นฐานจนถึงการประยุกต์ใช้เชิงลึก อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบภายในเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่องด้วย

กองทุนอีทีเอฟที่บริษัททำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) และ/หรือ เป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD)

ชื่อ ETF	ชื่อย่อหลักทรัพย์	ดัชนีอ้างอิง	วันที่จดทะเบียน ตลท.	บทบาท ของบริษัท	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ณ 13 ม.ค. 2558 (ล้านบาท)
กองทุนเปิด ThaiDEX SET50 ETF	TDEX	SET50 index	6 ก.ย. 2550	MM, PD	2,722.91
กองทุนเปิด W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker	CHINA	W.I.S.E. -CSI 300 China Tracker	22 พ.ย. 2553	PD	294.75
กองทุนเปิด KTAM Gold ETF Tracker	GLD	SPDR Gold Trust 2840:HK)	8 ส.ค. 2554	PD	407.66
กองทุนเปิด ThaiDEX SET High Dividend ETF	1DIV	SET High Dividend 30 Index	16 ส.ค. 2554	MM, PD	83.41
กองทุนเปิด ThaiDEX Gold ETF	GOLD99	ราคาทองคำ London Gold Fixing A.M.	11 ต.ค. 2554	PD	88.51
กองทุนเปิด Bualuang Chay Gold ETF	BCHAY	ราคาทองคำแท่งในประเทศ มาตรฐานความบริสุทธิ์ 96.5%	1 พ.ย. 2554	PD	359.97
กองทุนเปิด KTAM Hong Kong ETF	HK	Hang Seng Index	19 มิ.ย. 2555	MM, PD	6.65
กองทุนเปิด ThaiDEX SET100 ETF	TH100	SET100 index	21 ก.พ. 2556	MM, PD	41.51

2.1.13 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

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

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

ปัจจุบันบริษัทยังคงเป็นหนึ่งในผู้นำด้านการออก DW สู่ตลาดมาโดยตลอด ในปี 2557 บริษัทได้ออก DW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 205 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน โดยมีมูลค่าการจดทะเบียนของ DW ทั้ง 205 ตัวประมาณ 15,951 ล้านบาท และนับตั้งแต่ปี 2552 จนถึงสิ้นปี 2557 บริษัทได้ทำการออก DW ไปแล้ว จำนวนรวมทั้งสิ้น 571 ตัว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ปี	2552	2553	2554	2555	2556	2557	รวม
จำนวน DW ที่ออกโดยบริษัท	3	21	114	105	123	205	571
- CALL Warrant	3	21	87	73	98	163	445
- PUT Warrant	-	-	27	32	25	42	126

ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่มีการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกัน และบริษัทมิได้เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว

ในปี 2558 บริษัทตั้งเป้าเสนอขาย DW อ้างอิงหุ้นของบริษัทชั้นนำอื่นๆ อีกจำนวนไม่ต่ำกว่า 100 ตัว พร้อมทั้งจะพิจารณาการเสนอขาย DW อ้างอิงหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่ๆ ตามที่ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจาก DW เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศไทยเมื่อไม่นานมานี้ บริษัทจึงได้มีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับ DW ให้กับพนักงาน ลูกค้าสถาบันในประเทศ ลูกค้าบุคคลธรรมดาทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีช่องทางในการให้ความรู้เกี่ยวกับ DW หลายช่องทาง เช่น เว็บไซต์ www.thaiwarrant.com หรือ www.facebook.com/ed.kgi ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และการให้สัมภาษณ์ผ่านหนังสือพิมพ์ ข่าวโทรทัศน์ และสื่อสิ่งพิมพ์ต่างๆ เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจ แนะนำกลยุทธ์ในการซื้อขาย และสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนใน DW ให้กับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทมีแผนในการ Roadshow นักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเป็นการประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ และเพื่อดึงดูดลูกค้ารายใหม่ให้ลงทุนในตลาดทุนไทยมากขึ้น ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำเว็บไซต์รวบรวมข้อมูล DW ในประเทศไทยขึ้นเป็นเว็บไซต์แรกมีชื่อว่า www.thaiwarrant.com ทั้งในรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษ โดยนักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับ DW ทุกตัวของประเทศไทยได้จากเว็บไซต์นี้ (ดูหุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุและประวัติการออกโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา ในเอกสารแนบ 4)

2.1.14 ธุรกิจจัดการกองทุนรวม (บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด)

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

ในปี 2557 บลจ. วรณ มีกำไรสุทธิ 87.67 ล้านบาท (กำไรต่อหุ้น หุ้นละ 8.35 บาท) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บลจ. วรณ มีสินทรัพย์รวม 336.72 ล้านบาท หนี้สินรวม 63.82 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 272.90 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ. วรณ

ได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบันจำนวนมาก จึงทำให้มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รวมมูลค่า 87 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในปี 2557 บลจ. วรรณ มีการลงทุนใหม่จำนวน 15 กองทุน ดังนี้

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันเริ่มต้นโครงการ	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1	กองทุนเปิด วรรณ อิคคิวตี้ สเปก 5% ฟันด์	ONE-SPOT 5	22 ม.ค. 2557	102.85
2	กองทุนเปิด วรรณ วรรณ ไชน่า แวลู 7เปอร์เซ็นต์ ฟันด์	ONE-CHINA7	7 ก.พ. 2557	28.49
3	กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเบียน ฟันด์ 12	ONE-EURO	20 ก.พ. 2557	135.64
4	กองทุนเปิด วรรณ อิคคิวตี้ สเปก 4% ฟันด์	ONE-SPOT4	17 มี.ค. 2557	126.46
5	กองทุนเปิด วรรณ ยูเอส 5 ฟันด์	ONE-US5	25 เม.ย. 2557	212.84
6	กองทุนเปิด วรรณ วรรณ ไชน่า แวลู 5 ฟันด์	ONE-CHINA5	12 พ.ค. 2557	145.05
7	กองทุนเปิด วรรณ สตาร์ ซีเล็คชั่น ฟันด์	ONE-STARS	9 มิ.ย. 2557	56.21
8	กองทุนเปิด วรรณ เอ็นแฮนซ์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์ 6M1	1ENHANCED6M1	12 มิ.ย. 2557	763.18
9	กองทุนเปิด วรรณ สเปก 5/2 ฟันด์	ONE-SPOT5/2	2 ก.ค. 2557	238.39
10	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ทรัสต์ไทย สมาร์ท สโตร์	SSTSS	7 ส.ค. 2557	820.15
11	กองทุนเปิด วรรณ เอเชีย โอโคโนมิก โมท 7 ฟันด์	ONE-MOAT7	8 ก.ย. 2557	801.60
12	กองทุนเปิด วรรณ เอเชีย สตาร์ ฟันด์	ONE-ASEAN	26 ก.ย. 2557	213.91
13	กองทุนเปิด วรรณ โกลบอล อิคคิวตี้ ฟันด์	ONE-GLOBALEQ	3 พ.ย. 2557	45.27
14	กองทุนเปิด วรรณ สเปก 4/2 ฟันด์	ONE-SPOT4/2	27 พ.ย. 2557	312.08
15	กองทุนเปิด วรรณ สเปก 5/3 ฟันด์	ONE-SPOT5/3	22 ธ.ค. 2557	155.92
	รวม			4,158.01

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

(ก) การทำการตลาดของผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ

นโยบายการตลาดของบริษัทในปี 2557

นโยบายการตลาดของบริษัทคือการให้ความสำคัญกับการรักษาลูกค้าเก่าควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยการพัฒนาการให้บริการ และการจัดกิจกรรมส่งเสริมตลาดสำหรับลูกค้า โดยในปี 2557 บริษัทมีกิจกรรมส่งเสริมการตลาด ดังนี้

1. บริษัทจัดอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้และพัฒนาทักษะในการทำงานให้พนักงานอย่างสม่ำเสมอ พนักงานของบริษัทจึงมีความรู้ ความสามารถ และทักษะในการให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ
2. บริษัทพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพถูกต้อง รวดเร็ว และสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจหลักทรัพย์ได้
3. บริษัทจัดกิจกรรมออกบูธเพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท เช่น การออกบูธในกิจกรรมสัมมนาของตลาดหลักทรัพย์ การออกบูธในกิจกรรมของมหาวิทยาลัย และอื่นๆ
4. บริษัทร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในการพัฒนาและผลิตบทวิเคราะห์ของบริษัทจดทะเบียนขนาดกลางและขนาดเล็กที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมถึงร่วมกันจัดกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ด้านการลงทุนอย่างต่อเนื่อง
5. บริษัทจัดอบรมเพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพื่อขยายฐานลูกค้าของบริษัท เช่น การอบรมเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

และการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ทั้งนี้ การจัดสัมมนาไม่ได้เป็นเพียงการให้ความรู้แก่นักลงทุนเท่านั้น แต่ยังเป็นการขายฐานลูกค้าของบริษัทได้อีกด้วย

6. บริษัทจัดทำโครงการ Young Professional Investment Consultant รุ่นที่ 4 เพื่อคัดเลือกนิสิตนักศึกษาที่จบใหม่ และฝึกอบรมทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติเพื่อให้เป็นผู้นำการลงทุนอย่างมืออาชีพ

ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย สัดส่วนลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท คือ ผู้ที่มีเงินทุนและต้องการที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หรืออื่น ๆ ซึ่งเป็นทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล

ในปี 2557 ลูกค้าธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยลูกค้าในประเทศ ร้อยละ 74 ลูกค้าต่างประเทศ ร้อยละ 3 บัญชีลงทุนของบริษัท ร้อยละ 23 ซึ่งลูกค้าต่างประเทศของบริษัท ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าจากประเทศสหรัฐอเมริกา และไต้หวัน ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการพึงพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม

บริษัทมีสำนักงานใหญ่และสาขาอีก 17 แห่ง ให้บริการลูกค้าทั่วประเทศ ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทั้งทางโทรศัพท์ผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท หรือการซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยในปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนลูกค้าที่ซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน:ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เท่ากับร้อยละ 35 : 65

ข้อมูลลูกค้าบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ย	2557 (ล้านบาท)	%	2556 (ล้านบาท)	%	2555 (ล้านบาท)	%
มูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ *	45,466		50,329		32,304	
มูลค่าซื้อขายของบริษัท (รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)*	4,636		4,838		2,644	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)	4.28%		4.04%		3.47%	
อันดับส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท	7		11		12	
แยกตามประเภทลูกค้า						
1) ลูกค้าสถาบันในประเทศ	376	8	330	7	149	6
2) ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	3,050	66	2,969	61	1,584	60
3) ลูกค้าต่างประเทศ	124	3	257	5	220	8
รวมลูกค้า	3,550	77	3,556	73	1,953	74
4) บัญชีลงทุนของบริษัท	1,086	23	1,282	27	691	26
รวม	4,636	100	4,838	100	2,644	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี						
1) บัญชีเงินสด (Cash Account)	2,974	84	2,887	81	1,323	68
2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)	576	16	669	19	630	32
รวม	3,550	100	3,556	100	1,953	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามช่องทางการส่งคำสั่ง						
1. ซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน	1,253	35	1,490	42	919	47
2. ซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	2,297	65	2,066	58	1,034	53
รวม	3,550	100	3,556	100	1,953	100

หมายเหตุ * เป็นมูลค่าการซื้อขายทั้งในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI)

(ข) สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมในปี 2557

ตลาดหุ้นไทยในปี 2557 ที่ผ่านมาให้ผลตอบแทนค่อนข้างดี แม้ในช่วงครึ่งปีแรกจะมีความตึงเครียดทางการเมือง แต่การที่นักลงทุนต่างประเทศได้ปรับลดน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทยในช่วงปลายปี 2556 ส่งผลให้ราคาหุ้นปรับตัวลงมาอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ จึงชดเชยกับความเสี่ยงทางการเมืองในขณะนั้นได้

ในช่วงต้นปี 2557 ดัชนีตลาดหุ้นไทยเริ่มต้นปีในระดับที่ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากนักลงทุนมองตลาดไม่ค่อยดีตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2556 ที่มีการชุมนุมประท้วงต่อต้านรัฐบาล อย่างไรก็ตาม เป็นที่น่าสนใจว่าระหว่างเดือนมกราคม – พฤษภาคม 2557 ตลาดหุ้นค่อยๆ พ้นตัวขึ้นมาเป็นลำดับและไม่ได้ได้รับผลกระทบจากแรงกดดันทางการเมือง เพราะนักลงทุนระยะยาวมองว่ามูลค่าหุ้นในตลาดยังน่าสนใจ ทั้งนี้ ส่วนหนึ่งน่าจะเกิดจากปัจจัยภายนอกที่ช่วยสนับสนุนการลงทุนในตลาดหุ้นด้วย เพราะตลาดเงินโลกมีสภาพคล่องจำนวนมากจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกายังคงอัตราดอกเบี้ยใกล้ร้อยละ 0 และธนาคารกลางหลักอื่นๆ ในยุโรปและประเทศญี่ปุ่นก็ยังคงขยายมาตรการกระตุ้นทางการเงินอย่างต่อเนื่อง

ภายหลังความชัดเจนทางการเมืองเมื่อ คสช. ได้ประกาศยึดอำนาจการปกครองเมื่อ 22 พฤษภาคม 2557 และจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้ขยับตัวสูงขึ้นจากความคาดหวังว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2557 และปี 2558 ทั้งนี้ คณะรัฐมนตรีใหม่ได้เริ่มปฏิบัติงานในเดือนกรกฎาคม 2557 และออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจบางเรื่องเพื่อช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อยและกระตุ้นกำลังซื้อภายในประเทศ

ช่วงปลายปี 2557 หลังจากตลาดหุ้นปรับตัวขึ้นมาระดับหนึ่ง พบว่าตลาดหุ้นมีความผันผวนมากขึ้นจากการที่มูลค่าหุ้นหลายต่อหลายกลุ่มเริ่มตึงตัวเมื่อเทียบกับปัจจัยพื้นฐาน นอกจากนี้ การเคลื่อนไหวของเงินทุนต่างชาติก็มีความผันผวนมากขึ้นจากการที่เงินสกุลเอเชียอ่อนค่าลงตามการแข่งขันค่าขึ้นของเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยในเดือนธันวาคม 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เผชิญการปรับลดลงค่อนข้างแรงจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบ ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นกลุ่มพลังงานขนาดใหญ่

ในส่วนของเศรษฐกิจไทยและผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนได้มีการฟื้นตัวจากความตึงเครียดทางการเมืองอย่างช้าๆ GDP ของไทยในไตรมาส 4 ปี 2557 เติบโตในระดับปานกลางที่ร้อยละ 2.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาส 3 และ 2 ของปี 2557 เติบโตเพียงเล็กน้อยคือ ร้อยละ 0.6 และร้อยละ 0.4 จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ โดย GDP สำหรับทั้งปี 2557 เติบโตที่ร้อยละ 0.7 และสำหรับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนนั้น กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน (ตัวเลขเบื้องต้น) ลดลงร้อยละ 14.7 จากปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขาดทุนในสินค้าคงคลังจำนวนมากของหุ้นกลุ่มพลังงานในช่วงไตรมาส 4 ของปี 2557

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2557	2556	2555
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	11,139,291	12,330,669	7,914,567
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	45,466	50,329	32,304
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	13,856,283	11,496,765	11,831,448
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (สิ้นปี)	1,497.67	1,298.71	1,391.93
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	2.9	3.2	3.0
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	17.8	14.6	18.3
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	2.1	2.0	2.4
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	502	489	476

*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ในปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยปรับตัวสูงขึ้น 198.96 จุด หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.32 มาปิดที่ 1,497.67 จุด มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) อยู่ที่ 45.5 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.7 จาก 50.3 พันล้านบาทในปี 2556 ในปี 2557 นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิ 37.5 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่ผ่านมามีการ

ขายสุทธิสูงถึง 190.3 พันล้านบาท ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 มูลค่าตลาดรวมอยู่ที่ 13.86 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5 จาก 11.50 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2557 พบว่ามีจำนวนรวมทั้งสิ้น 36 บริษัท (ทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่) เทียบกับ 28 บริษัทในปี 2556 ที่ผ่านมา โดยตลาดหุ้นที่อยู่ในช่วงขาขึ้นเกือบตลอดทั้งปี ส่งผลให้แนวโน้มธุรกิจพาณิชย์ธนกิจมีการตื่นตัวมาก รวมถึงออกหุ้น IPO ด้วย ทั้งนี้แม้ว่าตลาดหุ้นจะมีความผันผวนมากขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2557 แต่การออกหุ้น IPO ก็ยังคงมีจำนวนมาก เช่นในเดือนพฤศจิกายน 2557 ที่มีการออก IPO ถึง 8 ตัว เป็นต้น

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2557 (ตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่)

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
AIE	6 มกราคม 2557	2,113.75
AJD	27 กุมภาพันธ์ 2557	250.00
PCSGH	14 มีนาคม 2557	3,345.40
LIT	25 มีนาคม 2557	162.00
SUTHA	3 เมษายน 2557	277.50
ICHI	21 เมษายน 2557	3,900.00
KTIS	28 เมษายน 2557	9,578.27
SAWAD	8 พฤษภาคม 2557	1,725.00
OTO	15 พฤษภาคม 2557	432.00
TAE	5 มิถุนายน 2557	592.08
TSR	20 มิถุนายน 2557	301.00
PCA	23 มิถุนายน 2557	210.00
SAPPE	25 มิถุนายน 2557	1,012.50
AIRA	7 กรกฎาคม 2557	568.95
PDG	29 กรกฎาคม 2557	196.00
RICHY	7 สิงหาคม 2557	706.20
TAKUNI	19 สิงหาคม 2557	640.00
XO	25 สิงหาคม 2557	154.00
LDC	2 กันยายน 2557	180.00
CCN	11 กันยายน 2557	75.00
RWI	18 กันยายน 2557	240.00
SMART	2 ตุลาคม 2557	133.86
FSMART	14 ตุลาคม 2557	500.00
TSE	30 ตุลาคม 2557	1,755.00
SPA	31 ตุลาคม 2557	289.00
BA	3 พฤศจิกายน 2557	13,000.00
BRR	6 พฤศจิกายน 2557	1,150.44
NCL	11 พฤศจิกายน 2557	171.00
FIRE	13 พฤศจิกายน 2557	135.00
JSP	19 พฤศจิกายน 2557	3,120.00
CBG	21 พฤศจิกายน 2557	7,000.00
VPO	24 พฤศจิกายน 2557	729.00
MTL	26 พฤศจิกายน 2557	2,997.50
PSTC	19 ธันวาคม 2557	292.50
KCM	23 ธันวาคม 2557	260.00
EPG	24 ธันวาคม 2557	4,060.00

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงเช่นเดียวกับใน 2-3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าในปี 2557 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์จะปรับสูงขึ้นและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ค่อนข้างสูงที่ 45.5 พันล้านบาทก็ตาม แต่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี จึงทำให้มีการแข่งขันค่อนข้างรุนแรง ทั้งนี้ บริษัทที่มีฐานลูกค้าเป็นนักลงทุนสถาบันต่างชาติขนาดใหญ่และมีฐานลูกค้าที่เป็นนักลงทุนรายย่อยในวงกว้าง ยังคงเป็นผู้ที่มีส่วนแบ่งการตลาดในอันดับต้น ๆ ทั้งนี้ ในปี 2557 ส่วนแบ่งการตลาดรวมของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก อยู่ที่ร้อยละ 52.96 เทียบกับในปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 55.66

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 10 อันดับแรก (ปี 2557)

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET	10.56
2	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KSMACQ	6.15
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด	CIMBS	5.53
4	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.24
5	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	4.96
6	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TNS	4.51
7	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	4.28
8	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA	4.04
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CS	3.87
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซียพลัส จำกัด (มหาชน)	ASP	3.82
รวมส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก			52.96
อื่นๆ			47.04
รวม			100.00

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2558

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ไทยในปี 2558 ยังคงค่อนข้างดี ซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มของตลาดหุ้นที่ยังอยู่ในเชิงปรับตัวขึ้น โดยมีปัจจัยบวกจากนโยบายกระตุ้นทางการเงินจากธนาคารกลางทั่วโลก การปรับตัวดีขึ้นของเศรษฐกิจไทย และกำไรของบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ ซึ่งน่าจะส่งผลต่อการปรับสูงขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทยและการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่าธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันสูงภายใต้การเปิดเสรีการคิดค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยหลายสำนักล้วนคาดการณ์ว่า ในปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจมีความผันผวนสูงเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งจะส่งผลให้มีความท้าทายในการดำเนินกลยุทธ์ในการทำธุรกิจด้วยเช่นกัน

2.3 นโยบายการบริหารจัดการเงินทุน

นโยบายการจัดการเงินทุน

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 และอัตราส่วน

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,974 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 116.27 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

นโยบายการลงทุน

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัตินโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) ฉบับปรับปรุงใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติในการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยนโยบายดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มีนาคม 2557 ซึ่งมีประเด็นสำคัญสรุปได้ ดังนี้

1. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะอนุมัติเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) สำหรับทีมงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) อย่างน้อยปีละครั้ง ซึ่งการกำหนดเพดานความเสี่ยง คือการกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ
2. ทีมงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทจะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ในการลงทุนตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และถ้าเป็นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงก่อน
3. บริษัทกำหนดให้ผู้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตและมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงใช้เครื่องมือต่าง ๆ ในการตรวจวัดอย่างครอบคลุมและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาด เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัท และใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสภาวะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ในกรณีที่อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทันที
5. บริษัทมอบหมายให้ฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่กำกับดูแลและติดตามเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนดไว้

นโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

บัญชีเครดิตบาลานซ์ใช้สำหรับนักลงทุนที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อทำการซื้อหลักทรัพย์ แต่ก่อนที่นักลงทุนจะทำการซื้อหรือขายได้ นักลงทุนจะต้องเปิดบัญชีเครดิตบาลานซ์ โดยวางเงินสดหรือหลักทรัพย์ไว้เป็นหลักประกันในจำนวนที่ไม่ต่ำกว่าจำนวนที่เป็นหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) ตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เงินจำนวนนี้จะเครดิตไว้ในบัญชีของนักลงทุน

นอกจากนั้น บริษัทกำหนดให้ลูกค้าที่ประสงค์จะขอเปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ ("บัญชีมาร์จิน") ต้องเปิดเผยข้อมูลของตนเองต่อผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลเพียงพอและสามารถพิจารณาถึงความเหมาะสมและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และเมื่อบริษัทอนุมัติให้ลูกค้ารายใดเปิดบัญชีมาร์จิน ลูกค้าต้องลงนามในสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทเพื่อรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินและการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิน ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

1. บริษัทไม่ให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่บุคคลที่บริษัทรู้หรือควรรู้ว่าเป็นตัวแทนของบุคคลอื่นในการซื้อขายหลักทรัพย์
2. ก่อนเริ่มให้บริการแก่ลูกค้า บริษัทต้องรวบรวมและประเมินข้อมูลของลูกค้า เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้

2.1 ทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า

2.2 ประเมินความเหมาะสมและความสามารถในการรับความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการให้บริการดังกล่าว ในกรณีต่อไปนี้ 1) ลูกค้าไม่ให้ความร่วมมือ หรือปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือ 2) ข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบัน หรือ 3) มีเหตุอันควรสงสัยอื่นใดที่อาจทำให้บริษัทไม่สามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาที่เกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

3. บริษัทกำหนดรายชื้อหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหรือขายในบัญชีมาร์จิน โดยพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมทั้งคำนึงถึงความผันผวนของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจะทบทวนและปรับปรุงรายชื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกเดือน และ/หรือ ในสภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะประกาศให้ลูกค้าทราบเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงบนเว็บไซต์ของบริษัท
4. บริษัทมีการกำหนดอัตราหลักประกันขั้นต่ำ (Initial Margin) ที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเบื้องต้นก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ และมีการกำหนดระดับหลักประกัน Call/Force ที่ลูกค้าจะต้องรักษาไว้ โดยจะมีการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับชำระหนี้ เมื่อหลักประกันลดต่ำลงถึงระดับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทต้องกำหนดไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และสอดคล้องกับแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัท
5. บริษัทกำหนดให้การเรียกเก็บดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิน ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ บริษัทกำหนด
6. การปฏิบัติต่อเงินของลูกค้ารวมถึงผลตอบแทนของเงินที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัท จะไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินงาน

สำนักงานของบริษัทมีการใช้พลังงานหลายรูปแบบ เช่น ระบบปรับอากาศ ระบบแสงสว่าง และการใช้อุปกรณ์ต่าง ๆ บริษัทจึงกระตุ้นให้พนักงานร่วมมือกันประหยัดการใช้พลังงานเพื่อรักษาและปกป้องสิ่งแวดล้อม เช่น 1. การปิดไฟในช่วงพักกลางวัน 2. การปิดคอมพิวเตอร์ ถอดปลั๊กอุปกรณ์ไฟฟ้าที่ไม่ได้ใช้หลังเลิกงาน 3. การประหยัดน้ำ 4. การประหยัดกระดาษพิมพ์ โดยการใช้กระดาษรีไซเคิลให้ครบทั้งสองหน้า และ 5. การลดปริมาณการใช้กระดาษชำระ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาทหรือถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับเรื่องสิ่งแวดล้อมใด ๆ ทั้งสิ้น

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

3.1.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การเปลี่ยนแปลงในนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียม และอื่นๆ อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยมีการติดตามความเคลื่อนไหวของการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด และบริษัทจะเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมแสดงความคิดเห็นกับหน่วยงานต่างๆ

นอกจากนั้น ฝ่ายกฎหมายและกำกับกรปฏิบัติงานจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้พนักงานรับทราบอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง คอยให้คำแนะนำในการปรับกลยุทธ์และขั้นตอนการทำงานให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

3.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2557 บริษัทไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักดีถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงมีแผนการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าสถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งมีการพัฒนาระบบการส่งคำสั่งผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Easy Trade) เพื่อขยายฐานลูกค้าที่ต้องการส่งคำสั่งได้ด้วยตัวเองมากขึ้น

3.1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกการที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นหนึ่งในทรัพยากรที่สำคัญที่สุดของธุรกิจหลักทรัพย์ การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจได้

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

3.1.4 ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่/สัญญาเช่า

บริษัทมีการเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่พักประกอบธุรกิจทั้งสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาอีก 16 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 ที่ผ่านมามีตลาดหลักทรัพย์ฯ 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) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสถานะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านการตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

3.1.7 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็นแบบขั้นบันได โดยให้คิดค่าธรรมเนียมแปรผันตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อรองค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างเสรี ตั้งแต่ มกราคม 2555 เป็นต้นมา ถ้าบริษัทไม่สามารถรักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีกระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเริ่มที่นโยบายในการพัฒนาศักยภาพของผู้นำการลงทุนในการให้คำแนะนำและการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง มีการพัฒนาระบบเทคโนโลยีต่างๆ เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัยหลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า และเป็นการเสนอทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าด้วย

3.1.8 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จึงคาดว่าบริษัทน่าจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

ทั้งนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยข้อมูล ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ จำนวน 4,885.70 ล้านบาท

3.1.9 ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน

ความเสี่ยงด้านการลงทุนในหลักทรัพย์และผลตอบแทน คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่ได้รับผลตอบแทนของเงินลงทุนตามที่คาดการณ์ไว้

บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายการลงทุนที่ชัดเจน ครอบคลุมทั้งประเภทตราสารทุนและตราสารหนี้ พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ต่างๆ

3.1.10 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย

ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อย คือ ความเสี่ยงที่ผลประกอบการของบริษัทอาจได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานขาดทุน (เงินลงทุนดังกล่าวได้ถูกบันทึกตามวิธีส่วนได้เสีย) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายในการดำเนินงานของบริษัทย่อยด้วย

3.1.11 ความเสี่ยงจากการทำธุรกิจวณิชธนกิจ

การประกอบธุรกิจวณิชธนกิจ ในส่วนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากหลักทรัพย์ที่หลุดจากการจำหน่ายที่ต้องโอนเข้าบัญชีการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจเกิดจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ไม่เหมาะสม ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ส่งผลให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจะทำการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างระมัดระวัง สำหรับธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าอย่างรอบคอบก่อนพิจารณารับงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการย่อยวณิชธนกิจเพื่อทำหน้าที่ดูแลและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวณิชธนกิจอื่น ๆ

3.1.12 ความเสี่ยงเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

บริษัทได้อนุมัติให้ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้เสนอขายตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า โดยได้คำนึงถึงความเสี่ยงต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการนี้เรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะต้องพิจารณาอนุมัติ “Product Program” ก่อนที่จะเสนอขายตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ ให้แก่ลูกค้าได้ ซึ่ง “Product Program” จะประกอบด้วยเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

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

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัททุกวัน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติ บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทได้จัดให้มีระบบที่สามารถจำกัดความเสี่ยงจากธุรกรรมที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ให้อยู่ในระดับต่ำที่สามารถยอมรับได้

ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกๆ ที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมและมีกระบวนการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด โดยปัจจุบันบริษัทมีวงเงินในการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 1,500 ล้านบาท

3.1.13 ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในด้านความสามารถในการรองรับปริมาณธุรกรรม และความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงระบบการจัดเก็บการสำรองข้อมูล และการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล

การดำเนินธุรกิจของบริษัทโดยส่วนใหญ่ต้องใช้ระบบคอมพิวเตอร์และระบบสื่อสารต่าง ๆ ดังนั้นหากระบบดังกล่าวขัดข้องหรือไม่สามารถใช้งานได้ อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ตัวอย่างเช่น การขัดข้องของระบบเครือข่ายภายนอกซึ่งจะกระทบต่อการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ความขัดข้องของระบบภายในซึ่งอาจกระทบต่อการติดต่อสื่อสาร หรือการจัดการข้อมูล เป็นต้น

บริษัทเล็งเห็นถึงความสำคัญของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น จึงจัดให้มีการพัฒนาระบบงานเพื่อรองรับการทำธุรกรรมใหม่ ๆ อยู่เสมอ และได้จัดทำแผนฉุกเฉินและการกู้คืนระบบ (Disaster Recovery Plan) ของทุกระบบงานที่สำคัญ และจัดให้มีการทดสอบแผนทุกปี

3.1.14 ความเสี่ยงจากการทุจริต

ความเสี่ยงจากการทุจริต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากตัวพนักงาน ลูกค้าหรือคู่สัญญา โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการควบคุมการดำเนินงานและธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ อย่างระมัดระวังและใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการทำธุรกรรมต่าง ๆ ทั้งในส่วนของลูกค้าและของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้อง นอกจากนี้ คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน พร้อมทั้งจัดให้มีช่องทางในการแจ้งเบาะแสหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย

3.1.15 ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์อื่น ๆ

ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยทางธรรมชาติ คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น ถึงแม้บริษัทจะดำเนินธุรกิจโดยมีการเตรียมการและวางแผนเป็นอย่างดีเสมอมา แต่อย่างไรก็ตาม อาจมีเหตุการณ์ที่อยู่เหนือการควบคุมของบริษัทเกิดขึ้น และส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ เช่น เหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในปี 2553 และกรณีน้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 เป็นต้น

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์ฉุกเฉินอื่น ๆ บริษัทได้จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) และกำหนดให้มีการทดสอบแผนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.2.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัท โดยใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วน

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,974 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 116.27 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

3.2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับมาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,936.5 ล้านบาท

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

3.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

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 14 มีนาคม 2557 (วันปิดสมุดทะเบียน) Richpoint Company Limited ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ซึ่งอาจทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่ทิศทางการดำเนินงานอาจถูกกำหนดโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่เพียงกลุ่มเดียว อย่างไรก็ตาม หากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 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 30 ธันวาคม 2557 บริษัทไม่มีหุ้นที่ถือโดย Thai Trust Fund และมีผู้ลงทุนใน NVDRs จำนวน 180,328,710 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.05 ของทุนเรียกชำระแล้ว

3.3.3 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมี Free Float น้อย ส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ณ วันที่ 14 มีนาคม 2557 (วันปิดสมุดทะเบียนของบริษัท) หุ้นของบริษัทร้อยละ 65.02 เป็นการถือโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย ซึ่งเป็นปริมาณเกินกว่าครึ่งของหุ้นจดทะเบียนทั้งหมด ทำให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นในตลาดรองมีค่อนข้างมาก และผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงการซื้อขายได้ปกติ ผู้ถือหุ้นจึงมีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำ สำหรับกรณีไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการ

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) และวันซื้อขายวันสุดท้ายของ DW โดยทั่วไป
 - เมื่อเวลาที่เหลืออยู่ลดลง 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) (เฉพาะกรณีที่ไม่มีกรปรับสิทธิ) 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) ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามสภาวะตลาด 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 อย่างไรก็ดี 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 อาจได้รับเงินส่วนต่างสุทธิจากการใช้สิทธิล่าช้าหากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาตามรายละเอียดในข้อกำหนดสิทธิของ DW โดย “เหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคา” หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท และไม่ได้เกิดจากความผิดของบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทไม่สามารถชำระราคาให้ผู้ถือ DW ที่ใช้สิทธิได้ ตัวอย่างเช่น เกิดสงครามหรือจลาจลทำให้ไม่สามารถซื้อขาย DW หรือหลักทรัพย์อ้างอิงได้ตามปกติ หรือตลาดหลักทรัพย์สั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง หรือมีข้อกำหนดตามกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการซื้อขาย DW และ/หรือต่อหลักทรัพย์อ้างอิงจนทำให้ไม่สามารถหาราคาอ้างอิงได้ โดยถ้ามีเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาเกิดขึ้น ผู้ถือ DW อาจจะได้รับเงินส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ล่าช้า ตัวอย่างเช่น หากเกิดเหตุการณ์ขัดข้องในการชำระราคาก่อนหรือเกิดในวันทำการซื้อขายสุดท้าย และสิ้นสุดลงภายในสามสิบ (30) วันหลังจากวันทำการซื้อขายสุดท้าย ให้ใช้ราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิงในวันทำการแรกหลังจากวันที่เหตุการณ์ดังกล่าวสิ้นสุดลงเป็นราคาอ้างอิง โดยบริษัทจะชำระเงินส่วนต่างสุทธิ (ถ้ามี) ให้ผู้ถือ DW โดยชำระเข้าบัญชีธนาคารของผู้ถือ DW หรือเป็นเช็คระบุชื่อขีดคร่อมส่งจ่ายให้ผู้ถือ DW ที่มีรายชื่อตามสมุดทะเบียน ณ วันใช้สิทธิอัตโนมัติ และจัดส่งให้ทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ภายในแปด (8) วันทำการนับจากวันที่มีราคาอ้างอิง
- 7) การเสนอขาย DW ที่มีประกันบางส่วนหรือไม่มีประกัน ผู้ถือ DW อาจมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์หรือชำระราคาตามภาระผูกพัน (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. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ	หลักประกันและภาระผูกพัน
ที่ดิน (สาขาสุพรรณบุรี)	1,820	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อาคาร (สาขาสุพรรณบุรี)	-	เป็นของบริษัท	ไม่มี
อุปกรณ์	70,103	เป็นของบริษัท	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	12,165	เป็นของบริษัท	ไม่มี
ยานพาหนะ	-	เป็นของบริษัท	ไม่มี
งานระหว่างติดตั้ง	2,332	เป็นของบริษัท	ไม่มี
	86,420		

ข. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ	หลักประกันและภาระผูกพัน
ส่วนปรับปรุงอาคาร	9,768	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
อุปกรณ์	4,172	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	3,520	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
	17,460		

4.2 พื้นที่เช่า

ก. บริษัทได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557)
1. สำนักงานใหญ่	บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด	3 ปี 1 เดือน
2. สาขาหาดใหญ่	บริษัท ลีการ์เดนส์ โฮเต็ล จำกัด	2 ปี
3. สาขานครราชสีมา	บริษัท เค.อาร์.ชอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	2 ปี 11 เดือน
4. สาขาสมุทรสาคร	บริษัท เอ. ที. แอสเซส จำกัด	1 ปี 6 เดือน
5. สาขานครสวรรค์	บุคคล	2 ปี 8 เดือน
6. สาขาปิ่นเกล้า	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทลโกรท	1 ปี 9 เดือน
7. สาขานครปฐม	บุคคล	2 ปี 6 เดือน
8. สาขาเชียงราย	บุคคล	6 เดือน
9. สาขาเพชรบุรี	บุคคล	3 ปี

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557)
10. สาขาอุดรธานี	บุคคล	2 ปี 2 เดือน
11. สาขาแจ้งวัฒนะ	บริษัท ทรีพีลีน ณ นคร จำกัด	1 ปี
12. สาขาท่าพระ	บริษัท เดอะมอลล์ ฮอปปิงคอมเพล็กซ์ จำกัด	3 ปี
13. สาขาสิลมเซ็นเตอร์	บริษัท พรเรียลเอสเตท จำกัด	10 เดือน
14. สาขาสิลมคอมเพล็กซ์	บริษัท สีมอการและบริกร จำกัด	1 ปี 4 เดือน
15. สาขาประชาชื่น	บุคคล	8 เดือน
16. สาขาออนไลน์ อุดรธานี	บริษัท แฟร์บิตซ์ โฮลดิ้ง จำกัด	3 เดือน

ข. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่ ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557)
สำนักงานใหญ่	บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด	1 ปี 11 เดือน

4.3 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ 69.38 ล้านบาท ประกอบด้วยคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ 5 และ 7 ปี จำนวน 54.18 ล้านบาท และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา จำนวน 15.21 ล้านบาท และมีค่าความนิยม 26.71 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจจัดการกองทุนรวมในประเทศไทย 1 บริษัท และลงทุนในธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ 2 บริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 2,549.73 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการลงทุนในบริษัทย่อย ดังนี้

บริษัทย่อย	ประเภทกิจการ	ทุนเรียกชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ราคาหุ้น (ล้านบาท)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย)	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)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ				2,550

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทหรือบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่เป็นคดีดังต่อไปนี้ :

- คดีที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นปีบัญชีล่าสุด
- คดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้ และ
- คดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัทหรือบริษัทย่อย

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 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (“บลจ. วรรณ”)

ร้อยละของการถือหุ้นโดยบริษัท	ร้อยละ 99
ประเภทธุรกิจ	จัดการกองทุนรวม
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิสคัฟเวอร์) 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

<u>นายทะเบียนหลักทรัพย์</u>	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 6-7 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 ประเทศไทย
โทรศัพท์	66(0) 2229-2800
Call Center	66(0) 2229-2888
โทรสาร	66(0) 2359-1259
เว็บไซต์	www.tsd.co.th
อีเมลล์	contact.tsd@set.or.th

ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อต่อไปนี้ จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส โซยเยส สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2557

ชื่อผู้สอบบัญชี

1. นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

2. ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3356

3. นายนิติ จิณจินันต์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3809

สถานที่ตั้ง

เลขที่ 3 อาคารจินนาการ ชั้น 25 – 26, 28 ถนนสาทรใต้ แขวงยานนาวา เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

โทรศัพท์

66(0) 2676-5700

โทรสาร

66(0) 2676-5757

เว็บไซต์

<http://www.deloitte.com>

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

ข้อมูลอื่นในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

1. การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2557 อยู่ในระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะเงินทุนที่แข็งแกร่ง ส่วนแบ่งทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ และความแข็งแกร่งของฐานรายได้ที่มาจากการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย รวมถึงความสามารถของบริษัทในการนำประสบการณ์และความรู้ของกลุ่มเคจีไอในไต้หวันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่มาใช้ให้เกิดประโยชน์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ 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 บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และอาจมีความสามารถในการชำระหนี้ที่อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่อยู่ในระดับสูงกว่า

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

2. การบริหารความเสี่ยงจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

2.1. วัตถุประสงค์ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

เพื่อสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ให้แก่กลุ่มทุน และกระจายโครงสร้างรายได้ของบริษัท

2.2 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) และระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

2.2.1 กลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy)

เพื่อป้องกันความเสี่ยงต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 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 โดยธุรกรรมเหล่านี้อาจจะอ้างอิงบนหุ้นอ้างอิงตัวอื่น หรือดัชนีที่มีความผันผวนเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับหุ้นอ้างอิง

2.2.2 ระบบบริหารความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรที่มีประสิทธิภาพ โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงซึ่งประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุนทำหน้าที่กำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง อนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ติดตามบริหารความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ขอบเขตที่บริษัทกำหนด รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิตและด้านตลาด อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวัน

2.3 บทบาทของผู้บริหารระดับสูงในการกำกับดูแลระบบบริหารความเสี่ยง

นอกเหนือจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงแล้ว ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของบริษัทยังเป็นผู้ประสานงานและสนับสนุนฝ่ายจัดการในการดำเนินการตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย และรายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญต่อผู้บริหารระดับสูงเป็นรายวัน เพื่อให้ผู้บริหารระดับสูงได้รับทราบสถานะความเสี่ยงขององค์กร รวมทั้งสร้างวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้บริหารและพนักงานในองค์กรอย่างต่อเนื่อง

2.4 การควบคุมดูแลเพื่อให้การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์หรือการซื้อขายตราสารอื่นมีผลให้การดำรงฐานะหรือสภาพคล่องไม่เป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

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

2.5 ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ในระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา และข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (ดูเอกสารแนบ 4)

2.6 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

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

2.7 ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ไม่มี -

2.8 รายละเอียดกรณีมีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 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 (จดทะเบียนใน บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 14 มีนาคม 2557 (วันปิดสมุดทะเบียน) RICHPOINT COMPANY LIMITED ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

	รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 มีนาคม 2557	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	RICHPOINT COMPANY LIMITED *	696,614,400	34.97%
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	198,797,895	9.98%
3.	นายทรงศักดิ์ จิตเจริญ	28,937,000	1.45%
4.	EAST FOURTEEN LIMITED-DIMENSIONAL EMER MKTS VALUE FD	19,837,300	1.00%
5.	นายดุสิต สุภณิรัตติย์	14,753,900	0.74%
6.	นายกนก ตั้งใจรักการดี	10,231,000	0.51%
7.	EAST FOURTEEN LIMITED-EMERGING MARKETS SMALL CAP SERIES	9,781,400	0.49%
8.	NORTRUST NOMINEES LIMITED-NT0 SEC LENDING THAILAND	8,320,200	0.42%
9.	นางเจริญวรรณ จิตเจริญ	7,010,000	0.35%
10.	นายคมสัน ธรรมาภิวัฒน์	6,835,575	0.34%
	อื่นๆ	990,644,460	49.74%
	รวม	1,991,763,130	100.00%

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

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทไม่มีการออกตราสารหนี้ หลักทรัพย์แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่หลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหลักทรัพย์ของบริษัท

หมายเหตุ ในปี 2552 บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่จะออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants : DW) โดยในปี 2557 นี้ บริษัทได้ออก DW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 205 ตัว (ดูข้อมูลอื่นในฐานะผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ในข้อ 2.1.13 และข้อ 6.2)

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

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท (จ่ายให้ผู้ถือหุ้น)

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท คือ “คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสถานะการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงินตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ”

ในปี 2557 บริษัทมีกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ 733 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นจากงบการเงินเฉพาะกิจการ หุ้นละ 0.37 บาท ซึ่งบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงสถานะการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงินตลาด โอกาสในการลงทุนและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องแล้ว พบว่าบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.365 บาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอนี้คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 99 ของกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ และคิดเป็นเงินรวมประมาณ 727 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 แล้ว

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้ผู้ถือหุ้น 5 ปีย้อนหลัง

งบการเงินเฉพาะกิจการ	2556	2555	2554	2553	2552
กำไรสำหรับปี (บาทต่อหุ้น)	0.363	0.232	0.278	0.404	0.124
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.360	0.230	0.250	0.330	0.100
อัตราการจ่ายเงินปันผล (% ของกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ)	99%	99%	90%	82%	81%

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย (จ่ายให้บริษัท)

สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทนั้น คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลกำไรและโอกาสในการลงทุนของบริษัทย่อยนั้น ๆ

8. โครงสร้างการจัดการ

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น บริษัทมีกรรมการ 12 คน ซึ่งมีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท โดย บริษัทมีโครงสร้างการจัดการที่ชัดเจน มีการถ่วงดุล และสามารถตรวจสอบได้ ดังนี้

1. ประธานกรรมการและกรรมการอำนวยการไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกันเพื่อให้มีการถ่วงดุลอำนาจในการดำเนินงานอย่างเหมาะสม
2. คณะกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการอิสระ 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ด.
3. คณะกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน
4. บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน โดยคณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดยกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน มีความรู้และประสบการณ์ที่สามารถสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทได้
5. บริษัทมีเลขานุการบริษัท ทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการ รวมทั้งดูแลประสานงานให้บริษัทมีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการและมติของผู้ถือหุ้น

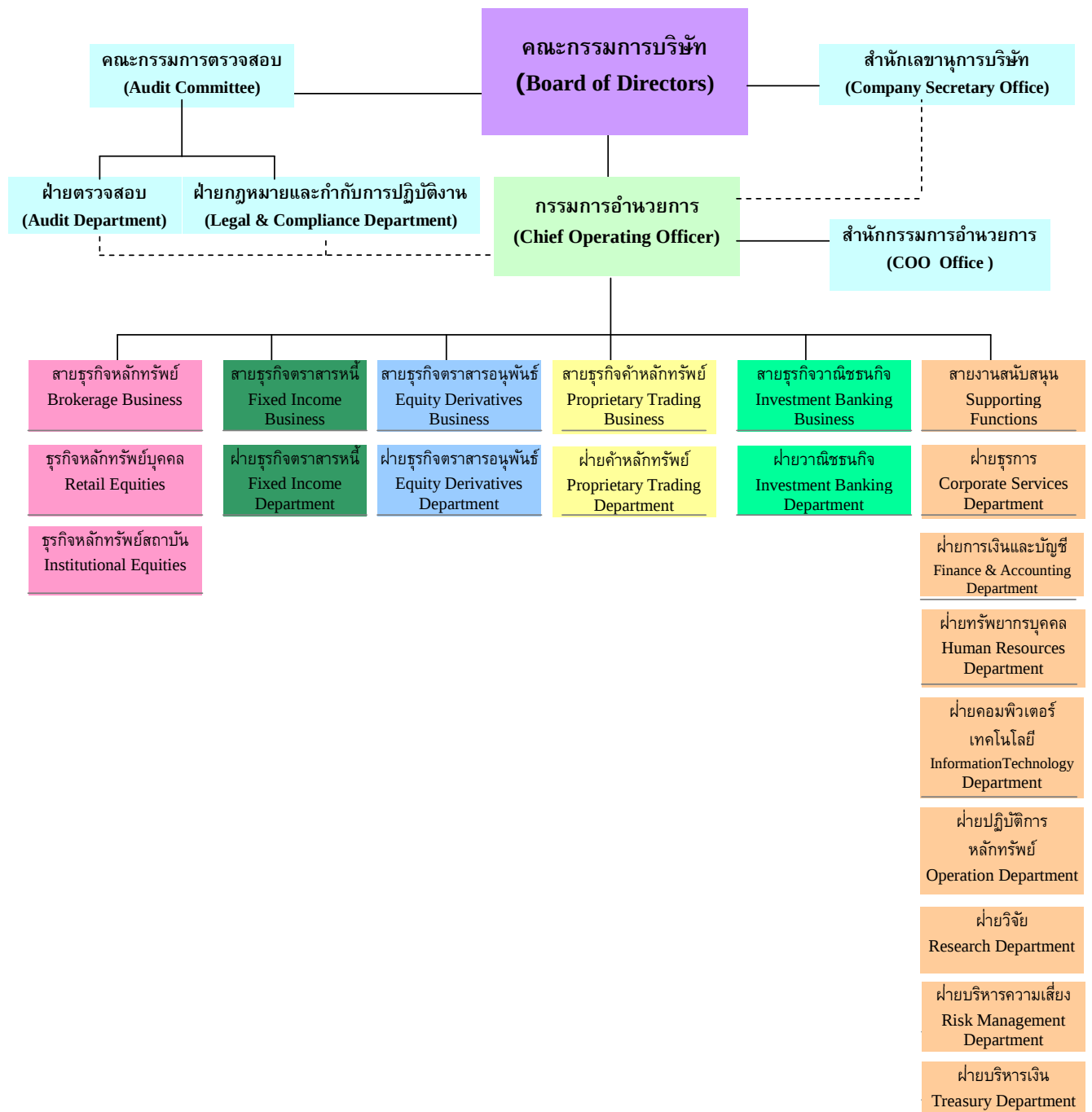
8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 คน โดยในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมรวม 6 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการ		
		จำนวนการประชุมทั้งหมด	จำนวนที่กรรมการเข้าประชุม	สาเหตุการไม่เข้าประชุม
1.นายฟุง อุก เมง	-ประธานกรรมการ	6	6	-
2.ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	-รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา	6	5	ติดประชุมต่างประเทศ
3.ดร. ดอน ภาสวณิช	-กรรมการ -กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ	6	6	-
4.นายประดิษฐ์ ศวีสตานนท์	-กรรมการ -กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ -กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน -กรรมการสรรหา -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	6	-
5.นายพิชาญ กุลละวณิชย์	-กรรมการ -กรรมการอิสระ	6	6 (ประชุมทางโทรศัพท์ 1 ครั้ง)	-
6.นายเหว่ย ชาง ฟาง	-กรรมการ -ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง -ประธานคณะกรรมการประណหมนี้ -ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	6	-
7.นางสาวบี เล็ง ออย	-กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	6	-
8.นางสุชาดา โสติภาพกุล	-กรรมการ -กรรมการบริหาร -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประណหมนี้ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล	6	6	-
9.นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง	6	6	-

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การประชุมคณะกรรมการ		
		จำนวนการประชุมทั้งหมด	จำนวนที่กรรมการเข้าประชุม	สาเหตุการไม่เข้าประชุม
10.นายจิน-หลง เจ็ง	-กรรมการ -ประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	6	6	-
11.นางสาวไฝ-ลิน ฮวง	-กรรมการ	6	5	ติดประชุมต่างประเทศ
12.นายเอน จื่อ-เจียน	-กรรมการ	6	4	ติดประชุมต่างประเทศ

โครงสร้างองค์กร



8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้บริหาร (ตามนิยามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จำนวน 23 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล *	กรรมการบริหาร
4.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
5.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
6.	นางจริยา โปษยะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
7.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
8.	นางสาวศรีัญญา หลากสุกม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
9.	นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
10.	นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
11.	นางสาวดุชนันท์ ภูมิทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
12.	นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
13.	นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
14.	นายกำธร ชินสกุลเจริญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
15.	นายหัว-เฟง ชาง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
16.	นางสาวพัชพร สรรคบุรณรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายพาณิชย์
17.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกสินวัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
18.	นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
19.	นางสาวคุณมิตรา วัฒน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
20.	นางอารีย์ ตูรงค์สมบูรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
21.	นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย
22.	นางนันทรัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
23.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท

หมายเหตุ * นางสาวสุชาดา โสติดิภาพกุล กรรมการผู้จัดการ ได้เกษียณอายุจากบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 ทั้งนี้ นางสาวสุชาดา โสติดิภาพกุล ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และบริษัทได้แต่งตั้งนางสุชาดา โสติดิภาพกุล เป็นกรรมการบริหารของบริษัท สำหรับช่วงเดือนพฤศจิกายน 2557 – ตุลาคม 2558 (ภายใต้สัญญาว่าจ้างบริหารตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. เรื่อง การให้ความเห็นชอบสัญญาว่าจ้างบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อช/น. 9/2541)

8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้งนางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ให้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2545 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการและผู้บริหารในระดับที่สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเดียวกัน โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ประสบการณ์ บทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของแต่ละบุคคล ทั้งนี้ ค่าตอบแทนของกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่วนค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงนั้น คณะกรรมการได้มอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาจ่ายค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

8.4.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประชุม ค่าตอบแทนรายเดือน และโบนัส โดยในปี 2557 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการ คิดเป็นเงิน จำนวน 23.56 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2557 (บาท)			
		คณะกรรมการ	กรรมการตรวจสอบ	ค่าเดินทางและที่พัก	รวม
1. นายฟุ้ง สก เม่ง	• ประธานกรรมการ	4,220,000	-	-	4,220,000
2. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	• รองประธานกรรมการ • กรรมการอิสระ • ประธานกรรมการตรวจสอบ • ประธานกรรมการสรรหา	4,140,000	200,000	-	4,340,000
3. ดร. ดอน ภาสวณิช	• กรรมการ • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ	1,760,000	150,000	-	1,910,000
4. นายประดิษฐ์ ศิวสถนนนท์	• กรรมการ • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ • กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน • กรรมการสรรหา • กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน	1,760,000	150,000	-	1,910,000
5. นายพิชาญ กุลละวณิชย์	• กรรมการ • กรรมการอิสระ	1,740,000	-	855,991	2,595,991
6. นายเหว่ย ขาง ฟ่าง	• กรรมการ • ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง • ประธานคณะกรรมการประណหมนี้ • ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล • ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน	-	-	-	-
7.นางสาวบี เล็ง ออย	• กรรมการ • กรรมการสรรหา • กรรมการบริหารความเสี่ยง • กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล • กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน	-	-	-	-
8. นางสาวดา โสติภาพกุล	• กรรมการ • กรรมการบริหาร • กรรมการบริหารความเสี่ยง • กรรมการประណหมนี้ • กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล	40,000	-	-	40,000
9.นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	• กรรมการ • กรรมการสรรหา • กรรมการบริหารความเสี่ยง	3,800,000	-	-	3,800,000
10. นายจิน-หลง เจ็ง	• กรรมการ • ประธานคณะกรรมการสรรหา	1,400,000	-	-	1,400,000
11. นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	• กรรมการ	1,400,000	-	-	1,400,000
12. นายเอน จื่อ-เจียน	• กรรมการ	1,940,000	-	-	1,940,000
รวม		22,200,000	500,000	855,991	23,555,991

ข) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหาร

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนในรูปเงินเดือนและโบนัสให้กับผู้บริหารจำนวน 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน และผู้บริหารที่เกษียณอายุระหว่างปี 1 คน) รวมทั้งสิ้น 167.17 ล้านบาท

ค) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการบริหาร

บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวดา โสติภาพกุล ให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัท สำหรับช่วงเดือนพฤศจิกายน 2557 – ตุลาคม 2558 โดยในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการบริหาร จำนวน 1 คน เป็นเงิน 0.63 ล้านบาท

8.4.2 ค่าตอบแทนอื่น

ก) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ และโทรศัพท์มือถือ สำหรับกรรมการรวมเป็นเงิน 3.24 ล้านบาท

ข) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนให้พนักงานเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯ ดังกล่าว

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับผู้บริหาร 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน และผู้บริหารที่เกษียณอายุระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 3.61 ล้านบาท

- สวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพ

บริษัทมีการตรวจสอบสุขภาพประจำปี และจัดสวัสดิการที่ดีให้กับพนักงานทั้งประเภทผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยกรณีผู้ป่วยใน บริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัวของพนักงาน ได้แก่ สมาชิกหรือภรรยา และบุตรด้วย โดยในปี 2557 บริษัทได้จ่ายเงินเพื่อสวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพให้กับผู้บริหาร 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน และผู้บริหารที่เกษียณอายุระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 0.81 ล้านบาท

- อื่น ๆ

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ โทรศัพท์มือถือ เบี้ยประกันชีวิต/อุบัติเหตุ สำหรับผู้บริหาร 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน และผู้บริหารที่เกษียณอายุระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 10.98 ล้านบาท

ค) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการบริหาร

ในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ โทรศัพท์มือถือ เบี้ยประกันชีวิต/อุบัติเหตุ สำหรับกรรมการบริหาร 1 คน รวมเป็นเงิน 0.20 ล้านบาท

8.5 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 569 คน โดยในปี 2557 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมด คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 726.25 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นอกจากนั้น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) มีพนักงานทั้งหมด 125 คน และได้จ่ายค่าตอบแทนให้กับพนักงานของบริษัทย่อยในลักษณะเดียวกันกับของบริษัท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 138.86 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานและผลตอบแทน

ปี 2557	บริษัท	บลจ. วรรณ ^{/2}	HOLDCO ^{/3}	KTHL ^{/4}
พนักงานบริหาร ^{/1} (คน)	23	11	-	-
พนักงานหน่วยธุรกิจทั้งหมด (คน)	412	48	-	-
พนักงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง (คน)	4	2	-	-
พนักงานฝ่ายตรวจสอบ (คน)	7	5	-	-
พนักงานฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน (คน)	8	2	-	-
พนักงานสายงานสนับสนุนอื่น ๆ (คน)	115	57	-	-
รวม (คน)	569	125	-	-
จำนวนพนักงานในสำนักงานใหญ่ (คน)	437	125	-	-
จากพนักงานทั้งหมด (คน)	(จากทั้งหมด 569 คน)	(จากทั้งหมด 125 คน)		
ค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมด (ล้านบาท)	726.25	138.86	-	-

- หมายเหตุ
- /1 พนักงานบริหาร หมายถึง ผู้บริหารตามประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีระดับยศชั้นตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป
 - /2 บลจ. วรรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ 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. บริษัทพัฒนาพนักงานทุกคนให้เป็นพนักงานที่มีคุณภาพ มีความรู้ความสามารถ และสนับสนุนให้มีการใช้ศักยภาพของพนักงานเพื่อการเติบโตไปพร้อมกับบริษัท
2. บริษัทให้โอกาสพนักงานในการเรียนรู้และพัฒนาตนเองทั้งในประเทศและต่างประเทศ
3. บริษัทเน้นการพัฒนาให้พนักงานของบริษัทมีประสิทธิภาพและสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อพร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ในอนาคต
4. บริษัทสนับสนุนงบประมาณที่เหมาะสมและเพียงพอในการพัฒนาพนักงานทุกระดับ

ในปี 2557 บริษัทได้จัดอบรมภายในบริษัทจำนวน 28 หลักสูตร และสนับสนุนให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอกกว่า 70 หลักสูตร รวมจำนวนการเข้าอบรมทั้งสิ้นกว่า 2,000 ครั้ง โดยเฉลี่ยพนักงาน 1 คนเข้ารับการอบรม 16 ชั่วโมงต่อปี

นอกจากนั้น บริษัทสนับสนุนให้พนักงานได้เล่นกีฬาและร่วมแข่งขันฟุตบอลและแบดมินตันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน เพราะนอกจากจะเป็นการส่งเสริมให้พนักงานได้ออกกำลังกายเพื่อสุขภาพที่แข็งแรงแล้ว ยังเป็นการช่วยสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างพนักงานภายในบริษัทและภายในธุรกิจหลักทรัพย์ด้วยกันอีกด้วย

9. การกำกับดูแลกิจการ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี เนื่องจากการแสดงให้เห็นถึงการมีระบบการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส ตรวจสอบได้ ซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน ผู้มีส่วนได้เสียและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นเครื่องมือเพื่อเพิ่มมูลค่าและส่งเสริมการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท

คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนใน 5 หมวด ดังนี้

1. หมวดสิทธิผู้ถือหุ้น
2. หมวดการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม
3. หมวดบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
4. หมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
5. หมวดความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

(ดูนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท และรายงานการปฏิบัติตามนโยบาย ประจำปี 2557 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทที่ www.kgiworld.co.th)

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

นอกจากคณะกรรมการบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัทแล้ว บริษัทยังมีคณะกรรมการชุดย่อยอีก 12 คณะ ดังนี้

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

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 12 คณะ มีสมาชิกและบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ
2.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	รองประธานกรรมการ (กรรมการอิสระ)
3.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
4.	นายประดิษฐ ศวัสตนานนท์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)

ลำดับที่	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
6.	นายเหว่ย ชาง ฟาง *	กรรมการ
7.	นางสาวบี เล็ง ออย *	กรรมการ
8.	นางสุชาดา โสตถิภาพกุล *	กรรมการ
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
10.	นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ
11.	นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ
12.	นายเอน จื่อ-เจียน	กรรมการ

หมายเหตุ * กรรมการสองในสามมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- 1) คณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบจัดการกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัท และมีอำนาจหน้าที่ดำเนินการภายในขอบเขตของกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัท
- 2) คณะกรรมการพิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น กลยุทธ์ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงาน และงบประมาณ และดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- 3) คณะกรรมการจัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และทบทวนนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 4) คณะกรรมการจัดให้มีจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ
- 5) คณะกรรมการทำการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ โดยที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และกำหนดแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ พร้อมทั้ง กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้องครบถ้วน
- 6) คณะกรรมการจัดให้มีระบบการควบคุมภายในของบริษัท ซึ่งรวมถึงด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และการปฏิบัติตามนโยบาย ทั้งนี้ คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ฝ่ายตรวจสอบ และฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน เป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบระบบการควบคุมดังกล่าว โดยคณะกรรมการจะให้ความเห็นถึงความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในทุกปี และเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท
- 7) คณะกรรมการมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุมัตินโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) ให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ดูแลให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว
- 8) คณะกรรมการจัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกับผู้ประสงค์จะจ้างเบาะแสต่อบริษัท บริษัทกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสโดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้แจ้งข้อร้องเรียน และจะดำเนินการสอบสวนตามระเบียบที่บริษัทกำหนดไว้
- 9) คณะกรรมการมีกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์เงินลงทุนของบริษัท โดยคณะกรรมการจะแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อควบคุมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบาย

ของบริษัท และดูแลให้การทำรายการต่างๆของบริษัทอยู่ถูกต้องตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association "IOD") ทุกคน และกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท (ดูประวัติการอบรมของกรรมการตรวจสอบ ในเอกสารแนบ 1.) โดยบริษัทได้แต่งตั้งนางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ ให้เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	4 / 5
2.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	5 / 5
3.	นายประดิษฐ์ ศวสदनันท์	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	5 / 5

บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ ความรับผิดชอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 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 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชี
 - 7.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 7.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและจำนวนการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ

- 7.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย
- 7.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัท เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 8.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 8.2 การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติ หรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบการควบคุมภายใน
 - 8.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ฯ
9. ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีพบพฤติการณ์อันควรสงสัยว่า กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทได้กระทำความผิดตามที่กฎหมายระบุ ผู้สอบบัญชีควรแจ้งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทดำเนินการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลการตรวจสอบเบื้องต้นให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้สอบบัญชีรับทราบภายในสามสิบวันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ พฤติการณ์อันควรสงสัยที่ต้องแจ้งดังกล่าว และวิธีการเพื่อให้ได้ซึ่งข้อเท็จจริงเกี่ยวกับพฤติการณ์นั้น ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด
10. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนมีสมาชิกทั้งหมด 3 คน ในปี 2557 มีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	นายจิน-หลง เจ็ง	ประธานกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	2/2
2.	นายประดิษฐ์ ศวีสถานนท์	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน/ กรรมการอิสระ	2/2
3.	นางเหวียน-เงิน ชิว	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน	2/2 (ประชุมทางโทรศัพท์)

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

1. พิจารณานุมัติคำตอบแทนสำหรับผู้บริหารระดับสูงของบริษัท
2. กำหนดหลักเกณฑ์ องค์กรประกอบ และรูปแบบในการจ่ายคำตอบแทนของกรรมการ เพื่อให้คำตอบแทนดังกล่าวเป็นธรรม แก่พนักงานและผู้ถือหุ้น
3. เสนอแนะคำตอบแทนกรรมการให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณานุมัติ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติ

คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการสรรหามีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ในปี 2557 มีการประชุม 1 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการอิสระ	1/1
2.	นายประดิษฐ์ ศิวตนาพันธ์	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 2557 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 17 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสคติภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
6.	นางจรียา ไปษะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
7.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
8.	นางสาวศรัณญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
9.	นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวางแผนธุรกิจ
10.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
11.	นางสาวคุณมิตรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
12.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
13.	นางอารีย์ ตรงค์สมบุญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
14.	นายมาร์ค แอนโทนี่ ฮอดจ์	ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ
15.	นางกรรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
16.	นายธนชัย มีโชค*	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน
17.	นาย ฉี-จือ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

หมายเหตุ: * นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรรัตน์ สุรักษะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

- อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท และทบทวน ปรับปรุง แก้ไขนโยบายให้สอดคล้องกับภาวะความเสี่ยงใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ
- พิจารณาและอนุมัติประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
- พิจารณาและอนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ของฝ่ายงานต่างๆ (Product Program)

4. พิจารณานโยบายและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ดูแลติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ให้สอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทกำหนดเช่น ความเสี่ยงด้านเครดิตลูกค้า ความเสี่ยงด้านการตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
6. พิจารณาและอนุมัติวงเงินซื้อขายของลูกค้ายึดตาม Account Opening Policy and Procedure
7. พิจารณาและอนุมัตินโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan)
8. เรื่องอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ไม่แตกต่างจากบทบาทหน้าที่ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนั้น เพื่อป้องกันการล่องรู้ข้อมูลภายใน (Chinese wall) บริษัทจึงได้จัดตั้งคณะกรรมการย่อยภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นอีก 4 คณะ คือ

ก) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต (สำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์) ประกอบด้วยสมาชิก 6 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
5.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
6.	นางสาวคุณมิตรา ฐัญนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

1. พิจารณาและอนุมัติวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์
2. พิจารณาและอนุมัตินโยบายการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ และแนวทางการประเมินวงเงิน
3. พิจารณาและอนุมัตินโยบายและหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์
4. พิจารณากำหนด Stock concentration limit สำหรับหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขายในระบบบัญชีเครดิตบาลานซ์ และจัดให้มีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
5. พิจารณาและอนุมัติประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับเครดิตบาลานซ์ และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. พิจารณาและอนุมัติการ Refinance ลูกค้ายืมหลักทรัพย์
7. พิจารณานโยบาย Turnover List ของบริษัท

ข) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ (สำหรับธุรกิจค้าหลักทรัพย์) ประกอบด้วยสมาชิก 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นางสาวคุณมิตรา ฐัญนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านการซื้อขายหลักทรัพย์

1. พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง แก้ไขนโยบายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท รวมถึงขั้นตอนและวิธีการสำหรับการประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน ธุรกิจธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น
2. พิจารณาและอนุมัติวงเงินและงบประมาณความเสี่ยงด้านการตลาดที่มีการเสนอขอเปลี่ยนแปลง (เพิ่ม/ลด) จากฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ และฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์เป็นการชั่วคราว ภายใต้วงเงินและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. พิจารณาและอนุมัติการปรับเปลี่ยนวงเงินสำหรับการทำธุรกรรมการซื้อขายกองทุนอิตาลีเอฟ

ค) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านวาณิชธนกิจ (สำหรับธุรกิจวาณิชธนกิจ) ประกอบด้วยสมาชิก 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นางสาวคุณมิตรา รัตนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านวาณิชธนกิจ

1. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์
2. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมด้านวาณิชธนกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ง) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านการรักษาความปลอดภัยของเทคโนโลยีสารสนเทศ

ประกอบด้วยสมาชิก 6 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวคุณมิตรา รัตนอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
6.	นาย ฉี-จื้อ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านการรักษาความปลอดภัยของเทคโนโลยีสารสนเทศ

1. พิจารณาและอนุมัติรายการที่มีผลกระทบต่อระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท
2. กำกับดูแลให้การใช้ทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุดแก่องค์กร
3. ให้ความเห็นหรือคำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการรักษาความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

คณะกรรมการประนอมหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการประนอมหนี้มีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
4.	นางสาวคุณมิตรา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นายธนชัย มีโชค *	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน

หมายเหตุ: * นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักขกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการประนอมหนี้

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

คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ มีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางสาวอินทร์ชัญญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
4.	นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
5.	นายธนชัย มีโชค *	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน

หมายเหตุ: * นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักขกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

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

คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล มีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติดิภาพล	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวอินทร์ธัญญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

1. ทบทวนและอนุมัตินโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล
2. ทบทวนและอนุมัติการปรับตำแหน่งของพนักงานบริษัท

คณะกรรมการวินัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการวินัย มีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวอินทร์ธัญญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
3.	นายธนชัย มีโชค *	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน
4.	นางนันท์รัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
5.	ผู้บริหารของพนักงานที่ทำผิดวินัย	

หมายเหตุ: * นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันท์รัตน์ สุรักษะ เป็น รัชการการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

1. พิจารณาสืบสวนพนักงานที่ฝ่าฝืนกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือพนักงานที่ไม่ปฏิบัติตามนโยบายและขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัท ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท
2. พิจารณารับฟังคำชี้แจงของผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อให้การพิจารณาเป็นไปอย่างยุติธรรม และกำหนดบทลงโทษตามความเหมาะสม

คณะกรรมการสวัสดิการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการสวัสดิการ มีสมาชิกทั้งหมด 7 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
2.	นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
3.	นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายกำธร ชินสกุลเจริญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
5.	นางสาวกัลยาณี สนธิสุวรรณ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
6.	นางสุธินี ธีรวิทย์ปรีชา	ผู้จัดการ สำนักกรรมการอำนวยการ
7.	นางสาวฉัตรแก้ว กฤตยานุสรณ์	รองผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสวัสดิการ

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

4. เสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อผู้บริหารของบริษัท

คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการความปลอดภัยชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน มีสมาชิกทั้งหมด 7 คน ดังนี้

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

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

- กำหนดกฎระเบียบด้านความปลอดภัย มาตรฐานความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ
- จัดทำนโยบาย แผนงานประจำปี หรือกิจกรรมด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อป้องกันและลดการเกิดอุบัติเหตุจากการทำงาน
- จัดทำโครงการฝึกอบรมเกี่ยวกับ บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบในด้านความปลอดภัยของพนักงาน
- ประเมินผลการดำเนินงานด้านความปลอดภัยในการทำงานของสถานประกอบกิจการ

คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน มีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ขาง ฟาง	กรรมการผู้อำนวยการ
2.	นายประดิษฐ์ ศิวตนาพันธ์	กรรมการอิสระ
3.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสาวอินทร์ชญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5.	นางเหวียน-เงิน ชิว	สมาชิก

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

- กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อกรรมการ และ/หรือ พนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
- พิจารณาและอนุมัติจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการและ/หรือ พนักงาน
- กำหนดราคาค่าการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไขอื่นๆที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีจำเป็น)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมมีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสำนักเลขานุการบริษัท
2.	นางสาวอินทร์ชัญญ์ ชาดิเชตต์ศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางสาวสิริมา ประภาพานิษฐ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
4.	นายธนชัย มีโชค *	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน

หมายเหตุ: * นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรรัตน์ สุรักขกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานคนใหม่

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

1. ทบทวนนโยบายและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว และเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
2. กำกับดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว

9.3 การสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของ สำนักงาน ก.ล.ต. ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น นั้นด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็น บิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท* บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปี

*ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม จำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองได้ทำร่วมกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง

โยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

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 ในปี 2557 กรรมการอิสระของบริษัทมีคุณสมบัติตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ กับบริษัท

หลักเกณฑ์และวิธีสรรหากรรมการ

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

1. มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน
2. มีความรู้ ความสามารถ และปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต สามารถทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่ และมีคุณวุฒิและวัยวุฒิที่เหมาะสม
3. มีทักษะความรู้ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น การเงินการบัญชี การบริหารธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี กฎหมาย หรืออื่น ๆ

การเลือกตั้งกรรมการผ่านที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่ต้องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ การแต่งตั้งกรรมการแต่ละรายจะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งจะมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- (ข) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

- (ค) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวน กรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลซึ่งมี คุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่ วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียง เท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

RICHPOINT COMPANY LIMITED (ถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Company Limited ประเทศไทยได้วัน) เป็นผู้ถือหุ้น รายใหญ่ โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 35 ทั้งนี้ บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่จำนวน 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน โดยมีรายชื่อ ดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายฟุง ฮก เมง	ประธานกรรมการ
นายจิน-หลง เจ็ง	กรรมการ
นางสาวไฝ-ลิน ฮวง	กรรมการ
นายเยน จือ-เจียน	กรรมการ

กระบวนการสรรหาผู้บริหารระดับสูง

ในการสรรหาผู้มาดำรงตำแหน่งผู้บริหารสูงสุดในตำแหน่งกรรมการอำนวยการ คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณา สรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วน เหมาะสม มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของ บริษัท และเข้าใจในธุรกิจของบริษัท และสามารถบริหารงานให้บรรลุวัตถุประสงค์ เป้าหมายตามที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดไว้ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป และเนื่องจากบริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอยู่ ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนั้น ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจะต้องได้รับความเห็นชอบของสำนักงาน ก.ล.ต. ด้วย

สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเสนอรายชื่อบุคคลเป็นกรรมการ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายบริษัทมหาชน และ พรบ.หลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ฯ 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

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงิน ลงทุนของบริษัท ดังนี้

1. แต่งตั้งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการส่งตัวแทนดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท

2. บุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทที่เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย มีบทบาทหน้าที่ดังนี้
 - 2.1 ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงมติในเรื่องสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.2 ทำหน้าที่เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทย่อย
 - 2.3 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายสำคัญของบริษัทย่อย
 - 2.4 ดูแลให้บริษัทย่อยมีการเปิดเผยข้อมูลฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การทำรายการที่เกี่ยวข้อง การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้ครบถ้วนถูกต้อง
 - 2.5 ดูแลให้บริษัทย่อยมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสม

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายและวิธีการดูแลกรรมการและผู้บริหารไม่ให้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตนอย่างเคร่งครัด โดยกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรในคู่มือการปฏิบัติการของพนักงาน ทั้งนี้ ในกรณีที่พบว่าผู้ใดได้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน จะถูกพิจารณาความผิดจากคณะกรรมการวินัย โดยกำหนดแนวทางให้ปฏิบัติ ดังนี้

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

นอกจากนี้ บริษัทยังมีระเบียบปฏิบัติภายในเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน ซึ่งรวมถึงระเบียบเรื่องการห้ามใช้ข้อมูลภายในด้วย เช่น ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานจะกำหนดรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขายสำหรับพนักงานที่อาจมีโอกาสรับทราบข้อมูลภายในของบริษัทต่าง ๆ ด้วย

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ก. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (บาท)	ค่าสอบบัญชี (ดอลลาร์ฮ่องกง)
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด	1,740,000	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99)	บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด	440,000	-
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	32,000
KGI (Thailand) Holdings Limited (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100)	Ernst & Young Hong Kong	-	60,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)		2,180,000	92,000

หมายเหตุ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรศัพท์ และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

ข. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2557 บริษัทย่อยจ่ายค่าบริการอื่น ๆ (Non-Audit Fee) ให้กับ Ernst & Young Tax Services Limited ดังนี้

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น (Non-audit service)	กิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบ บัญชีและสำนักงานสอบบัญชี ของบริษัทย่อย	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 2557 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) บริษัทได้คะแนนในระดับ “ดี” ทั้งนี้ บริษัทมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2549 ตามแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดใน 5 หมวด ดังนี้

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

บริษัทได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในเว็บไซต์ของบริษัท www.kgiworld.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 ถ้าประธานกรรมการของบริษัทไม่ เป็นกรรมการอิสระ	ประธานกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือ หุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม ประธานกรรมการบริษัทเป็นบุคคลคน ละคนกับกรรมการอำนวยการ ซึ่งบริษัทได้แบ่งแยกหน้าที่ความ รับผิดชอบของคณะกรรมการและฝ่ายบริหารออกจากกันอย่าง ชัดเจน เพื่อสร้างดุลยภาพระหว่างการบริหารและการกำกับดูแล กิจการที่ดี
4. คณะกรรมการควรกำหนดให้กรรมการอิสระมี วาระการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องไม่เกิน 9 ปี นับจาก วันที่แต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระครั้งแรก 5. คณะกรรมการควรกำหนดจำนวนวาระที่ดำรง ตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุดของกรรมการและ กรรมการชุดย่อย	คณะกรรมการไม่มีการกำหนดวาระที่ดำรงตำแหน่งของกรรมการ อิสระ กรรมการ และกรรมการชุดย่อย เนื่องจากบริษัทเชื่อมั่นว่า กรรมการของบริษัทเป็นผู้ที่มีความรู้และความสามารถ และ ประสบการณ์ของกรรมการจากการดำรงตำแหน่งเป็นเวลานานจะ ช่วยให้กรรมการเข้าใจการดำเนินธุรกิจของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น

หัวข้อ	เหตุผล
6. คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ควรมีการประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปี	คณะกรรมการสรรหา จะมีการประชุมเพื่อพิจารณาสรรหากรรมการหรือผู้บริหารระดับสูง และคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน จะมีการประชุมเพื่อพิจารณาคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ดังนั้น จำนวนครั้งของการประชุมจึงจะเป็นจำนวนที่เกิดขึ้นจริงตามความจำเป็น ไม่สามารถกำหนดให้มีการประชุมอย่างน้อย 2 ครั้งต่อปีได้
7. กรรมการสรรหาเป็นกรรมการอิสระทั้งคณะ	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

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบ และกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท เน้นส่งเสริมการให้การศึกษาและการเรียนรู้ ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการพัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืน

หลักการดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคม

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 สร้างสภาพแวดล้อม

การทำงานที่มีความปลอดภัยสำหรับพนักงาน

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการบริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานช่วยกันดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชน และส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน นักเรียน และนักลงทุนทั่วไป

8. การมีนวัตกรรมที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยบริษัทได้ดำเนินการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยจะไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือสิทธิของผู้อื่น และมีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท

10.2 การจัดทำรายงานและการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

กระบวนการจัดทำรายงาน

รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ประจำปี 2557 ฉบับนี้ (รอบบัญชี วันที่ 1 มกราคม 2557 – 31 ธันวาคม 2557) จัดทำขึ้นเพื่อสื่อสารสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมให้สาธารณะและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ รับทราบ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมด้านต่าง ๆ ของบริษัท

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ บริษัทยึดหลักการประกอบธุรกิจอย่างเป็นธรรม และมีความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค โดยบริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้าหรือคู่แข่ง และบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริงเพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวาง

เป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,974 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 116.27 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ มาตรฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเคร่งครัด และจัดให้มีการควบคุมภายในที่รัดกุมและการบันทึกข้อมูลที่เหมาะสม บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบและฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานเป็นผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบและกำกับกับการปฏิบัติงานของพนักงาน เพื่อให้ถูกต้องตามระบบควบคุมภายใน และกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

การบริหารความเสี่ยง

หัวใจสำคัญของธุรกิจหลักทรัพย์ คือการหาวิธีที่จะได้รับผลตอบแทนสูงที่สุดในขณะที่รักษาระดับความเสี่ยงในระดับที่เหมาะสมได้ บริษัทมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ ๆ ที่หลากหลาย อาทิเช่น อนุพันธ์บนตราสารทุน หุ้นกู้ อนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ ซึ่งต้องมีระบบการจัดการความเสี่ยงในแต่ละผลิตภัณฑ์อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนั้น บริษัทจึงจัดตั้งคณะกรรมการความเสี่ยงที่คอยทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับผลตอบแทน

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

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน พร้อมทั้ง ดูแลให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติตามได้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

ดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น มีนโยบายให้พนักงานประหยัดไฟ ประหยัดน้ำ และใช้อุปกรณ์สำนักงานต่าง ๆ อย่างประหยัด

การป้องกันการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มีขอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้ง บริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอกเพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำการหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมิชอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

การเคารพสิทธิผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทเคารพสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีแนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม ดังนี้

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
ผู้ถือหุ้น	● บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความ ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม โดยคำนึงถึงการเติบโตของบริษัทและผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้น ● เปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่าเสมอ ทันเวลา
พนักงาน	● บริษัทถือว่าพนักงานเป็นบุคคลที่มีเกียรติและศักดิ์ศรี พึงได้รับการดูแลอย่างดี ● บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มีได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน ● บริษัทจัดให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม ● บริษัทส่งเสริมให้มีการพัฒนาและการถ่ายทอดความรู้ความสามารถของพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง และทั่วถึง ● บริษัทดูแลให้พนักงานได้รับผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม
รัฐบาล	● บริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมายและระเบียบต่าง ๆ ของหน่วยงานที่กำกับอย่างเคร่งครัด ● บริษัทให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตามที่หน่วยงานรัฐร้องขอ เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสตลอดจนสร้างความมั่นใจและความเชื่อถือร่วมกัน
ลูกค้า	● บริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และให้บริการที่มีคุณภาพ ● บริษัทให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน ● บริษัทเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสินค้าและบริการของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่อิดเอื้อนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ● บริษัทไม่นำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง หรือตามคำสั่งศาล ฯลฯ ● บริษัทไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า ● บริษัทเปิดโอกาสให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ และดำเนินการอย่างดีที่สุดเพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองผลอย่างรวดเร็ว
คู่ค้า	● บริษัทมีนโยบายห้ามพนักงาน เรียก รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับคู่ค้า ● บริษัทดำเนินการจัดซื้ออย่างโปร่งใส ให้ข้อมูลแก่ผู้ค้าทุกเจ้าอย่างเท่าเทียม ถูกต้อง ไม่มีอคติ ไม่เลือกปฏิบัติต่อผู้ค้า สร้างการแข่งขันที่เป็นธรรมระหว่างผู้ค้า กำหนดวิธีการจัดซื้อ จัดหาที่มีความรัดกุม สอดคล้องกับสถานการณ์ ● การเจรจาต่อรองต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ผู้บริหารสามารถตรวจสอบได้ พนักงานของบริษัทต้องไม่เรียกรับประโยชน์จากการจัดซื้อ จัดหา ต้องวางตัวเป็นกลางไม่ใกล้ชิดกับผู้ค้าจนทำให้ผู้ค้ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจจนเกินไป และพนักงานต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องการมีส่วนได้เสียและผลประโยชน์ขัดกันอย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อคู่ค้าอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
เจ้าหนี้	● บริษัทปฏิบัติตามเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนดของสัญญาและพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะไม่ปกปิดสถานะการเงินที่แท้จริงของบริษัท อันทำให้เจ้าหนี้ได้รับความเสียหาย
ลูกหนี้	● บริษัทปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง หรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อลูกหนี้ โดยไม่เลือกปฏิบัติในการติดตามเร่งรัดหนี้สิน ● บริษัทมีการเจรจากับลูกหนี้ เพื่อร่วมกันหาแนวทางการแก้ปัญหาอย่างเป็นธรรม
สังคมและชุมชน	● บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ ● บริษัทให้ความสำคัญต่อการอยู่ร่วมกับชุมชนและสังคมในพื้นที่ของสำนักงาน โดยสร้างความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง

10.3 การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทและบริษัทย่อยไม่เคยถูกตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีอำนาจเกี่ยวกับการฝ่าฝืนกฎหมายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหลักการค้าดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคมทั้ง 8 หลักการดังกล่าว

10.4 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม (After Process)

บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ และปลูกฝังจิตสำนึกของความรับผิดชอบต่อสังคมให้เกิดขึ้นในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง บริษัทมีการมอบทุนการศึกษาเฉลี่ยให้กับนักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจนจากมหาวิทยาลัยต่าง ๆ ทั่วประเทศ ด้วยงบประมาณ ปีละ 1.5 ล้านบาท โดยเป็นทุนต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2 - ปี 4 จนจบปริญญาตรี เพื่อเป็นการคืนกำไรสู่สังคมและให้โอกาสทางการศึกษาแก่เยาวชนที่เรียนดีแต่ยากจน ซึ่งจะเป็นกำลังในการพัฒนาประเทศต่อไปในระยะยาว

ทั้งนี้ ตั้งแต่ปี 2554 ถึงสิ้นปี 2557 บริษัทได้มอบทุนการศึกษาเฉลี่ยให้กับนักศึกษาจาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศไปแล้วจำนวน 81 ทุน คิดเป็นเงินประมาณ 4.28 ล้านบาท

10.5 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริต คอร์รัปชันภายในบริษัท

บริษัทได้ร่วมลงนามแสดงเจตนารมณ์ในโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption : CAC) ซึ่งมีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ("IOD") เป็นเลขานุการของโครงการ เพื่อสร้างข้อตกลงร่วมกันที่จะต่อต้านการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ซึ่งเป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญของความร่วมมือการแก้ไขปัญหาสำคัญของประเทศชาติ

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 6/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2557 ได้อนุมัตินโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัท และอนุมัติขั้นตอนในการปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน (ดูนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน ที่เว็บไซต์ของบริษัท www.kgieworld.co.th) พร้อมทั้งได้อนุมัติแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันที่สอบทานโดยคณะกรรมการตรวจสอบ และมีมติให้บริษัทจัดส่งข้อมูลเกี่ยวกับแบบประเมินตนเองให้คณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต เพื่อวัตถุประสงค์ในการเข้าสู่กระบวนการรับรอง (Certification Process) ทั้งนี้ บริษัทได้รับการรับรองเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตแล้ว เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2558

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

1. บริษัทจะทำการสื่อสารนโยบายดังกล่าวไปทั้งระดับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยกำหนดให้การดำเนินการตามอย่างเคร่งครัด

2. บริษัทจะจัดให้มีช่องทางในการรายงานหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการกระทำทุจริตคอร์รัปชัน และมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้รายงาน โดยรายงานมาที่ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน โทรศัพท์ 02-658-8740-7 โทรสาร 02-658-8004 หรือ Email : legal&compliance@kgi.co.th
3. บริษัทจะจัดให้มีการรายงานและตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัท โดยในการรายงาน และตรวจสอบข้อเท็จจริงดังกล่าวครอบคลุมไปถึงการประเมินความเสี่ยงของธุรกิจการดำเนินงานที่เกิดการทุจริตคอร์รัปชัน
4. บริษัทจะเสนอให้คณะกรรมการทบทวนความเหมาะสมของนโยบายการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันทุกปี

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและรับทราบรายงานการตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันประจำปีจากฝ่ายตรวจสอบแล้ว ซึ่งผลการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวสรุปว่ากระบวนการปฏิบัติงานและการควบคุมเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันภายในบริษัทมีความเพียงพอ และการอนุมัติในการทำรายงานต่างๆ เป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทกำหนด และไม่พบหลักฐานที่อาจพิจารณาได้ว่าการปฏิบัติงานในลักษณะที่เป็นการคอร์รัปชัน

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 ความเห็นของกรรมการเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2557 โดยมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เข้าร่วมประชุมด้วย จากการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ

- 1) การควบคุมภายในองค์กร
- 2) การประเมินความเสี่ยง
- 3) การควบคุมการปฏิบัติงาน
- 4) ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และ
- 5) ระบบการติดตาม

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัทจัดให้มีบุคลากรอย่างพอเพียงที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในที่จะติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้อยู่ภายใต้การป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทอยู่จากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงมีการดูแลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนและถูกต้อง และได้มีการสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง สอบทานการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ (ดูรายงานการตรวจสอบ)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ซายะสึ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี 2557 ของบริษัท ได้รายงานการตรวจสอบระบบสารสนเทศของบริษัท โดยขอบเขตการตรวจสอบจะเป็นการควบคุมทั่วไป และการควบคุมเฉพาะระบบงาน ซึ่งผลการตรวจสอบไม่พบข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องได้ปรับปรุงตามข้อเสนอแนะที่ได้รับ เพื่อควบคุมการปฏิบัติงานให้มีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

11.2 ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2556 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในของธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคารมาเป็นระยะเวลา 22 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย ผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบของบริษัท ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

บริษัทได้แต่งตั้ง นายธนชัย มีโชค ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2555 เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ นายธนชัย มีโชค เป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานมาเป็นระยะเวลา 10 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท จึงเห็นว่ามีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างเหมาะสมเพียงพอ โดยคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน ตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

หมายเหตุ: นายธนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักขกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายการระหว่างกัน ในปี 2557

ก. รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อย และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)	ความสมเหตุสมผล
1. KGI Securities Company Limited ความสัมพันธ์ KGI Securities Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited	บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ KGI Securities Company Limited และบริษัทได้รับค่านายหน้าจาก KGI Securities Company Limited	1,356	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากเป็นการคิดอัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ กลต.
2. KGI Securities (Hong Kong) Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities (Hong Kong) Limited และของบริษัท	บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ KGI Securities (Hong Kong) Limited และบริษัทได้รับค่านายหน้าจาก KGI Securities (Hong Kong) Limited	1,121	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากเป็นการคิดอัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ กลต.

ก. รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ชื่อและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)	ความสมเหตุสมผล
3. KGI Asia Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Asia Limited และของบริษัท	บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ KGI Asia Limited และบริษัทได้รับค่านายหน้าจาก KGI Asia Limited	2,301	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากการคิดอัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ กต.
4. ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม นายทรงชัย โสติดิภาพกุล นางสาวบี เล็ง ออย นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ นางสาวคุณมิรา ธีญ์น้อม ความสัมพันธ์ บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการของบริษัท	บริษัทให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์แก่กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้อง และบริษัทได้รับค่านายหน้าจากกรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องดังกล่าว	798	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากการคิดอัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไปตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ กต.
5. Richpoint Company Limited ความสัมพันธ์ Richpoint Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่ง Richpoint Company Limited ถือหุ้นทั้งหมดโดยกลุ่มเคจีไอ	บริษัทให้บริการการดูแลทรัพย์สินให้กับ Richpoint Company Limited และได้รับค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษาทรัพย์สินจาก Richpoint Company Limited	55	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยบริษัทคิดค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น 1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
6. KGI Futures (Hong Kong) Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Futures (Hong Kong) Limited และของบริษัท	บริษัทเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ KGI Futures (Hong Kong) Limited และบริษัทจ่ายค่านายหน้าให้กับ KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่ตกลงกัน
7. KGI Capital (Singapore) Pte. Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Capital (Singapore) Pte. Limited และของบริษัท	บริษัทเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ KGI Capital (Singapore) Pte. Limited และบริษัทจ่ายค่านายหน้าให้กับ KGI Capital (Singapore) Pte. Limited	47	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่ตกลงกัน
8. KGI Ong Capital Pte. Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Ong Capital Pte. Limited และของบริษัท	บริษัทเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับ KGI Ong Capital Pte. Limited และบริษัทจ่ายค่านายหน้าให้กับ KGI Ong Capital Pte. Limited	52	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยอัตราค่าธรรมเนียมเป็นอัตราที่ตกลงกัน
9. KGI Hong Kong Limited ความสัมพันธ์ กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Hong Kong Limited และของบริษัท	บริษัทจ้าง KGI Hong Kong Limited ให้ดูแลบริษัทย่อยในต่างประเทศ และบริษัทจ่ายค่าใช้จ่ายการจัดการให้กับ KGI Hong Kong Limited	613	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยเป็นราคาที่ต่อรองกันตามอัตราตลาด

ก. รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ชื่อและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)	ความสมเหตุสมผล
10. นางสาวดา โสติภาพกุล <u>ความสัมพันธ์</u> นางสาวดา โสติภาพกุล เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของ บริษัท	บริษัทแต่งตั้งนางสาวดา โสติภาพกุล ให้เป็น“กรรมการบริหาร” ของบริษัท และบริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้ นางสาวดา โสติภาพกุล	831	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทเนื่องจากผู้ให้บริการเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และค่าตอบแทนเป็นการต่อรองกันตามอัตราตลาด
11. นายแองเจโล จอห์น ยิน คู <u>ความสัมพันธ์</u> นายแองเจโล จอห์น ยิน คู เป็นสมาชิกในครอบครัว โดยครอบครัวเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อมของ KGI Securities Co. Ltd. ซึ่ง KGI Securities Co. Ltd เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited	บริษัทแต่งตั้งนายแองเจโล จอห์น ยิน คู เป็นที่ปรึกษาของบริษัท และบริษัทจ่ายค่าที่ปรึกษาให้นายแองเจโล จอห์น ยิน คู	1,800	รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทเนื่องจากผู้ให้บริการเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และค่าที่ปรึกษาเป็นการต่อรองกันตามอัตราตลาด

ข. ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อและลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (พันบาท)
1. Richpoint Company Limited <u>ความสัมพันธ์</u> Richpoint Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่ง Richpoint Company Limited ถือหุ้นทั้งหมดโดยกลุ่มเคจีไอ	ค่าธรรมเนียมค้างรับ	15
2. KGI Futures (Hong Kong) Limited <u>ความสัมพันธ์</u> กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Futures (Hong Kong) Limited และของบริษัท	ลูกหนี้เงินวางประกัน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,154
3. KGI Ong Capital Pte. Limited <u>ความสัมพันธ์</u> กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Ong Capital Pte. Limited และของบริษัท	ลูกหนี้เงินวางประกัน สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,756
4. KGI Securities Company Limited <u>ความสัมพันธ์</u> KGI Securities Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited	รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์	8,987
5. KGI Asia Limited <u>ความสัมพันธ์</u> กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Asia Limited และของบริษัท	เงินทดรองให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย	745
6. KGI Securities Company Limited <u>ความสัมพันธ์</u> KGI Securities Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited	เจ้าหนี้เงินทดรองจ่าย	3,400
7. KGI Hong Kong Limited <u>ความสัมพันธ์</u> กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Hong Kong Limited และของบริษัท	เจ้าหนี้เงินและเงินทดรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย	567

12.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

ในปี 2557 รายการระหว่างกันของบริษัทที่เป็นค่าธรรมเนียมและค่านายหน้า เป็นรายการที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป ซึ่งบริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว ส่วนในรายการระหว่างกันอื่นๆ บริษัทได้มีขั้นตอนการขออนุมัติและการเปิดเผยข้อมูลตามประกาศของ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องและการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าเป็นรายการที่มีความจำเป็น สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ไม่มีรายการใดที่ความเห็นของกรรมการอิสระแตกต่างจากมติคณะกรรมการ

12.3 นโยบายและแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

ในอนาคตหากบริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องมีการทำรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทจะดูแลให้รายการระหว่างกันที่จะเกิดขึ้นในอนาคตมีความสมเหตุสมผลของรายการ โปร่งใสเป็นธรรม และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยบริษัทมีนโยบายการทำรายการระหว่างกันดังนี้

นโยบายการทำรายการระหว่างกัน

1. รายการระหว่างกันต้องเป็นรายการที่ผ่านกระบวนการอนุมัติที่โปร่งใสจากกรรมการและผู้บริหาร โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ
2. รายการระหว่างกันต้องเป็นรายการที่กระทำอย่างยุติธรรม สมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
3. รายการระหว่างกันต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้น ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง และการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยผู้บริหาร กรรมการ หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในเรื่องนั้น จะไม่มีส่วนในการอนุมัติรายการดังกล่าว

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2555 - ปี 2557)

ในปี 2555 บริษัทแต่งตั้งนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 3734 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และในปี 2556 บริษัทแต่งตั้งนางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วณิชย์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4951 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปี 2555 และ 2556 ของบริษัทและบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ในปี 2557 บริษัทแต่งตั้งนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4301 จากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย และของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2555-2557

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					
	2557		2556		2555	
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	393,172,029	3%	985,216,088	12%	199,316,120	2%
เงินฝากในสถาบันการเงิน	196,524,352	2%	89,536,253	1%	118,208,723	1%
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	-	365,000,000	4%	-	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	740,715,454	7%	371,152,530	4%	2,242,394,566	18%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	4,885,697,887	49%	4,105,047,443	50%	2,650,002,146	21%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	34,498,195	-	34,810,330	1%	17,138,595	-
เงินลงทุนสุทธิ	3,825,683,010	36%	1,893,896,610	23%	6,725,540,592	54%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	103,879,967	1%	103,263,269	1%	107,635,744	1%
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	69,384,791	-	59,592,986	1%	58,918,170	1%
ค่าความนิยม	26,713,599	-	26,713,599	-	26,713,599	-
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	44,838,573	-	51,813,155	1%	51,843,155	1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,567,588	-	975,531	-	588,941	-
สินทรัพย์อื่น	199,768,733	2%	171,719,694	2%	161,269,594	1%
รวมสินทรัพย์	10,522,444,178	100%	8,258,737,488	100%	12,359,569,945	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2557		2556		2555	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	600,000,000	6%	-	-	2,549,000,000	21%
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	130,000,000	1%	165,000,000	2%	2,124,384,829	17%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	307,042,599	4%	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,236,018,804	31%	1,976,947,119	24%	2,474,700,039	20%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	414,025,989	4%	364,113,200	4%	225,915,335	2%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	72,306,169	1%	36,627,569	-	51,943,434	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	116,470,811	1%	164,408,911	2%	56,518,266	1%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	657,193,094	6%	2,995,905	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	46,737,284	1%	41,020,621	1%	44,336,251	-
ประมาณการหนี้สิน	39,861,562	-	39,347,767	1%	25,653,960	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25,742,445	-	28,059,734	-	3,880,762	-
หนี้สินอื่น	22,974,552	-	23,237,533	-	20,622,346	-
รวมหนี้สิน	5,361,330,710	51%	3,148,800,958	38%	7,576,955,222	61%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	1,991,763,130	19%	1,991,763,130	24%	1,991,763,130	16%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	982,166,480	9%	982,166,480	12%	982,166,480	8%
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	101,922,580	1%	101,922,580	1%	101,922,580	1%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(45,470,837)	-	(51,885,273)	-	(53,759,939)	(1%)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	199,176,313	2%	199,176,313	2%	199,176,313	2%
ยังไม่ได้จัดสรร	1,928,957,423	18%	1,884,568,477	23%	1,559,431,876	13%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	5,158,515,089	49%	5,107,711,707	62%	4,780,700,440	39%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,598,379	-	2,224,823	-	1,914,283	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,161,113,468	49%	5,109,936,530	62%	4,782,614,723	39%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,522,444,178	100%	8,258,737,488	100%	12,359,569,945	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2557		2556		2555	
รายได้						
ค่านายหน้า	1,084,137,945	42%	1,241,237,892	45%	819,622,797	43%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	406,103,548	16%	442,040,076	16%	283,286,092	15%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	222,444,613	9%	(590,488,315)	(21%)	459,726,272	24%
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	507,211,244	20%	1,302,256,092	47%	7,101,275	-
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	262,605,880	10%	270,526,888	10%	259,192,848	14%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	89,189,361	3%	90,377,379	3%	71,187,885	4%
รายได้อื่น	11,944,116	-	2,707,485	-	8,444,517	-
รวมรายได้	2,583,636,707	100%	2,758,657,497	100%	1,908,561,686	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	109,371,813	4%	113,587,207	4%	109,374,737	6%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	249,416,253	10%	282,507,846	10%	181,635,667	10%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	865,112,355	33%	895,082,035	33%	632,319,228	33%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	176,019,798	7%	205,703,070	8%	178,044,325	9%
ค่าตอบแทนกรรมการ	27,128,613	1%	29,593,613	1%	20,155,982	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	197,201,920	8%	227,988,681	8%	197,242,679	10%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,265,462,686	49%	1,358,367,399	50%	1,027,762,214	53%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	(3,468,037)	-	(1,697,005)	-	1,822,579	-
รวมค่าใช้จ่าย	1,620,782,715	63%	1,752,765,447	64%	1,320,595,197	69%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	962,853,992	37%	1,005,892,050	36%	587,966,489	31%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(200,703,174)	(8%)	(222,017,460)	(8%)	(144,496,907)	(8%)
กำไรสำหรับปี	762,150,818	29%	783,874,590	28%	443,469,582	23%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	3,820,773	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการแปลงค่างบการเงิน						
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ	2,593,663	-	1,874,666	-	(2,758,549)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	6,414,436	-	1,874,666	-	(2,758,549)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	768,565,254	29%	785,749,256	28%	440,711,033	23%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2557		2556		2555	
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	761,335,524	29%	783,197,074	28%	442,853,459	23%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	815,294	-	677,516	-	616,123	-
	<u>762,150,818</u>	29%	<u>783,874,590</u>	28%	<u>443,469,582</u>	23%
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	767,749,960	29%	785,071,740	28%	440,094,910	23%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	815,294	-	677,516	-	616,123	-
	<u>768,565,254</u>	29%	<u>785,749,256</u>	28%	<u>440,711,033</u>	23%
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	<u>0.38</u>		<u>0.39</u>		<u>0.22</u>	

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	962,853,992	1,005,892,050	587,966,489
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	45,998,266	75,453,151	63,394,005
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	10,449,878	12,166,619	8,387,776
ประมาณการหนี้สิน	342,987	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า			
และตราสารอนุพันธ์	(67,429,549)	14,748,707	(41,009,099)
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	14,127	14,127	14,165
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(13,380,054)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	(13,378,156)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(580,202)	187,500	(2,945,028)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(3,045,418)	30,000	-
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(164,549,106)	(192,669,693)	(157,565,836)
รายได้เงินปันผลรับ	(98,047,583)	(77,854,088)	(77,115,321)
ต้นทุนทางการเงิน	116,267,642	113,587,207	109,374,737
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,716,663	831,870	6,037,158
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	168,637,161	189,603,562	141,412,411
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(108,445,353)	(112,936,883)	(108,766,142)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(167,933,920)	(213,540,943)	(172,379,078)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	686,869,531	815,513,186	343,428,081
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(106,988,099)	28,672,470	84,063,015
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	365,000,000	(365,000,000)	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(377,938,892)	2,060,751,651	(1,360,974,898)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(792,161,493)	(1,468,651,041)	(271,195,337)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	32,749,079	(27,463,212)	(5,818,216)
เงินลงทุนเพื่อค่า	(1,685,015,339)	4,567,991,167	(4,347,743,660)
สินทรัพย์อื่น	(30,607,583)	(7,267,206)	(26,969,380)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	600,000,000	(2,549,000,000)	2,549,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(35,000,000)	(1,959,384,829)	1,397,638,356
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(307,042,599)	307,042,599	(183,565,265)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,243,388,039	(459,424,625)	1,438,295,507
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	48,703,156	139,119,083	(36,811,040)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(67,035,296)	138,734,193	21,453,719
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	660,072,596	2,995,905	(120,000,000)
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	-	(4,147,500)	(6,846,169)
หนี้สินอื่น	2,115,442	1,974,937	2,088,701
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	237,108,542	1,222,456,778	(523,956,586)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	(164,815,000)	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนทั่วไป	-	-	(5,910,057)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	82,306,517
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	(121,566)	(1,255,959)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	97,405,723	79,176,448	82,252,605
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(58,103,761)	(59,545,234)	(58,087,595)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,135,090	364,759	3,460,492
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	10,020,000	-	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(114,357,948)	19,874,407	102,766,003
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(716,946,578)	(458,060,473)	(497,878,781)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(441,738)	(245,410)	(414,689)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(717,388,316)	(458,305,883)	(498,293,470)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	2,593,663	1,874,666	(2,758,549)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(592,044,059)	785,899,968	(922,242,602)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	985,216,088	199,316,120	1,121,558,722
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	393,172,029	985,216,088	199,316,120
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย			
สินทรัพย์ถาวรและประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการ			
ประมาณต้นทุนการรื้อถอน	-	12,122,266	-

(ค) อัตราส่วนทางการเงินโดยสรุป ในปี 2555 - ปี 2557

งบการเงินรวม	2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น(%)	86.05%	85.63%	84.68%
อัตรากำไรสุทธิ(%)	29.47%	28.39%	23.20%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(%)	14.83%	15.84%	9.21%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน(%)	34.70%	22.79%	16.09%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม(%)	8.11%	7.60%	4.49%
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (เท่า)	0.28	0.27	0.19
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สินรวม(เท่า)	0.72	0.88	0.91
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อหนี้สินรวม (เท่า)	1.62	1.91	1.24
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	36.72%	33.64%	55.62%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	82.79%	72.64%	75.83%
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.04	0.62	1.59
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น (เท่า)	99.18%	99.17%	99.14%
(เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรต่อหุ้น) x 100 (%)			
อัตราส่วนอื่น ๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์(%)	36.36%	22.93%	54.37%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ(%)	116.27%	211.01%	73.90%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	3,974	4,162	3,636
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.59	2.56	2.40
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.38	0.39	0.22
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.365	0.36	0.23

14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

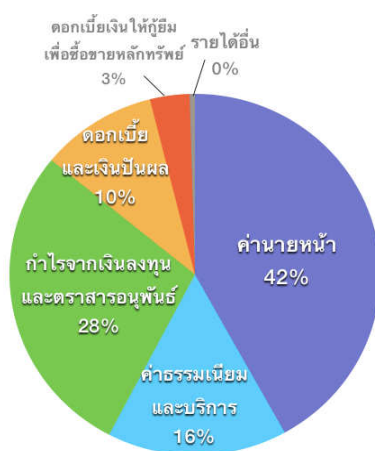
(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

1. ภาพรวมการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ (Overview)

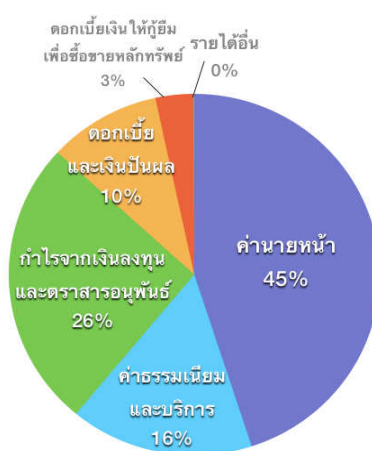
แม้ว่าปี 2557 จะเป็นปีที่ท้าทายอีกปีหนึ่งของธุรกิจหลักทรัพย์ แต่ผลการดำเนินงานของบริษัทยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี บริษัทดำเนินงานภายใต้วิสัยทัศน์ในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และมีอาชีพ โดยมีเป้าหมายในการให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจรและเป็นผู้นำในการสร้างสรรค์นวัตกรรมและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้ง ยังมีเป้าหมายในการกระจายรายได้เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง และสามารถที่จะประสบความสำเร็จได้ในทุกสภาวะการณ์

ในปี 2557 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจตราสารหนี้เพิ่มขึ้น สำหรับธุรกิจตราสารอนุพันธ์บริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำที่มีบทบาทในการออกและซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และทีมผู้ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) ก็สร้างผลกำไรที่ดีให้บริษัท ส่วนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ได้ออกกองทุนใหม่ 15 กอง และมีทรัพย์สินภายใต้การบริหารเพิ่มขึ้น โดยในภาพรวมบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ดี โดยให้ความสำคัญต่อการให้บริการที่มีคุณภาพ และคงไว้ซึ่งการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

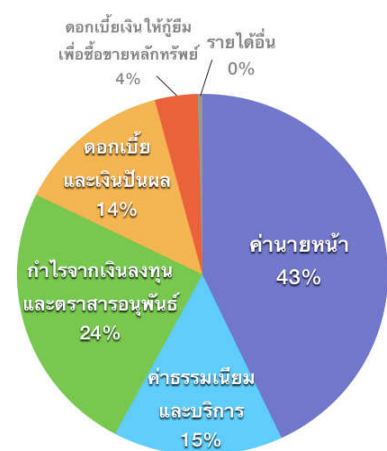
บริษัทมีแหล่งรายได้จากการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายและไม่กระจุกตัวอยู่ที่รายได้จากค่านายหน้า กล่าวคือ ตลอดช่วง 5 ปีที่ผ่านมา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 50 ของรายได้รวมของบริษัท เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมที่สูงกว่าร้อยละ 70 การลดการพึ่งพารายได้จากค่านายหน้า ทำให้บริษัทมีความพร้อมในการรับมือกับการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงได้ดีขึ้นหลังจากที่มีการเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2555 และการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่ 3 รายในอุตสาหกรรม ส่วนกำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์ ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 24 - 28 ของรายได้รวม กำไรจากการซื้อขายดังกล่าวมาจากธุรกรรมที่หลากหลาย ได้แก่ การซื้อขายตราสารหนี้ การซื้อคืนภาคเอกชน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตราสารอนุพันธ์นอกตลาด และการลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน นอกจากนี้ บริษัทยังมีรายได้ที่สม่ำเสมอจากการบริหารจัดการกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99 ด้วย โดยรายได้จาก บลจ. วรณ ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12 -15 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ รายได้จากการบริหารจัดการกองทุนถือว่าเป็นแหล่งรายได้ที่ผันผวนน้อยกว่าเมื่อเทียบกับรายได้อื่น ๆ ของธุรกิจหลักทรัพย์



2557



2556



2555

ในปี 2557 ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันสูงและตลาดก็มีความผันผวนสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งด้วยการบริหารจัดการหนี้สินและสินทรัพย์จำนวนมากของบริษัท พร้อมทั้ง บริษัทสามารถนำความรู้ทางวิศวกรรมการเงินตลอดจนประสบการณ์ของกลุ่มเคจีไอ ได้วัน ซึ่งอยู่ในตลาดการเงินที่มีการพัฒนามากกว่ามาใช้พัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ ทั้งนี้ การมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายจะช่วยให้บริษัทสามารถดึงดูดกลุ่มนักลงทุนที่มีความต้องการบริการที่แตกต่างกันเข้ามาเป็นลูกค้าของบริษัท ซึ่งบริษัทพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ออกมาให้ล้าหน้าคู่แข่งอย่างต่อเนื่อง เพื่อจะมีโอกาสได้รับอัตราผลตอบแทนที่สูงก่อนที่จะเกิดการแข่งขันมากขึ้นในตลาด

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร (Results of Operations)

ปี 2557 นับเป็นปีที่บริษัทมีผลประกอบการดีอีกปีหนึ่ง แม้ว่าจะมีการแข่งขันสูงและความผันผวนของตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีรายได้รวม 2,583.64 ล้านบาท กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 761.34 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.38 บาทต่อหุ้น

	หน่วย : บาท		
	งบการเงินรวม		
	2557	2556	2555
รวมรายได้	2,583,636,707	2,758,657,497	1,908,561,686
รวมค่าใช้จ่าย	1,620,782,715	1,752,765,447	1,320,595,197
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	761,335,524	783,197,074	442,853,459
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.38	0.39	0.22

รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 1,084.14 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 12.66 จากปี 2556 เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ยของตลาดลดลง

รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 951.52 ล้านบาท ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 93.47 ล้านบาท และค่านายหน้าอื่น 39.15 ล้านบาท

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 406.10 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 8.13 จากปีก่อน โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหลักมาจากค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

ปี 2557 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ 729.66 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.51 จากปีก่อน โดยในปี 2557 บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนจากการลงทุนร้อยละ 34.70 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 22.79 และร้อยละ 16.09 ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ เนื่องจากการลงทุนของบริษัทมีผลตอบแทนที่ดีขึ้น

ทั้งนี้ กำไรจากเงินลงทุนและจากตราสารอนุพันธ์รวม 729.66 ล้านบาทดังกล่าว ประกอบด้วยกำไรจากเงินลงทุน 222.44 ล้านบาท และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ 507.21 ล้านบาท โดยกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์มาจากกำไรจากการลงทุนใน

หลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (Proprietary Trading) และธุรกิจการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW) ดังนี้

ก) การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (Proprietary Trading)

บริษัทจะลงทุนทั้งตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และตราสารหนี้ ซึ่งจะพิจารณาการลงทุนจากสถานะเศรษฐกิจ ปัจจัยพื้นฐานของแต่ละอุตสาหกรรม งบการเงิน และปัจจัยทางด้านราคาและสถิติ (Technical Analysis) โดยการบริหารความเสี่ยงเป็นส่วนสำคัญมากสำหรับการลงทุน และบริษัทได้มีการติดตามดูแลความเสี่ยงของบริษัทอย่างใกล้ชิดตลอดเวลา

ข) การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants)

บริษัทมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น (Hedging Strategy) ดังนี้

- เมื่อบริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงสูงขึ้น ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงไว้แล้ว
- เมื่อบริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงลดลง ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ขายชอร์ตไป

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งส่งผลต่อกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจะใช้กลยุทธ์ป้องกันความเสี่ยงโดยการถือสถานะหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เหมาะสมเพื่อให้การบันทึกกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์เกิดในทิศทางตรงข้าม

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 262.61 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.93 จากปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในหุ้นกู้และพันธบัตรลดลง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 1,265.46 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 48.98 ของรายได้รวม ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวลดลงจาก ร้อยละ 49.24 และ 53.85 ของรายได้รวม ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

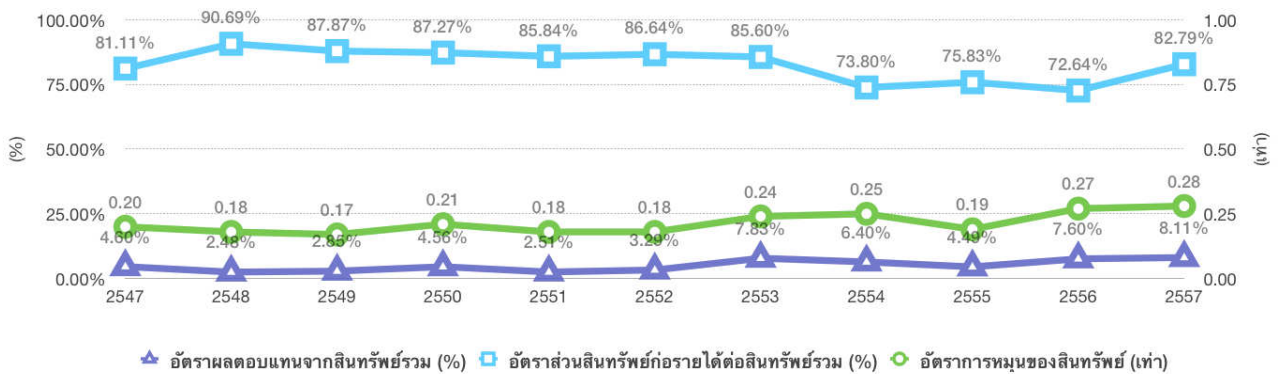
ในปี 2557 บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรดีขึ้นจาก 2 ปีก่อน โดยมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้น ร้อยละ 86.05 สูงขึ้นจากร้อยละ 85.63 และร้อยละ 84.68 ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ และมีอัตราส่วนกำไรสุทธิ ร้อยละ 29.47 สูงขึ้นจากร้อยละ 28.39 และร้อยละ 23.20 ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ เป็นการชี้ให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

3. ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

โครงสร้างของสินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 10,522.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8,258.74 ล้านบาท ในปี 2556 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.41 จากปีก่อน เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีการเพิ่มขนาดของเงินลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการทำกำไรให้บริษัท

อัตราส่วนเกี่ยวกับการบริหารสินทรัพย์ของบริษัท



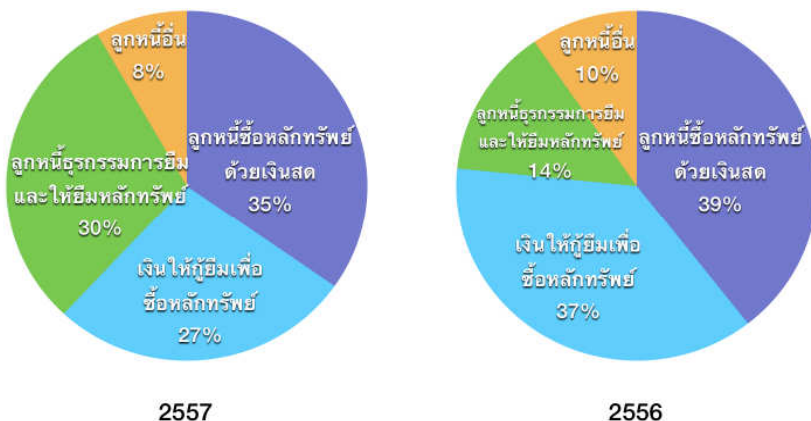
ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม ร้อยละ 73 - 83 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์ก่อรายได้ 8,711.38 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิจำนวน 4,885.70 ล้านบาท และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 3,825.68 ล้านบาท

ในปี 2557 สินทรัพย์ของบริษัทมีอัตราการหมุนเวียนอยู่ที่ 0.28 เท่า ซึ่งสูงกว่า 0.27 เท่า และ 0.19 เท่า ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) ร้อยละ 8.11 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.60 และร้อยละ 4.49 ในปี 2556 และ 2555 ตามลำดับ

คุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5,335.48 ล้านบาท มีดอกเบี้ยค้างรับ 10.16 ล้านบาท และหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (459.94) ล้านบาท เหลือเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ 4,885.70 ล้านบาท

ส่วนประกอบลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปี 2556 - 2557



บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ พร้อมทั้ง ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค่าประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และ

การตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้จัดชั้นสงสัย 413.12 ล้านบาท และได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว นอกจากนี้ บริษัทยังได้ตั้งสำรองเผื่อนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้ไว้อีก 46.82 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีความเห็นว่าเป็นการตั้งสำรองที่พอเพียงและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดแล้ว

ลูกหนี้จัดชั้นและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

หน่วย: ล้านบาท

31 ธันวาคม 2557

	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,903.26	-	4,903.26
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29.26	-	29.26
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	413.12	(413.12)	-
รวม	5,345.64	(413.12)	4,932.52
สำรองเผื่อนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(46.82)	(46.82)
มูลค่าตามบัญชี	5,345.64	(459.94)	4,885.70

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,450.71 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 28 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ทั้งนี้ บริษัทมีการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าแต่ละรายและมีการทบทวนความมั่นคงของฐานะทางการเงินของลูกค้าแต่ละรายอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2557 การให้สินเชื่อของบริษัทสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท และไม่กระจุกตัวอยู่ในอุตสาหกรรมใดหรือในลูกค้ากลุ่มใด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ จำนวน 421 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนหนี้ดังกล่าวไว้แล้ว

เงินลงทุน

เงินลงทุนของบริษัทมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงแปรผันตามการลงทุนของบริษัทในแต่ละช่วง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิจำนวน 3,825.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 102 เมื่อเทียบกับ 1,893.90 ล้านบาท ในปี 2556 ซึ่งในปี 2557 นี้ การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) สามารถสร้างผลกำไรที่ดีให้บริษัท กล่าวคือ บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ 729.66 ล้านบาท และมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 262.61 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2557 เงินลงทุนของบริษัทไม่กระจุกตัวอยู่ในบริษัทใดหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใด บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นระยะเวลาสั้นหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาอนุมัติและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้ง มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามให้มีการดำเนินการตามนโยบาย Stop Loss เมื่อ Risk Limit ถึงระดับที่กำหนด

เงินลงทุนของบริษัท ปี 2556-2557 (ล้านบาท)

หลักทรัพย์เพื่อค้า	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
ตราสารทุน	2,987.28	1,423.45
ตราสารหนี้	687.85	566.66
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(46.84)	(124.99)
หลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	3,628.29	1,865.13
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
หน่วยลงทุน	164.82	-
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	3.82	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย-สุทธิ	168.64	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
พันธบัตรรัฐบาล	8.01	8.02
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8.01	8.02
เงินลงทุนทั่วไป	29.81	30.55
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9.06)	(9.80)
เงินลงทุนทั่วไป-สุทธิ	20.75	20.75
รวมเงินลงทุน-สุทธิ	3,825.68	1,893.90

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 393.17 ล้านบาท โดยแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของบริษัทมีดังนี้

- ก) เงินทุนลดลงจากสินทรัพย์ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน (2,594.96) ล้านบาท ซึ่งรายการหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มจำนวนเงินลงทุนเพื่อเพิ่มโอกาสในการทำกำไร
- ข) เงินทุนเพิ่มขึ้นจากหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 2,145.20 ล้านบาท ซึ่งรายการส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมอื่น
- ค) เงินทุนลดลงจากการใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน (114.36) ล้านบาท ซึ่งรายการหลักมาจากเงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย
- ง) เงินทุนลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น จำนวน (717.39) ล้านบาท

สรุปกระแสเงินสด ในปี 2557	ล้านบาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	962.85
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(275.98)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	686.87
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,594.96)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	2,145.20
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	237.11
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(114.36)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (จ่ายเงินปันผล)	(717.39)
ผลต่างจากการแปลงค่าเงิน	2.59
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(592.04)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	985.22
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	393.17

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำเพียง 1.04 เท่า อัตราส่วนดังกล่าวแสดงให้เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความเสี่ยงต่ำ เนื่องจากเงินทุนของบริษัทมาจากผู้ถือหุ้นและจากการกู้ยืมเงินเท่าๆ กัน

การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 5,158.52 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 50.80 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ดังกล่าวมาจากการเพิ่มขึ้นจากกำไรของบริษัทในปี 2557 จำนวน 767.75 ล้านบาท และหักด้วยเงินปันผลจ่ายประจำปี 2556 ที่จ่ายให้ผู้ถือหุ้นในเดือนพฤษภาคม 2557 จำนวน (716.95) ล้านบาท

รายการจ่ายการลงทุน (Capital Expenditure)

ในปี 2557 บริษัทมีรายการจ่ายการลงทุนขนาดใหญ่ ตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป จำนวน 1 รายการ มีรายละเอียด ดังนี้

วัตถุประสงค์ :	เพื่อพัฒนาระบบการซื้อขายของบริษัท
รายละเอียด :	บริษัทได้ตกลงว่าจ้าง KGI Securities Co. Ltd ("KGI Taiwan") ให้เป็นผู้พัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท เนื่องจากผู้ให้บริการเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
จำนวนเงิน :	ประมาณ 20.85 ล้านบาท (ค่าพัฒนาระบบซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องจำนวน 17 ล้านบาท และค่าอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ประมาณ 3.85 ล้านบาท)
ช่วงเวลาที่ยจ่ายเงิน :	ในปี 2557-2558
แหล่งเงินทุน :	เงินทุนหมุนเวียนของบริษัท
ผลกระทบต่อสภาพคล่อง :	ไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องเนื่องจากบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ
ผลตอบแทนที่คาดหวัง :	เพื่อยกระดับระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

ความเสี่ยงของสภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 393.17 ล้านบาท และมีเงินฝากในสถาบันการเงิน 196.52 ล้านบาท บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 116.27 บริษัทมีนโยบายในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัท ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

เงินกองทุน	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	3,974	4,162	3,636
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	116.27%	211.01%	73.90%

ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมในการใช้เป็นต้นทุนทางการเงินของบริษัท และบริษัทจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างการกู้ยืมเงินระยะสั้นกับความต้องการใช้เงินลงทุนในเครื่องมือตลาดเงินต่างๆ

ทั้งนี้ บริษัททำการบริหารเงินเพื่อเป้าหมายหลักในการคงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจ และการดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2557 อยู่ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะเงินทุนที่เข้มแข็ง ส่วนแบ่งทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ และความแข็งแกร่งของฐานรายได้ที่มาจากการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย รวมถึงความสามารถของบริษัทในการนำประสบการณ์และความรู้ของกลุ่มเคสไอในไต้หวันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่มาใช้ให้เกิดประโยชน์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์

ทั้งนี้ ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทมีดังนี้

1. การรักษาสภาพภาพทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ท่ามกลางความผันผวนของธุรกิจหลักทรัพย์ และแรงกดดันด้านอัตราค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจค้าหลักทรัพย์ของบริษัท
3. ความสามารถในการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
4. การรักษารายได้ที่สม่ำเสมอจาก บลจ. วรรณ (บริษัทย่อย)

ทั้งนี้ บริษัทได้ตระหนักถึงปัจจัยต่างๆที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท และได้บริหารจัดการเพื่อรักษาฐานะทางการเงินและธุรกิจที่มั่นคงไว้ บริษัทมีนโยบายที่จะเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานในการให้บริการและให้คำแนะนำกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีการพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อสนับสนุนผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ด้วย

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท (Proprietary Trading) นั้น บริษัทมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้กำหนดแนวทางและนโยบายเกี่ยวกับการจัดสรรเงินลงทุน วงเงินสูงสุดในการลงทุน พร้อมทั้งทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยง โดยกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และจำกัดผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น และดูแลควบคุมค่าความเสี่ยงเป็นรายวัน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะมีการทบทวนนโยบายและหลักการดังกล่าว ให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนั้น บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คอยติดตามดูแลความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทเป็นรายวันเพื่อให้มั่นใจว่าสอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับอนุมัติ

ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมและภาระผูกพันที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 600 ล้านบาท และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น 657 ล้านบาท บริษัทมั่นใจว่าบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้ในกรณีที่จำเป็น นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติตามเจ้าหนี้เป็นอย่างดี มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนดของสัญญา และพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด และจะไม่ปกปิดสถานะทางการเงินที่แท้จริงของบริษัท อันทำให้เจ้าหนี้ได้รับความเสียหาย

5. ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ดูข้อมูลเกี่ยวกับภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 37

6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทมีทั้งปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในบริษัท ปัจจัยภายนอก ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การเปลี่ยนแปลงในเศรษฐกิจและการเมือง อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยภายใน ได้แก่ ความพอเพียงของสภาพคล่อง การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพ ระบบการควบคุมภายในและความเสี่ยง หรือความพร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความรายได้ของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมความเสี่ยงต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ประกอบด้วย ผู้บริหารจากทุกฝ่ายงาน ทั้งสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน ซึ่งคือกลุ่มผู้บริหารมืออาชีพที่ร่วมกันบริหารความเสี่ยง รวมถึงการติดตั้งระบบเพื่อควบคุมและจัดการความเสี่ยงในด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านการเงิน นอกจากนี้ บริษัทยังมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกประเภท พร้อมทั้ง มีการคำนวณค่า “มูลค่าความเสี่ยง (Value of Risk: VaR)” อย่างเป็นระบบ และติดตามสถานะของลูกค้ำด้วยระบบคอมพิวเตอร์ บริษัทจึงสามารถแยกแยะความเสี่ยงได้ อย่างเป็นระบบ อีกทั้งยังมีการกำหนดขั้นตอนการทำงานที่มีมาตรฐานที่พัฒนาขึ้นเพื่อลดระดับความเสี่ยงในการปฏิบัติงานประจำวันด้วย

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
1) นายฟง ฮก เมง ตำแหน่ง: ประธานกรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 14 ก.ย. 2552	58	MS. Operational Research, University Of Birmingham, UK	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2557 - ปัจจุบัน ต.ค. 2556 - ปัจจุบัน ก.พ. 2556 – ปัจจุบัน พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน พ.ย. 2552 - ปัจจุบัน ก.ย. 2552 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 – ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2552 - ก.พ. 2555 ธ.ค. 2552 – ส.ค. 2557 ส.ค. 2552 - มี.ค. 2556 ก.ค. 2552 - ก.พ. 2556 มี.ย. 2548 - มี.ค. 2552 เม.ย. 2542 - ก.ค. 2548	กรรมการ KGI Ong Capital Ltd, สิงคโปร์ กรรมการ KGI International Ltd, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Capital Asia Limited, ฮ่องกง กรรมการ บลจ. วรรณ ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ Bauhinia 8 Fund, เคย์แมน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Capital (Singapore) Pte Ltd, สิงคโปร์ กรรมการ KGI Asia (Holdings) Pte Ltd, สิงคโปร์ กรรมการ KT Opportunistic Ltd, เวอร์จิน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Wealth Management Ltd. ฮ่องกง กรรมการ KGI Select Fund SPC, เคย์แมน ไอส์แลนด์ กรรมการผู้จัดการ KGI Asia Limited, ฮ่องกง กรรมการอำนวยการ และกรรมการ PIMCO ASIA Pte Ltd, สิงคโปร์ กรรมการผู้จัดการ BANK PICTET & CIE (ASIA) Ltd, สิงคโปร์

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม ตำแหน่ง : รองประธานกรรมการและกรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 4 พ.ค. 2544	63	Ph.D. Economics, The Netherlands School of Economics, Erasmus University, Netherlands ประวัติการอบรม -Director Certification Program รุ่น 18/2545 -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 2/2558 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ต.ค. 2557 - ปัจจุบัน 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	สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ รองประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานประจำประเทศไทย บจก.จาร์ดีน แมททีสัน (ประเทศไทย) กรรมการอิสระ บมจ. อิทธิไทย กรรมการอิสระ บมจ. โกลบอล คอนเนคชั่น ประธานกรรมการ บมจ. พญา เรียล เอสเตท กรรมการอิสระ บมจ. โรงแรม แม่นดาริน โอเรียนเต็ล กรุงเทพ กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีเอ็นดีที รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
3) ดร. ดอน ภาสวณิช ตำแหน่ง: กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เม.ย. 2544	63	MBA, University of Pittsburgh, USA PhD, Electrical Engineering, University of Liverpool, UK <u>ประวัติการอบรม</u> - Directors Certification Program รุ่น 62/2548 - Audit Committee Program รุ่น 7/2548 - Finance for Non-Finance Directors รุ่น 8/2547, -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 3/2558 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2544 -ปัจจุบัน กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)	กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีเอ็นดีที ๑ ประธานเจ้าหน้าที่สำนักผู้บริหาร แคนาดอลเอเซีย ๑ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ ๑ กรรมการ บจ.แคนาดอล กรุ๊ป กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ไทยคอปเปอร์ อินดัสตรี กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.นครไทยสตรีมมิล กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. Unithai Group of Companies กรรมการผู้จัดการใหญ่ ดีเอสแอล (ประเทศไทย)
4) นายพิชาญ กุลละวณิชย์ ตำแหน่ง : กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 24 พ.ค. 2554	54	Master of Science, Mechanical Engineering, Northwestern University, USA MBA, Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University, USA <u>ประวัติการอบรม</u> - Compliance and Directors Training Program for U.S. Banking regulations from Gateway Bank F.S.B., Oakland, California, USA	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	มิ.ย. 2557 -ปัจจุบัน กรรมการ Equilibrium Capital Group	กรรมการอิสระ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) Chief Executive Officer Equilibrium Capital Services (Broker-Dealer affiliate of Equilibrium Capital Group) Partner & Principal Equilibrium Capital Group ประเทศสหรัฐอเมริกา Founding Partner New Forest Partner, LLC ประเทศสหรัฐอเมริกา Managing Director Investment Banking Citigroup Global Markets ประเทศสหรัฐอเมริกา

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
5) นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ ตำแหน่ง : กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 31 ม.ค. 2543	66	ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Central State University, Oklahoma, สหรัฐอเมริกา <u>ประวัติการอบรม</u> - 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 5/2551 - Monitoring the System of Internal Control and Risk Management รุ่น 2/2551 - Role of the Compensation Committee รุ่น 6/2551 - Advanced Audit Committee Program รุ่น 13/2556 - How to Develop a risk Management Plan รุ่น 4/2556 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 1/2557 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - Chief Financial Officer Certification Program รุ่น 1/2547 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ม.ค. 2543 - ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอเชียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
					ม.ค. 2547 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยฟิล์ม อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)
					พ.ค. 2548 - ก.พ. 2549	ที่ปรึกษา คณะกรรมาธิการการพัฒนาเศรษฐกิจ สภาผู้แทนราษฎร
					ธ.ค. 2546 - ธ.ค. 2549	กรรมการ บจก. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย)
					ส.ค. 2544 - ก.พ. 2549	นักวิชาการประจำคณะกรรมาธิการการเงิน การคลัง การธนาคารฯ สภาผู้แทนราษฎร

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
6) นายเหว่ย ชาง ฟาง ตำแหน่ง: กรรมการผู้อำนวยการและกรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 22 ก.ย. 2548	51	MBA, Finance Drexel University, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ต.ค. 2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ บลจ.วรรณ
					ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ต.ค. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited
					ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited
					มี.ค. 2546 - ส.ค. 2555	กรรมการ KGI Capital Asia Limited
					ม.ค. 2547 - ส.ค. 2548	➡ กรรมการผู้อำนวยการ KGI Asia Limited ➡ กรรมการผู้จัดการ KGI Hong Kong Limited
					มี.ค. 2546 - ส.ค. 2548	กรรมการผู้จัดการ KGI Capital Asia Limited
					ก.ค. 2543 - มี.ย. 2545	กรรมการผู้อำนวยการ (President) ➡ MVP (H.K.) Industries Ltd. ➡ Shinn Hua (China) Machinery Co.,Ltd.
					เม.ย. 2537 - มี.ย. 2543	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.

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
7) นางสาวบี เล็ง ออย ตำแหน่ง : กรรมการผู้จัดการ และกรรมการมีอำนาจลงนาม ตามหนังสือรับรอง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 26 ธ.ค. 2543	55	MBA, University of Chicago, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0.001% สิ้นปี 0.001% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ก.ค. 2557- ปัจจุบัน พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน เม.ย. 2544 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2543 - ปัจจุบัน 2543 2542 - 2543	ที่ปรึกษาธุรกิจ KGI Ong Capital Pte Ltd. กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ Business Planning KGI Asia Ltd. กรรมการผู้จัดการ GK GOH Securities, Philippines
8) นางสุชาดา โสติภาพกุล ตำแหน่ง: กรรมการบริหาร และกรรมการมีอำนาจลงนาม ตามหนังสือรับรอง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เม.ย. 2544	60	บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย <u>ประวัติการอบรม</u> -Director Certification Program รุ่น 38/2546 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries -CGI รุ่น Exclusive จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย -หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 2/2549 จากสถาบันวิทยาการตลาดทุน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ย. 2557 – ปัจจุบัน เม.ย. 2544 - ต.ค. 2557 พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน 2540 - เม.ย. 2544 2533 - 2540	กรรมการบริหาร บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย กรรมการ บมจ.ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์ คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย
9) นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล ตำแหน่ง: กรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 28 ส.ค. 2544	62	MBA, University of East Asia, Macau	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ส.ค. 2544 - ปัจจุบัน ส.ค. 2544 - ก.พ. 2555 ต.ค. 2543 - ก.ค. 2544 มิ.ย. 2536 - ก.ค. 2543	กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการผู้อำนวยการ (President) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการผู้อำนวยการ (Chief Operating Officer) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ธนาคารเอเชีย

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
10) นายจิน-หลง เจิ้ง ตำแหน่ง: กรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 22 มิ.ย. 2549	61	B.S., International Trade, Faculty of Economics, Tamkang University, ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	มิ.ย. 2556- ปัจจุบัน เม.ย. 2556 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2550 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2549- ปัจจุบัน พ.ค. 2542 - ปัจจุบัน ส.ค. 2553 - มิ.ย. 2556 ก.ค. 2552 - ส.ค. 2553 มี.ค. 2550 - ก.ค. 2552 ก.พ. 2550 - พ.ย. 2552 เม.ย. 2549 - มี.ค. 2550 มี.ค. 2548 – ส.ค.2557 ธ.ค. 2547 – เม.ย. 2557	ประธานกรรมการ Global Securities Finance Corporation ไต้หวัน กรรมการ Gre Tai Securities Market ไต้หวัน Standing Director Chinese Taiwan Securities Association กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน รองประธานกรรมการ KGI Securities Co., Ltd. ไต้หวัน CEO KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน President & CEO KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน ประธานกรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานกรรมการ KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน กรรมการ KGI Asia Limited ฮ่องกง กรรมการ Taiwan Integrated Shareholder Service Company ไต้หวัน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
11) นางสาวไผ่-ลิน ฮวง ตำแหน่ง: กรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 ก.ค. 2548	44	Bachelor, Accounting National Taiwan University, ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน พ.ค. 2552 - ปัจจุบัน ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน มี.ค. 2548 - ม.ค. 2556 มี.ค. 2548 - ก.พ. 2551 มี.ค. 2547 - ม.ค. 2548 2542 - ม.ค. 2547	กรรมการ KGI International Holding Limited, เคย์แมน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Finance Limited, ฮ่องกง กรรมการ KGI International (Hong Kong) Limited, ฮ่องกง กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน KGI Securities Co. Ltd, ไต้หวัน กรรมการ KGI Asia Limited, ฮ่องกง กรรมการ KGI Securities (Hong Kong) Limited ฮ่องกง กรรมการ KGI International Finance Limited, ฮ่องกง กรรมการ KGI Capital Asia Limited, ฮ่องกง กรรมการ KGI Global Asset Management Limited, เคย์แมน ไอส์แลนด์ กรรมการ KG Investments Pacific Limited, เคย์แมน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Limited, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ กรรมการ KGI Efficient Frontier Ltd ฮ่องกง กรรมการ KGI Securities (Korea) Co., Ltd. เกาหลี ผู้จัดการ Yageo Corp, ไต้หวัน ผู้จัดการ Deloitte Consulting (Arthur Andersen Business Consulting) ไต้หวัน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
12) นายเอน จื่อ-เจียน ตำแหน่ง: กรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 ก.ค. 2548	49	MBA, MIT, Sloan School of Management, สหรัฐอเมริกา LLM, University of Michigan Law School, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ก.ย. 2557 - ปัจจุบัน ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ธ.ค. 2552 - ปัจจุบัน มิ.ย. 2550 - ปัจจุบัน พ.ค. 2550 - ปัจจุบัน ก.ค. 2548 - ปัจจุบัน ม.ค. 2548 - ม.ค. 2556 มิ.ย. 2548 - ก.พ. 2551 พ.ค. 2537 - มี.ค. 2547 ม.ค. 2544 - ม.ค. 2545	กรรมการ KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ China Development Finance Holding Corporation, ไต้หวัน กรรมการ KGI Wealth Management Limited ฮ่องกง กรรมการ Global Securities Finance Corporation ไต้หวัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ KGI Securities Co. Ltd. ไต้หวัน กรรมการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) กรรมการ KGI Efficient Frontier Limited, ฮ่องกง Standing Director KGI Securities (Korea) Co., Ltd., เกาหลี Senior Lawyer Lee and Li, Attorneys-at-Law, ไต้หวัน ผู้อำนวยการอาวุโส Lee and Li Business Consultant (Shanghai) Co.,Ltd, ประเทศจีน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์ ตำแหน่ง: กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556	59	บริหารธุรกิจ มหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	มี.ค. 2556 - ปัจจุบัน ก.ย. 2543- ก.พ. 2556 2535- 2543 2533-2535	กรรมการผู้จัดการอาวุโส บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด ผู้อำนวยการอาวุโส บงล. กรุงเทพธนาคม ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บงล. เอกธนา จำกัด (มหาชน)
14) นายสุเทพ รุ่งสยาม ตำแหน่ง: กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤศจิกายน 2552	47	MBA, Chaminade University of Honolulu, สหรัฐอเมริกา BBA, International Business, University of Hawaii, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	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 พาริเบาส์ฟิกริน (ประเทศไทย) จำกัด Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล.อินโดซูเอช ดับบลิว.ไอ.คาร์ (ประเทศไทย) จำกัด
15) นางจริยา โปษยะจินดา ตำแหน่ง: กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2552	47	MBA (Finance) Eastern Michigan University, Michigan สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	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

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์ ตำแหน่ง: กรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 2 กันยายน 2552	42	MBA, Cleveland State University สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย.2557 - ปัจจุบัน ก.ย. 2552 – มี.ค.2557 2548 - ส.ค. 2552 2547 – 2548	กรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์ บริหารการเงิน – สถาบัน บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์ ผู้จัดการค้าตราสารหนี้ บมจ.ธนาคารไทยพาณิชย์
17) นางสาวศรีญา หลากสุขถม ตำแหน่ง: รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2544	52	MBA, Strayer College สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน มี.ค. 2555 - ปัจจุบัน มี.ค. 2542- เม.ย. 2554 2539 – 2541	รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) รองประธานกรรมการชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2544 - 2554) ผู้อำนวยการอาวุโส (2542 – 2544) ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บล.นิววิเคอร์บีลลาส (ประเทศไทย) จำกัด
18) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 20 พฤศจิกายน 2543	61	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	2543 - ปัจจุบัน 2537 – 2542 2534 – 2537	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) บงล. นครหลวงเครดิต บล. เจ เอฟ ธนาคาร
19) นางทรงศรี เชวงสถาพร ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554	55	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน ก.ค. 2539 -เม.ย. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
20) นางสาวดุชนี ภมรทิพย์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554	55	ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ค. 2554 – ปัจจุบัน ม.ค. 2550 - เม.ย. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
21) นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 22 เมษายน 2556	46	ปริญญาตรี การจัดการทั่วไป สถาบันราชภัฏเพชรบุรี วิทยาเขต ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2556 – ปัจจุบัน ต.ค. 2541 - เม.ย. 2556	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
22) นายกำธร ชินสกุลเจริญ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	49	MBA, National University, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน ก.ย. 2553 - มี.ค. 2557 2545 – 2553	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ บริษัท หลักทรัพย์โกลเบล็ก จำกัด
23) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	48	National Kaohsiung university of Applied Sciences ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2557 – ปัจจุบัน ก.ค.2550 - มี.ค. 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
24) นายหัว-เฟง ชาง ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	52	MBA (International Management) Monterey Institute of International Studies. CA, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	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)

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
25) นางสาวพัชร สรรคบุรณรักษ์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555	44	MBA, Finance University of Hartford, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในปี 2557)	-ไม่มี-	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	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2549 – 2555) ผู้อำนวยการ (2547-2548) ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (2545 - 2547) ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล.วิเคอร์ส บิลลัส (ประเทศไทย) จำกัด ผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล.คາเธียแคปปิตอล จำกัด เจ้าหน้าที่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ Multi-Credit Corporation Pcl.
26) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	35	Master of Science in Finance, University of Illinois, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2557-ปัจจุบัน พ.ย.2548-มี.ค. 2557	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
27) นางสาวอินทร์ชัญญาชาติเขตศักดิ์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 18 สิงหาคม 2557	43	ปริญญาตรี สาขาประวัติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทในปี 2557)	-ไม่มี-	ส.ค. 2557-ปัจจุบัน พ.ค. 2557-ส.ค. 2557 ก.ค. 2555-เม.ย. 2557 ม.ค. 2546-มิ.ย. 2555 ก.ค. 2545-ก.ย.2545 ก.ย.2543-ก.ค. 2545 ต.ค. 2542-ก.ย. 2543	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและกรรมการ ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล.เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บริษัท เอซีเอสซี (ประเทศไทย) จำกัด ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล.เอสซี ลินเอเชีย จำกัด ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ปล. แอดคินซัน จำกัด

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
28) นางสาวคุณมริรา ฐัญน้อม ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	49	ปริญญาโท คณะพาณิชยศาสตร์ และการบัญชี จุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	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 เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด
29) นางอารีย์ ตรงค์สมบูรณ์ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555	48	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ (การจัดการทั่วไป) มหาวิทยาลัยสุโขทัย ธรรมาธิราช ประเทศไทย	ต้นปี 0.003% สิ้นปี 0.003% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ค. 2555-ปัจจุบัน 2544 - 2554 2534 - 2543	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายตลาดการเงินและการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์ เอกฉัตร

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร		ประสบการณ์การทำงาน
30) นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิจัย วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555	49	Master degree in Finance, Golden Gate University San Francisco, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน เม.ย. 2553 - เม.ย. 2555 มิ.ย. 2548 - มี.ค. 2553 มี.ค. 2546 - พ.ค. 2548 ม.ค. 2541 - ก.พ. 2546 มี.ค. 2538 - ธ.ค. 2540 ม.ค. 2537 - ก.พ. 2538	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัย บล. ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด นักวิเคราะห์หลักทรัพย์อาวุโสฝ่ายวิจัย บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. ดีบีเอส วิคเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. นว เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. ธนพล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
31) นางนันทรัตน์ สุรักขะ ตำแหน่ง: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการ อำนาจการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556	46	LL.M. ,Widener University, Delaware, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	มี.ค. 2556 - ปัจจุบัน ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 เม.ย. 2539 -พ.ค. 2548	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนาจการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนาจการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน
32) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ตำแหน่ง: เลขานุการบริษัท วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	52	ปริญญาตรี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย ปริญญาโท คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประเทศไทย <u>ประวัติการอบรม</u> -Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคมนักวิเคราะห์ หลักทรัพย์ -Company Secretary Program รุ่น 5/2547 -Effective Minutes Taking รุ่น 10/2551 -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 1/2557 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0.00% สิ้นปี 0.00% (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2551 - ปัจจุบัน 2540 - มีค. 2551 2535 - 2540 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 – 2551) ผู้อำนวยการ (2540 – 2544) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ 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 กับ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร
10. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททุกปี
11. จัดให้มีการให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง ในบริษัท	ตำแหน่งในบริษัทย่อย		
		ONEAM	HOLDCO	KTHL
		บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
1) นายฟง ฮก เมง	A	A , E	-	-
2) ดร.พิสิฐ ลีธรรม	B, D, F	-	-	-
3) ดร.ดอน ภาสวณิช	D, G	-	-	-
4) นายประดิษฐ์ ศวตตานนท์	D, G	-	-	-
5) นายพิชาญ กุลละวณิชย์	D	-	-	-
6) นายเหว่ย ขาง ฟาง	E, I	H , E	H	H
7) นางสาวบี เล็ง ออย	E, K	-	H	H
8) นางสาวดา โสติภาพกุล	E, L	-	-	-
9) นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	C	-	-	-
10) นายจีน-หลง เจ็ง	C	-	-	-
11) นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	C	-	-	-
12) นายเยน จื่อ-เจียน	C	-	-	-
13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	J	-	-	-
14) นายสุเทพ รุ่งสยาม	K	-	-	-
15) นางจริยา ไปษะจินดา	K	-	-	-
16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	K	-	-	-
17) นางสาวศรัญญา หลากสุขดม	M	-	-	-
18) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	N	-	-	-
19) นางทรงศรี เขวงสถาพร	N	-	-	-
20) นางสาวคุณณี ภมรทิพย์	N	-	-	-
21) นางสาววรณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	N	-	-	-
22) นายกำธร ชินสกุลเจริญ	N	-	-	-
23) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	N	-	-	-
24) นายหวั พง ขาง	N	-	-	-
25) นางสาวพัชพร สรรคบุรณรักษ์	N	-	-	-
26) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	N	-	-	-
27) นางสาวอินทร์ชัญญา ชาติเชิดศักดิ์	N	-	-	-
28) นางสาวคุณมิตรา ธัญน้อม	N , O	-	-	-
29) นางอารีย์ ตูรงค์สมบูรณ์	N	-	-	-
30) นายอิฐพงษ์ แสงทับทิม	N	-	-	-
31) นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	N	H , E	-	-
32) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	N , P	-	-	-

ตำแหน่งกรรมการ	A: ประธานกรรมการ	B: รองประธานกรรมการ	C: กรรมการ	D : กรรมการอิสระ
	E: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง	F: ประธานกรรมการตรวจสอบ	G: กรรมการตรวจสอบ	H: บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในบริษัทย่อย
ตำแหน่งผู้บริหาร	I: กรรมการอำนวยการ	J: กรรมการผู้จัดการอาวุโส	K: กรรมการผู้จัดการ	L: กรรมการบริหาร
	M: รองกรรมการผู้จัดการ	N: ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	O: หัวหน้าฝ่ายการเงินและบัญชี	P: เลขานุการบริษัท

บริษัทย่อย

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

หมายเหตุ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทไม่มีประวัติการถูกลงโทษจากการกระทำผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

เอกสารแนบ 2
รายละเอียดเกี่ยวกับการรวมการของบริษัทย่อย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557)

รายชื่อ	บลจ. วรรณ	HOLDCO	KTHL
	บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายฟุ้ง สก เมง	A , C		
นายเหว่ย ชาง ฟาง	C	B	B
นางสาวบี เล็ง ออย	-	B	B
นายวิน อุดมรัชตวนิชย์	C , D	-	-
นายศักดิ์ดา มาณวพัฒน์	C , D	-	-
นางนันทรัตน์ สุรักษะ	C	-	-
นายวอง ไช ฮัง	B	-	-
นางชิง ชิง ลี	B	-	-

บริษัทย่อย

ONEAM: บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด

HOLDCO: KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited

KTHL: KGI (Thailand) Holdings Limited

ตำแหน่งกรรมการ

A: ประธานกรรมการ B: กรรมการ C: กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง D : ผู้บริหารของบริษัทย่อย

เอกสารแนบ 3
รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ
และผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
นางสาวสิริมา ประภาพานิชย์ ตำแหน่ง:ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ	45	ปริญญาโท – บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศไทย วุฒิปัตร: CPA, CIA, CRMA <u>ประวัติการอบรม</u> - COSO กับการเพิ่ม ประสิทธิภาพระบบการ ควบคุมภายใน - Risk Based Audit	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการ ซื้อขายหุ้น ของบริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	ก.ย. 2556 – ปัจจุบัน มิ.ย. 2554 - ส.ค. 2556 ส.ค. 2549 - พ.ค. 2554 ส.ค. 2547 - ก.ค. 2549 พ.ค. 2538 - ก.ค. 2547 พ.ค. 2534 - เม.ย. 2538	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ผู้จัดการทีมพัฒนางานตรวจสอบ สายบริหารงานตรวจสอบ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (สำนักงานใหญ่) ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับและตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน บริษัท เอเซียเสริมกิจลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) รองผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลการ ปฏิบัติงาน บล. โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ผู้ตรวจสอบบัญชีอาวุโส บริษัท สำนักงาน เอสจีวี-ณ ถกลาง จำกัด อาเธอร์แอนเดอร์เซน

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- จัดทำแผนตรวจสอบประจำปี ประเมินความเสี่ยงพอและประสิทธิภาพของระบบควบคุมภายในของกระบวนการและระบบงานต่างๆ เพื่อให้การปฏิบัติงานสอดคล้องกับมาตรฐานการตรวจสอบสากล (International Auditing Standards) รวมทั้งนำเสนอแผนตรวจสอบให้ฝ่ายบริหารและคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาอนุมัติ
- ดำเนินการตรวจสอบให้บรรลุตามแผนที่วางไว้ รวมทั้งดำเนินการตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ตามที่ฝ่ายบริหารหรือคณะกรรมการตรวจสอบมอบหมาย
- ดำรงตำแหน่งเลขานุการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยทำหน้าที่จัดเตรียมวาระการประชุมพร้อมเอกสารให้กับคณะกรรมการตรวจสอบ รวมทั้งรายงานผลการตรวจสอบ และความคืบหน้าของการปฏิบัติงานเทียบกับแผนงานที่วางไว้ต่อคณะกรรมการตรวจสอบ
- ให้คำแนะนำในการปฏิบัติงานต่าง ๆ รวมทั้งให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบและฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องกับงานตรวจสอบ
- พัฒนาบุคลากรของฝ่ายตรวจสอบให้มีความรู้ความชำนาญทั้งด้านวิชาชีพและธุรกิจอย่างพอเพียง
- ดำเนินกิจกรรมอื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง /	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการ ถือหุ้นใน บริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง กรรมการและ ผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน	
นายธัชชัย มีโชค ตำแหน่ง: หัวหน้าฝ่ายกฎหมาย และกำกับการปฏิบัติงาน	33	- ปริญญาโททางกฎหมาย (LL.M.) Duke University ประเทศสหรัฐอเมริกา - นิติศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - นิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย วุฒิปด: - ประกาศนียบัตรหลักสูตร ความรู้เกี่ยวกับการ กำกับดูแลการ ปฏิบัติงาน / สมาคม บริษัทหลักทรัพย์ - ประกาศนียบัตรหลักสูตร Bond Regulatory Update / ThaiBMA - ThaiBMA Compliance Certificate / ThaiBMA	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2557)	-ไม่มี-	เม.ย. 2557 - ปัจจุบัน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					พ.ย. 2555 - มี.ค. 2557	ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ปี 2547 – 2555	เจ้าหน้าที่บริหาร สำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
					ปี 2546 - 2547	พนักงานคดีปกครอง สำนักงานศาลปกครอง

หมายเหตุ: นายธัชชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรรัตน์ สุรักขะ เป็น
รักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

หน้าที่ความรับผิดชอบ

1. กำกับดูแลและตรวจสอบให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งพัฒนา
ระบบงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
2. ให้ความเห็นทางกฎหมาย ตรวจสอบพิจารณาเอกสารทางกฎหมาย สัญญาต่างๆ
3. ดำเนินการเกี่ยวกับงานทางด้านคดีความและดำเนินกระบวนการทางกฎหมายที่บริษัทมีความเกี่ยวข้อง
4. ให้ความร่วมมือกับองค์กรที่กำกับดูแลที่เกี่ยวข้องเมื่อมีการขอความร่วมมือหรือการประสานงาน
5. จัดให้มีการฝึกอบรมหรือให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหรือที่มีการเปลี่ยนแปลงแก่พนักงานของบริษัท

เอกสารแนบ 4

หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

และประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2556-2557)

หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ (ข้อมูลจากเว็บไซต์ของหุ้นอ้างอิง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557) มีดังนี้

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
1	ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	http://investor.ais.co.th
2	AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	www.airportthai.co.th
3	BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	www.banpu.com
4	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokbank.com
5	BCP	บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	www.bangchak.co.th
6	BGH	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด(มหาชน)	www.bangkokhospital.com
7	BJCHI	บริษัท บีเจซี เฮฟวี่ อินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	www.bjc1994.com
8	BLAND	บริษัท บางกอกแลนด์ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokland.co.th
9	BMCL	บริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokmetro.co.th
10	BTS	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	www.btsgroup.co.th
11	CK	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	www.ch-karnchang.co.th
12	CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	www.cpall.co.th
13	CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	www.cpfworldwide.com
14	CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	www.cpn.co.th
15	DTAC	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.dtac.co.th
16	EARTH	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	www.energyearth.co.th
17	ESSO	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	www.esso.co.th
18	INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	www.intouchcompany.com
19	IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	www.irpc.co.th
20	ITD	บริษัท อิตาลีเลียนไทย ดีเวล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	www.itd.co.th
21	IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	www.indoramaventures.com
22	JAS	บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	www.jasmine.com
23	KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	www.kasikornbank.com
24	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	www.ktb.co.th
25	LH	บริษัท แลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)	www.lh.co.th

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
26	MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	www.minorinternational.com
27	NOK	บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)	www.nokair.com
28	PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	www.pttplc.com
29	PTTEP	บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	www.pttep.com
30	PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	www.pttgcgroup.com
31	SAMART	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.samartcorp.com
32	SC	บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.scasset.com
33	SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	www.scb.co.th
34	SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด(มหาชน)	www.scg.co.th
35	SIRI	บริษัท แสงสิริ จำกัด (มหาชน)	www.sansiri.com
36	SPCG	บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)	www.spcg.co.th
37	SRICHA	บริษัท ศรีราชาคอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.sricha.com
38	STA	บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	www.sritranggroup.com
39	STEC	บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน)	www.stecon.co.th
40	THAI	บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)	www.thaiairways.com
41	THCOM	บริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน)	www.thaicom.net
42	TICON	บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.ticon.co.th
43	TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	www.tmbbank.com
44	TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	www.thaioilgroup.com
45	TPIPL	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	www.tpiolene.co.th
46	TRUE	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.truecorp.co.th
47	TTA	บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	www.thoresen.com
48	TTCL	บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.toyo-thai.com
49	VGI	บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน)	www.vgi.co.th
50	WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.wha.co.th

ประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2556-2557)

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
1	CPN13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
2	ROBI13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
3	TISC13CB	15 มกราคม 2556	5 กันยายน 2556
4	JAS13CA	16 มกราคม 2556	5 กรกฎาคม 2556
5	KK13CC	16 มกราคม 2556	5 กรกฎาคม 2556
6	MINT13CB	23 มกราคม 2556	6 สิงหาคม 2556
7	BTS13PA	23 มกราคม 2556	6 สิงหาคม 2556
8	BGH13CE	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
9	CPF13CD	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
10	IVL13CG	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
11	KBAN13CG	31 มกราคม 2556	16 สิงหาคม 2556
12	PTTE13CG	15 กุมภาพันธ์ 2556	22 สิงหาคม 2556
13	PTTE13PC	21 กุมภาพันธ์ 2556	22 สิงหาคม 2556
14	ADVA13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
15	BANP13CH	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
16	IRPC13CE	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
17	SCC13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
18	TOP13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
19	KTB13CF	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
20	TMB13CD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
21	PTT13PD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
22	SCB13PD	4 มีนาคม 2556	30 สิงหาคม 2556
23	TRUE13CF	20 มีนาคม 2556	6 กันยายน 2556
24	AOT13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
25	BJC13CD	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
26	BLA13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
27	DELT13CD	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
28	DTAC13CE	29 มีนาคม 2556	20 กันยายน 2556
29	HMPR13CE	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
30	LH13CD	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
31	SCCC13CB	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
32	TRUE13PC	29 มีนาคม 2556	23 กันยายน 2556
33	ESSO13CE	19 เมษายน 2556	18 ตุลาคม 2556
34	BBL13CE	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
35	BBL13PD	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
36	BAY13CE	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
37	TCAP13CF	8 พฤษภาคม 2556	27 ธันวาคม 2556
38	JAS13CB	23 พฤษภาคม 2556	8 พฤศจิกายน 2556
39	THAI13CE	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
40	DTAC13CF	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
41	DTAC13PD	29 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
42	ADVA13CG	31 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
43	INTU13CC	31 พฤษภาคม 2556	20 ธันวาคม 2556
44	BTS13CD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
45	CPAL13CE	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
46	PTT13CI	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
47	SCB13CE	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
48	PTTG13CD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
49	PTTG13PD	4 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
50	TRUE13CG	10 มิถุนายน 2556	10 มกราคม 2557
51	ADVA13PD	14 มิถุนายน 2556	20 ธันวาคม 2556
52	INTU13PA	14 มิถุนายน 2556	20 ธันวาคม 2556
53	KBAN13PE	25 มิถุนายน 2556	21 มกราคม 2557
54	BCP13CC	3 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
55	HMPR13CF	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
56	BJC13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
57	PS13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
58	BGH13CF	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
59	CPF13CE	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
60	IVL13CH	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
61	KBAN13CH	11 กรกฎาคม 2556	24 มกราคม 2557
62	PTTE13C1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
63	PTTE13P1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
64	TRUE13C1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
65	TRUE13P1402A	18 กรกฎาคม 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
66	BANP13C1404A	24 กรกฎาคม 2556	11 เมษายน 2557
67	CK13C1401A	29 กรกฎาคม 2556	10 มกราคม 2557
68	KTB13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
69	TOP13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
70	SCC13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
71	IRPC13C1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
72	SCB13P1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
73	PTT13P1402A	29 กรกฎาคม 2556	28 กุมภาพันธ์ 2557
74	KK13C1403A	2 สิงหาคม 2556	28 มีนาคม 2557
75	THAI13C1403A	2 สิงหาคม 2556	28 มีนาคม 2557
76	ESSO13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
77	QH13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
78	SIRI13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
79	STA13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
80	THCO13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
81	TTA13C1403A	14 สิงหาคม 2556	4 เมษายน 2557
82	BLAN13C1403A	29 สิงหาคม 2556	14 มีนาคม 2557
83	CPN13C1403A	29 สิงหาคม 2556	14 มีนาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
84	TMB13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
85	ADVA13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
86	JAS13C1404A	3 กันยายน 2556	11 เมษายน 2557
87	TRUE13C1312A	6 กันยายน 2556	30 ธันวาคม 2556
88	CK13C1402A	6 กันยายน 2556	21 กุมภาพันธ์ 2557
89	IVL13C1403A	19 กันยายน 2556	21 มีนาคม 2557
90	TTA13C1401A	24 กันยายน 2556	3 กุมภาพันธ์ 2557
91	IVL13P1401A	8 ตุลาคม 2556	21 มกราคม 2557
92	BANP13C1403A	9 ตุลาคม 2556	18 มีนาคม 2557
93	ITD13C1404A	17 ตุลาคม 2556	10 เมษายน 2557
94	TRUE13P1403A	17 ตุลาคม 2556	18 มีนาคม 2557
95	SCB13C1403A	21 ตุลาคม 2556	19 มีนาคม 2557
96	IVL13C1403B	29 ตุลาคม 2556	28 มีนาคม 2557
97	ADVA13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	11 เมษายน 2557
98	DTAC13C1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
99	DTAC13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
100	INTU13C1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
101	INTU13P1404A	11 พฤศจิกายน 2556	25 เมษายน 2557
102	JAS13C1405A	21 พฤศจิกายน 2556	12 พฤษภาคม 2557
103	JAS13P1405A	21 พฤศจิกายน 2556	12 พฤษภาคม 2557
104	TRUE13C1406A	21 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
105	PTT13C1403A	22 พฤศจิกายน 2556	1 เมษายน 2557
106	BBL13C1406A	22 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
107	BBL13P1406A	22 พฤศจิกายน 2556	25 มิถุนายน 2557
108	CPAL13C1406A	22 พฤศจิกายน 2556	11 มิถุนายน 2557
109	AOT13C1403A	2 ธันวาคม 2556	1 เมษายน 2557
110	BTS13C1405A	2 ธันวาคม 2556	14 พฤษภาคม 2557
111	CK13C1404A	2 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
112	VGI13C1404A	2 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
113	IVL13P1404A	2 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
114	KBAN13C1404A	3 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
115	KBAN13P1404A	3 ธันวาคม 2556	8 เมษายน 2557
116	PTTG13C1404A	3 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
117	PTTG13P1404A	3 ธันวาคม 2556	29 เมษายน 2557
118	BJC13C1405A	17 ธันวาคม 2556	3 มิถุนายน 2557
119	CPF13C1406A	17 ธันวาคม 2556	11 มิถุนายน 2557
120	HMPR13C1406A	17 ธันวาคม 2556	25 มิถุนายน 2557
121	PS13C1405A	17 ธันวาคม 2556	3 มิถุนายน 2557
122	CK13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
123	JAS13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
124	PTT13C1405A	10 มกราคม 2557	16 พฤษภาคม 2557
125	PTT13P1405A	24 มกราคม 2557	16 พฤษภาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
126	AOT13C1405A	9 มกราคม 2557	22 พฤษภาคม 2557
127	SCC13C1405A	9 มกราคม 2557	22 พฤษภาคม 2557
128	IVL13C1405A	10 มกราคม 2557	29 พฤษภาคม 2557
129	ITD13C1405A	10 มกราคม 2557	29 พฤษภาคม 2557
130	AOT13C1405B	25 กุมภาพันธ์ 2557	29 พฤษภาคม 2557
131	TRUE13C1405A	8 มกราคม 2557	5 มิถุนายน 2557
132	TRUE13P1405A	24 มกราคม 2557	5 มิถุนายน 2557
133	AOT13P1405A	26 กุมภาพันธ์ 2557	3 มิถุนายน 2557
134	BANP13C1406A	9 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
135	IRPC13C1406A	9 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
136	CPN13C1406A	10 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
137	INTU13C1406A	10 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
138	ADVA13C1406B	10 มกราคม 2557	11 มิถุนายน 2557
139	AOT13C1406A	30 มกราคม 2557	11 มิถุนายน 2557
140	TRUE13P1406A	6 กุมภาพันธ์ 2557	12 มิถุนายน 2557
141	CK13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
142	JAS13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
143	KTB13C1406A	16 มกราคม 2557	24 มิถุนายน 2557
144	VGI13C1406A	16 มกราคม 2557	24 มิถุนายน 2557
145	STEC13C1406A	27 มกราคม 2557	19 มิถุนายน 2557
146	THAI13C1406A	27 มกราคม 2557	19 มิถุนายน 2557
147	TTA13C1406A	18 กุมภาพันธ์ 2557	19 มิถุนายน 2557
148	VGI13P1406A	26 กุมภาพันธ์ 2557	24 มิถุนายน 2557
149	ADVA13C1406A	8 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
150	SCB13C1406A	8 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
151	SCB13P1406A	24 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
152	ADVA13P1406A	18 กุมภาพันธ์ 2557	2 กรกฎาคม 2557
153	PTTE13C1406A	24 มกราคม 2557	4 กรกฎาคม 2557
154	PTTE13P1406A	24 มกราคม 2557	4 กรกฎาคม 2557
155	BANP13C1407A	27 มกราคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
156	TMB13C1407A	27 มกราคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
157	TRUE13C1407A	6 กุมภาพันธ์ 2557	10 กรกฎาคม 2557
158	VGI13C1407A	11 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
159	SAMA13C1407A	12 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
160	WHA13C1407A	12 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
161	IVL13C1407A	31 มีนาคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
162	BBL13C1407A	27 มกราคม 2557	24 กรกฎาคม 2557
163	TOP13C1407A	27 มกราคม 2557	24 กรกฎาคม 2557
164	KBAN13C1407A	18 กุมภาพันธ์ 2557	23 กรกฎาคม 2557
165	SCC13C1407A	18 กุมภาพันธ์ 2557	23 กรกฎาคม 2557
166	HMPR13C1407A	7 มีนาคม 2557	23 กรกฎาคม 2557
167	TTA13P1407A	19 มีนาคม 2557	31 กรกฎาคม 2557
168	ESSO13C1408A	18 กุมภาพันธ์ 2557	7 สิงหาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
169	STA13C1408A	18 กุมภาพันธ์ 2557	7 สิงหาคม 2557
170	BGH13C1408A	3 มีนาคม 2557	15 สิงหาคม 2557
171	TTA13C1408A	4 มีนาคม 2557	13 สิงหาคม 2557
172	IVL13P1408A	14 มีนาคม 2557	15 สิงหาคม 2557
173	JAS13C1408A	26 มีนาคม 2557	13 สิงหาคม 2557
174	SIRI13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
175	SPAL13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
176	DTAC13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
177	DTAC13P1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
178	ADVA13C1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
179	PTTG13C1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
180	PTTG13P1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
181	INTU13P1408A	31 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
182	THCO13C1409A	14 มีนาคม 2557	11 กันยายน 2557
183	KBAN13P1409A	14 มีนาคม 2557	11 กันยายน 2557
184	TTA13C1409A	19 มีนาคม 2557	18 กันยายน 2557
185	ITD13C1409A	23 เมษายน 2557	18 กันยายน 2557
186	PS13C1409A	9 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
187	BTS13C1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
188	PTT13C1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
189	PTT13P1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
190	JAS13P1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
191	AOT13C1409A	23 เมษายน 2557	26 กันยายน 2557
192	TRUE13C1409A	19 มีนาคม 2557	2 ตุลาคม 2557
193	S5013C1409A	17 เมษายน 2557	3 ตุลาคม 2557
194	S5013P1409A	24 เมษายน 2557	3 ตุลาคม 2557
195	S5013C1409B	6 มิถุนายน 2557	3 ตุลาคม 2557
196	TRUE13C1410A	23 เมษายน 2557	9 ตุลาคม 2557
197	BJC13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
198	INTU13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
199	SCB13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
200	TRUE13P1410A	7 พฤษภาคม 2557	9 ตุลาคม 2557
201	BGH13C1410A	2 พฤษภาคม 2557	24 ตุลาคม 2557
202	CPF13C1410A	24 เมษายน 2557	6 พฤศจิกายน 2557
203	BMCL13C1411A	17 มิถุนายน 2557	13 พฤศจิกายน 2557
204	BLAN13C1411A	7 กรกฎาคม 2557	13 พฤศจิกายน 2557
205	ADVA13P1411A	12 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
206	SCB13P1411A	12 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
207	BBL13P1411A	14 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
208	IVL13C1411A	15 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
209	CK13C1412A	12 พฤษภาคม 2557	12 ธันวาคม 2557
210	CPAL13C1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557
211	PTTE13C1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
212	PTTE13P1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557
213	BMCL13C1412A	2 มิถุนายน 2557	25 ธันวาคม 2557
214	SPCG13C1412A	13 มิถุนายน 2557	25 ธันวาคม 2557
215	ITD13C1412A	17 มิถุนายน 2557	30 ธันวาคม 2557
216	TRUE13P1412A	17 มิถุนายน 2557	30 ธันวาคม 2557
217	ADVA13C1412A	9 กรกฎาคม 2557	23 ธันวาคม 2557
218	TTA13C1412A	5 สิงหาคม 2557	23 ธันวาคม 2557
219	IVL13C1412A	19 พฤษภาคม 2557	2 มกราคม 2558
220	STEC13C1412A	29 พฤษภาคม 2557	5 มกราคม 2558
221	JAS13C1412A	29 พฤษภาคม 2557	5 มกราคม 2558
222	DTAC13P1412A	5 มิถุนายน 2557	5 มกราคม 2558
223	TRUE13C1412A	20 มิถุนายน 2557	5 มกราคม 2558
224	IVL13P1412A	21 สิงหาคม 2557	2 มกราคม 2558
225	S5013C1412A	29 สิงหาคม 2557	6 มกราคม 2558
226	S5013P1412A	29 สิงหาคม 2557	6 มกราคม 2558
227	TRUE13C1501A	17 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
228	PTTG13C1501A	17 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
229	AOT13C1501A	22 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
230	BMCL13C1501A	22 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
231	BLAN13C1501A	24 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
232	BANP13C1501A	29 กรกฎาคม 2557	16 มกราคม 2558
233	CK13C1501A	29 กรกฎาคม 2557	16 มกราคม 2558
234	VGI13C1503A	6 มีนาคม 2557	16 มีนาคม 2558
235	IRPC13C1502A	29 พฤษภาคม 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
236	CPN13C1502A	5 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
237	KTB13C1502A	5 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
238	THAI13C1502A	13 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
239	WHA13C1502A	17 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
240	SC13C1512A	3 กรกฎาคม 2557	23 ธันวาคม 2558
241	SAMA13C1501A	7 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558
242	BANP13C1502A	7 กรกฎาคม 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
243	SCC13C1502A	7 กรกฎาคม 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
244	BBL13C1501A	9 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558
245	KBAN13C1501A	9 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558
246	TOP13C1502A	9 กรกฎาคม 2557	5 มีนาคม 2558
247	EART13C1501A	1 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
248	INTU13C1501A	1 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
249	KBAN13P1502A	1 สิงหาคม 2557	5 มีนาคม 2558
250	DTAC13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
251	STA13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
252	TMB13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
253	THCO13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
254	PTTG13P1502A	5 สิงหาคม 2557	5 มีนาคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
255	JAS13C1501A	14 สิงหาคม 2557	20 มกราคม 2558
256	INTU13P1501A	21 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
257	TRUE13C1502A	25 สิงหาคม 2557	10 กุมภาพันธ์ 2558
258	BGH13C1502A	28 สิงหาคม 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
259	BTS13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
260	LH13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
261	SAMA13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
262	TTA13P1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
263	PTT13C1501A	29 สิงหาคม 2557	29 มกราคม 2558
264	PTT13P1501A	29 สิงหาคม 2557	29 มกราคม 2558
265	TPIP13C1502A	10 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558
266	TTA13C1502A	10 กันยายน 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
267	TTA13C1503A	10 กันยายน 2557	26 มีนาคม 2558
268	TTCL13C1502A	11 กันยายน 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
269	BMCL13C1502A	12 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558
270	JAS13P1502A	12 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558
271	TRUE13C1501B	17 กันยายน 2557	22 มกราคม 2558
272	EART13C1503A	22 กันยายน 2557	10 มีนาคม 2558
273	TRUE13P1502A	22 กันยายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
274	SCB13C1503A	23 กันยายน 2557	19 มีนาคม 2558
275	STEC13C1502A	23 กันยายน 2557	17 กุมภาพันธ์ 2558
276	KTB13C1504A	26 กันยายน 2557	10 เมษายน 2558
277	BTS13C1504A	30 กันยายน 2557	10 เมษายน 2558
278	VGI13C1502A	30 กันยายน 2557	5 มีนาคม 2558
279	TICO13C1503A	30 กันยายน 2557	9 มีนาคม 2558
280	BLAN13C1503A	15 ตุลาคม 2557	18 มีนาคม 2558
281	CPF13C1504A	15 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
282	IVL13C1503A	15 ตุลาคม 2557	18 มีนาคม 2558
283	ADVA13C1504A	16 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
284	ADVA13P1504A	16 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
285	BBL13P1503A	16 ตุลาคม 2557	10 มีนาคม 2558
286	SCB13P1503A	16 ตุลาคม 2557	19 มีนาคม 2558
287	SAMA13C1505A	20 ตุลาคม 2557	14 พฤษภาคม 2558
288	TPIP13C1504A	22 ตุลาคม 2557	9 เมษายน 2558
289	TTA13C1504A	22 ตุลาคม 2557	9 เมษายน 2558
290	BJCH13C1504A	7 พฤศจิกายน 2557	8 พฤษภาคม 2558
291	PTT13C1503A	11 พฤศจิกายน 2557	18 มีนาคม 2558
292	PTT13P1503A	11 พฤศจิกายน 2557	18 มีนาคม 2558
293	PTTG13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
294	TOP13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
295	TPIP13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
296	ITD13C1505A	13 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
297	TRUE13C1505A	13 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
298	PTTE13C1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
299	PTTE13P1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
300	SIRI13C1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
301	CPAL13C1505A	17 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
302	DTAC13P1505A	17 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
303	IVL13P1504A	17 พฤศจิกายน 2557	10 เมษายน 2558
304	BCP13C1505A	19 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
305	JAS13C1504A	19 พฤศจิกายน 2557	8 พฤษภาคม 2558
306	SPCG13C1505A	20 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
307	S5013C1503A	25 พฤศจิกายน 2557	3 เมษายน 2558
308	S5013P1503A	25 พฤศจิกายน 2557	3 เมษายน 2558
309	DTAC13C1503A	26 พฤศจิกายน 2557	10 มีนาคม 2558
310	ITD13C1504A	26 พฤศจิกายน 2557	21 เมษายน 2558
311	AOT13C1504A	28 พฤศจิกายน 2557	21 เมษายน 2558
312	BBL13C1505A	28 พฤศจิกายน 2557	13 พฤษภาคม 2558
313	KBAN13C1505A	28 พฤศจิกายน 2557	20 พฤษภาคม 2558
314	BMCL13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
315	CK13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
316	INTU13C1504A	3 ธันวาคม 2557	21 เมษายน 2558
317	TTCL13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
318	MINT13C1505A	12 ธันวาคม 2557	21 พฤษภาคม 2558
319	TRUE13C1504A	12 ธันวาคม 2557	30 เมษายน 2558
320	PTTE13C1504A	17 ธันวาคม 2557	29 เมษายน 2558
321	TTA13C1505A	17 ธันวาคม 2557	3 มิถุนายน 2558
322	NOK13C1504A	17 ธันวาคม 2557	20 เมษายน 2558
323	PTT13C1504A	19 ธันวาคม 2557	9 เมษายน 2558
324	S5013C1503B	19 ธันวาคม 2557	3 เมษายน 2558
325	PTTE13P1504A	26 ธันวาคม 2557	29 เมษายน 2558
326	ESSO13C1606A	30 ธันวาคม 2557	16 มิถุนายน 2559
327	SRIC13C1512A	30 ธันวาคม 2557	29 ธันวาคม 2558
328	WHA13C1512A	30 ธันวาคม 2557	29 ธันวาคม 2558

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	หาดใหญ่ 29 อาคารลีการ์เดนสัฟฟลาซ่า ชั้นที่ 6 ห้องเลขที่ 602 ถนนประชาธิปไตย ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90110 โทรศัพท์: 0 7435 2520-39 โทรสาร: 0 7423 7164	เชียงราย 490/1 ถนนอุตรกิจ ตำบลเวียง อำเภอเมืองเชียงราย จังหวัดเชียงราย 57000 โทรศัพท์: 0 5374 0701-7 โทรสาร: 0 5371 3117
แจ้งวัฒนะ 99/349 อาคาร ณ นคร ชั้นที่ 1 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210 โทรศัพท์: 0 2576 1889 โทรสาร: 0 2576 1562	นครราชสีมา 1242/2 อาคารเดอะมอลล์ สาขานครราชสีมา ชั้นที่ 3 ห้องเลขที่ A2 ถนนมิตรภาพ ตำบลในเมือง อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา 30000 โทรศัพท์: 0 4439 3722 โทรสาร: 0 4439 3723	เพชรบุรี 96/1-2 หมู่ที่ 8 ถนนศรีรัฐยา ตำบลธงชัย อำเภอเมืองเพชรบุรี จังหวัดเพชรบุรี 76000 โทรศัพท์: 0 3241 8371-5 โทรสาร: 0 3241 8375
ท่าพระ 99 อาคารเดอะมอลล์ช้อปปิ้งคอมเพล็กซ์ ชั้นที่ 6 ห้องเลขที่ 1 ถนนรัชดาภิเษก (ท่าพระ-ตากสิน) แขวงบุคคโล เขตธนบุรี กรุงเทพมหานคร 10600 โทรศัพท์: 0 2876 4800-6 โทรสาร: 0 2876 4807	สมุทรสาคร 923/55 อาคารเอ.ที. ทาวเวอร์ ถนนเอกชัย ตำบลมหาชัย อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000 โทรศัพท์: 0 3442 6940 -7 โทรสาร: 0 3482 6375	อุดรธานี 26-27 ถนนนเรศวร ตำบลหมากแข้ง อำเภอเมืองอุดรธานี จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: 0 4224 4008, 0 4224 3536 โทรสาร: 0 4224 3960
สีลมเซ็นเตอร์ 2 อาคารสีลมเซ็นเตอร์ ชั้นที่ 18 ห้องเลขที่ 1803 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: 0 2632 9360 โทรสาร: 0 2632 9370	สุพรรณบุรี 28/6-7 ถนนหมีนาหยา ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 โทรศัพท์: 0 3552 2530-3 โทรสาร: 0 3550 2875	นครปฐม 2 28/32 ชั้น 2 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์: 0 3427 2307, 0 3427 2519-21, 0 3427 2496-7 โทรสาร: 0 3427 2309
สีลมคอมเพล็กซ์ 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 20 ห้องเลขที่ 3-5 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: 0 2126 6366 โทรสาร: 0 2126 6396-98	นครสวรรค์ 15/28-29 ถนนสวรรค์วิถี ตำบลปากน้ำโพ อำเภอเมืองนครสวรรค์ จังหวัดนครสวรรค์ 60000 โทรศัพท์: 0 5631 4211-9 โทรสาร: 0 5631 4211	ออนไลน์ อุดรธานี 168 หมู่ 6 โครงการ 168 แพลตินั่ม ห้อง P-004 (B) ถนนบุญยาหาร ตำบลนาดี อำเภอเมือง จังหวัดอุดรธานี 41000 โทรศัพท์: 0 4224 4008 โทรสาร: 0 4224 3960
ประชาชื่น 99/218 หมู่ที่ 6 โครงการบุญโต 6 ถ.ประชาชื่น (เลียบคลองประปา) ต.บ้านใหม่ อ.ปากเกร็ด จ.นนทบุรี 11120 โทรศัพท์: 0 2565 5410, 0 2565 5402-8 โทรสาร: 0 2565 5860	นครปฐม 1 28/32 ชั้น 1 ถนนยิงเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์: 0 3427 2300-6, 0 3427 2308-9 โทรสาร: 0 3421 9262	
สำนักงานบริษัทย่อย	สำนักงานภูมิภาค	
บลจ. วรรม เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิस्टัฟเวอร์) ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย โทรศัพท์: 0 2659 8888 โทรสาร: 0 2659 8860 Website : http://www.one-asset.com	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	

เอกสารแนบ 6

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสด รวมและเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและ หมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐาน การรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้ สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจาก การทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนด ด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบ เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องอื่น

งบการเงินรวมของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์					
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	393,172,029	985,216,088	264,278,865	777,556,023
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	196,524,352	89,536,253	1,568,352	1,527,746
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน		-	365,000,000	-	365,000,000
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	8	740,715,454	371,152,530	740,715,454	371,152,530
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	9	4,885,697,887	4,105,047,443	4,885,697,887	4,105,047,443
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11	34,498,195	34,810,330	34,498,195	34,810,330
เงินลงทุนสุทธิ	12	3,825,683,010	1,893,896,610	3,649,040,506	1,885,875,752
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	13	-	-	2,549,733,109	2,549,733,109
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14	103,879,967	103,263,269	86,420,447	84,723,663
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	15	69,384,791	59,592,986	48,410,354	40,745,882
ค่าความนิยม		26,713,599	26,713,599	-	-
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	16	44,838,573	51,813,155	44,838,573	51,813,155
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	17	1,567,588	975,531	-	-
สินทรัพย์อื่น	18	199,768,733	171,719,694	145,878,140	133,828,681
รวมสินทรัพย์		10,522,444,178	8,258,737,488	12,451,079,882	10,401,814,314

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	19	600,000,000	-	600,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	20	130,000,000	165,000,000	130,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	307,042,599	-	307,042,599
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21	3,236,018,804	1,976,947,119	3,236,018,804
เงินกู้ค้ำประกันจากบริษัทย่อย	22	-	-	1,936,500,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		414,025,989	364,113,200	360,028,987
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		72,306,169	36,627,569	64,949,143
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	11	116,470,811	164,408,911	116,470,811
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	19	657,193,094	2,995,905	657,193,094
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23	46,737,284	41,020,621	42,186,848
ประมาณการหนี้สิน		39,861,562	39,347,767	37,205,062
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	17	25,742,445	28,059,734	25,742,445
หนี้สินอื่น		22,974,552	23,237,533	23,631,630
รวมหนี้สิน		5,361,330,710	3,148,800,958	7,229,926,824
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
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(45,470,837)	(51,885,273)	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย		199,176,313	199,176,313	199,176,313
ยังไม่ได้จัดสรร		1,928,957,423	1,884,568,477	1,946,124,555
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		5,158,515,089	5,107,711,707	5,221,153,058
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		2,598,379	2,224,823	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,161,113,468	5,109,936,530	5,221,153,058
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		10,522,444,178	8,258,737,488	12,451,079,882

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2557	2556	2557	2556
รายได้					
ค่านายหน้า	27	1,084,137,945	1,241,237,892	1,085,517,356	1,244,021,996
ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	406,103,548	442,040,076	38,112,314	113,204,749
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน		222,444,613	(590,488,315)	221,709,227	(590,488,315)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์		507,211,244	1,302,256,092	507,211,244	1,302,256,092
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		262,605,880	270,526,888	304,566,570	291,756,423
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		89,189,361	90,377,379	89,189,361	90,377,379
รายได้อื่น		11,944,116	2,707,485	6,305,622	2,936,147
รวมรายได้		2,583,636,707	2,758,657,497	2,252,611,694	2,454,064,471
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		109,371,813	113,587,207	109,371,813	113,587,207
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		249,416,253	282,507,846	194,245,040	218,206,621
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		865,112,355	895,082,035	726,252,828	783,921,223
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์		176,019,798	205,703,070	146,714,928	176,951,290
ค่าตอบแทนกรรมการ	29	27,128,613	29,593,613	21,800,000	24,530,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		197,201,920	227,988,681	145,845,683	134,725,702
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,265,462,686	1,358,367,399	1,040,613,439	1,120,128,215
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(3,468,037)	(1,697,005)	(3,468,037)	(1,697,005)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	-	77,000,000
รวมค่าใช้จ่าย		1,620,782,715	1,752,765,447	1,340,762,255	1,527,225,038
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		962,853,992	1,005,892,050	911,849,439	926,839,433
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	33	(200,703,174)	(222,017,460)	(178,673,471)	(203,661,518)
กำไรสำหรับปี		762,150,818	783,874,590	733,175,968	723,177,915
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น					
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		3,820,773	-	-	-
กำไรจากการแปลงค่างบการเงิน					
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ		2,593,663	1,874,666	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		6,414,436	1,874,666	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		768,565,254	785,749,256	733,175,968	723,177,915

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2557	2556	2557	2556
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		761,335,524	783,197,074	733,175,968	723,177,915
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		815,294	677,516		
		<u>762,150,818</u>	<u>783,874,590</u>		
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		767,749,960	785,071,740	733,175,968	723,177,915
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		815,294	677,516		
		<u>768,565,254</u>	<u>785,749,256</u>		
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	32	0.38	0.39	0.37	0.36

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

งบการเงินรวม											
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่											
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น											
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกิน การไม่ใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิ	ส่วนเกินทุนจาก	ผลต่างจากการแปลงค่า	กำไรสะสม		รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม	
				การเปลี่ยนแปลง	งบการเงินจากการดำเนินงาน	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร				
				มูลค่าเงินลงทุน	ในต่างประเทศ						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		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
เงินปันผลจ่าย	35	-	-	-	-	-	-	(458,060,473)	(458,060,473)	(245,410)	(458,305,883)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	-	1,874,666	-	783,197,074	785,071,740	677,516	785,749,256
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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		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
เงินปันผลจ่าย	35	-	-	-	-	-	-	(716,946,578)	(716,946,578)	(441,738)	(717,388,316)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	3,820,773	2,593,663	-	761,335,524	767,749,960	815,294	768,565,254
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	3,820,773	(49,291,610)	199,176,313	1,928,957,423	5,158,515,089	2,598,379	5,161,113,468

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	กำไรสะสม		รวม
				จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
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	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
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,929,895,165	5,204,923,668
เงินปันผลจ่าย	35 -	-	-	-	(716,946,578)	(716,946,578)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	733,175,968	733,175,968
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,946,124,555	5,221,153,058

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	962,853,992	1,005,892,050	911,849,439	926,839,433
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	45,998,266	75,453,151	35,515,577	65,493,523
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	10,449,878	12,166,619	10,449,878	12,166,619
ประมาณการหนี้สิน	342,987	-	342,987	-
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่าและตราสารอนุพันธ์	(67,429,549)	14,748,707	(67,429,549)	14,748,707
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	14,127	14,127	-	-
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(13,380,054)	-	(13,380,054)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	77,000,000
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(580,202)	187,500	(575,065)	(36,211)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(3,045,418)	30,000	(3,045,418)	30,000
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(164,549,106)	(192,669,693)	(159,710,724)	(187,897,745)
รายได้เงินปันผลรับ	(98,047,583)	(77,854,088)	(144,855,845)	(103,858,678)
ต้นทุนทางการเงิน	116,267,642	113,587,207	116,267,642	113,587,207
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	5,716,663	831,870	4,316,920	(154,842)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	168,637,161	189,603,562	162,966,154	185,744,846
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(108,445,353)	(112,936,883)	(108,445,353)	(112,936,883)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(167,933,920)	(213,540,943)	(149,312,719)	(193,675,811)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	686,869,531	815,513,186	594,953,870	797,050,165
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(106,988,099)	28,672,470	(40,606)	(1,525,668)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	365,000,000	(365,000,000)	365,000,000	(365,000,000)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(377,938,892)	2,060,751,651	(377,938,892)	2,060,751,651
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(792,161,493)	(1,468,651,041)	(792,161,493)	(1,468,651,041)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	32,749,079	(27,463,212)	32,749,079	(27,463,212)
เงินลงทุนเพื่อค่า	(1,685,015,339)	4,567,991,167	(1,685,015,339)	4,567,991,167
สินทรัพย์อื่น	(30,607,583)	(7,267,206)	(13,775,377)	(15,759,425)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	600,000,000	(2,549,000,000)	600,000,000	(2,549,000,000)
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(35,000,000)	(1,959,384,829)	(35,000,000)	(1,959,384,829)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(307,042,599)	307,042,599	(307,042,598)	307,042,599
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,243,388,039	(459,424,625)	1,243,388,039	(459,424,625)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	48,703,156	139,119,083	36,746,462	134,014,049
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(67,035,296)	138,734,193	(67,035,296)	138,734,193
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	660,072,596	2,995,905	660,072,596	2,995,905
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	-	(4,147,500)	-	(4,147,500)
หนี้สินอื่น	2,115,442	1,974,937	3,715,180	888,709
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	237,108,542	1,222,456,778	258,615,625	1,159,112,138
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	(164,815,000)	-	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	(121,566)	-	(121,566)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	97,405,723	79,176,448	97,405,723	79,176,448
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	46,808,262	26,004,590
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(58,103,761)	(59,545,234)	(47,810,141)	(49,043,790)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,135,090	364,759	1,129,951	331,617
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	10,020,000	-	10,020,000	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(114,357,948)	19,874,407	107,553,795	56,347,299
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดชำระคืนหุ้นกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	(162,500,000)	(100,000,000)
จ่ายเงินปันผล	(716,946,578)	(458,060,473)	(716,946,578)	(458,060,473)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(441,738)	(245,410)	-	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(717,388,316)	(458,305,883)	(879,446,578)	(558,060,473)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	2,593,663	1,874,666	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(592,044,059)	785,899,968	(513,277,158)	657,398,964
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	985,216,088	199,316,120	777,556,023	120,157,059
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	393,172,029	985,216,088	264,278,865	777,556,023
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย				
สินทรัพย์ถาวรและประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการประมาณต้นทุนการรื้อถอน	-	12,122,266	-	9,465,766

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สารบัญหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ข้อที่	เรื่อง	หน้าที่
1.	ข้อมูลทั่วไป.....	1
2.	เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม	2
3.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่.....	3
4.	สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ	7
5.	การใช้ดุลพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ	17
6.	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19
7.	เงินฝากในสถาบันการเงิน	20
8.	ลูกหนี้สำนักหักบัญชี.....	20
9.	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	21
10.	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	23
11.	สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	24
12.	เงินลงทุนสุทธิ	25
13.	เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ.....	28
14.	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ.....	29
15.	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ.....	33
16.	ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ.....	34
17.	สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	35
18.	สินทรัพย์อื่น	36
19.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	36
20.	หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน.....	37
21.	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า.....	38
22.	เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย.....	38
23.	สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	39
24.	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants).....	41
25.	การบริหารจัดการทุน	41
26.	สำรองตามกฎหมาย.....	41
27.	ก่านายหน้า	42

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 สารบัญญัตินิติประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ข้อที่ เรื่อง	หน้าที่
28. ค่าธรรมเนียมและบริการ	42
29. ค่าตอบแทนกรรมการ	43
30. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ	43
31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	43
32. กำไรต่อหุ้น	44
33. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	44
34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	46
35. เงินปันผล	49
36. ส่วนงานดำเนินงาน	50
37. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น	51
38. เครื่องมือทางการเงิน	59
39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	67
40. การอนุมัติงบการเงิน	67

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไป

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

นอกจากนั้นแล้วบริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง โดยธุรกิจของบริษัทย่อยแสดงในหมายเหตุประกอบ งบการเงินข้อที่ 13

บริษัทที่มีอยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีสาขาทั้งในกรุงเทพมหานคร และต่างจังหวัดรวมทั้งสิ้น 17 สาขา และ 15 สาขา ตามลำดับ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544” และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ว.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

(ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัท”) และบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ		อัตราร้อยละของสินทรัพย์		อัตราร้อยละของรายได้	
			ของการถือหุ้น		ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		ที่รวมอยู่ในรายได้รวม	
			31	31	31	31	สำหรับงวดปีสิ้นสุด	
			ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	วันที่	
			2557	2556	2557	2556	2557	2556
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ไทย	99	99	3.20	3.36	14.76	12.21
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ธุรกิจด้านลงทุน	ฮ่องกง	100	100	0.84	1.24	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	ธุรกิจด้านลงทุน	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	100	100	1.61	0.01	0.03	-

(ข) บริษัทนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

(ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท

- (ง) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ” ในส่วนของเจ้าของ
- (จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (ฉ) ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัท และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของเจ้าของในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

- 3.1 การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาลดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2555)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 15	สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของกฎหมายตามสัญญาเช่า
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะ และการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 การรายงานทางการเงิน ในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

แนวปฏิบัติทางการบัญชี

แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาปฏิบัติแล้ว ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างเป็นทางการสำคัญ

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศ เรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2557 เป็นต้นไป เพื่อใช้แทนแม่บทการบัญชี (ปรับปรุง 2552) กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

- 3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่ที่ประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและ ข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งสูงใจให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและ ปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่ม
ในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 สัญญาประกันภัย

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยคาดว่าจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นที่เกี่ยวข้อง
กับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เมื่อมาตรฐานการรายงานทาง
การการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้ และการนำมาตรฐานเหล่านี้มาถือปฏิบัติจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็น
สาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในงวดที่เริ่มถือปฏิบัติ

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้น
ความสำเร็จของงานบริการที่ได้ให้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนคิดเป็นอัตราร้อยละของ
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการหรือในอัตราที่ระบุไว้ในหนังสือ
ชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุน และรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าว

- (ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ
- (ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล
ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น
- (จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์
ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทหุ้ดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ 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 รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตัวเงินหรือตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา เงินฝากประจำ ตัวแลกเงินและตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 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 บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้หุ้นยืมเฉพาะหลักทรัพย์ส่วนที่ได้นำไปขาย โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน เงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันหรือรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “ลูกหนี้หลักทรัพย์สินวางประกัน” หรือ “เจ้าหนี้หลักทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน”

ค่าธรรมเนียมการยืมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการให้ยืมรับรู้เป็นรายได้โดยบันทึกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืมและการให้ยืม

- 4.9 ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญบวกดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงยอดดุลสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนียืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมหรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด 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) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนดัดจำหน่ายบริษัทตัดบัญชีส่วนเกินหรือรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งจำนวนที่ดัดจำหน่ายหรือรับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

- (ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งบริษัทจัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)
- (จ) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน (ถ้ามี) ไว้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกการขายเงินลงทุน ณ วันที่เกิดรายการ (Trade date)

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน โดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

4.12 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างติดตั้ง

ค่าเสื่อมราคาแสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.13 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าเพื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดบัญชี	5 ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี

ไม่มีการตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างพัฒนา

4.14 ค่าความนิยม

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.15 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.16 การค้ำของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการค้ำของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจค้ำ บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการค้ำในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อาจมาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.19 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.20 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้า

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้แสดงรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.21 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

4.22 ตราสารอนุพันธ์

บริษัทเข้าทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและ/หรือเพื่อค้าโดยตราสารอนุพันธ์ที่บริษัทเข้าทำรายการแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สัญญาออปชัน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์

เมื่อวันเริ่มแรกบริษัทบันทึกการรับรู้ภาระภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการนอกงบดุล 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) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาออพชันคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (ง) มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ วันสิ้นวันทำการของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (จ) มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์คำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และความผันผวนของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.23 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท และบริษัทย่อยหรือลูกบริษัทและบริษัทย่อยควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทและบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจ และการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

5.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

5.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน อย่างไรก็ตามการใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

5.4 ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้น จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุ การให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุ การให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละ ช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่า ตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจน การทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะ ได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลด ที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หัก ภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่า บริษัทและบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดย พิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่า บริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.9 ผลประโยชน์พนักงาน

ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ทั้งนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
เงินสด	823	802	773	752
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	795,327	1,128,626	686,484	1,001,672
เงินฝากประจำ	20,007	680,663	7	600,007
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	816,157	1,810,091	687,264	1,602,431
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(422,985)	(824,875)	(422,985)	(824,875)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	393,172	985,216	264,279	777,556

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เงินฝากประจำ	3,456,524	2,502,536	3,261,568	2,414,528
รวม	3,456,524	2,502,536	3,261,568	2,414,528
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,260,000)	(2,413,000)	(3,260,000)	(2,413,000)
เงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	196,524	89,536	1,568	1,528

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	835,395	552,859
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(94,680)	(181,707)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสุทธิ	740,715	371,152

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,853,618	1,795,010
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,450,706	1,692,883
ลูกหนี้ธุรกิจกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	1,520,589	601,862
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	69,876	25,213
<u>ลูกหนี้อื่น</u>		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	432,494	434,895
- ลูกหนี้ค้างชำระ	1,607	1,900
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์อื่น	6,587	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,335,477	4,551,763
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับ	10,159	11,750
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(459,938)	(458,466)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	4,885,698	4,105,047
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	4,885,698	4,105,047

9.1 ลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้

บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 จำนวน 421 ล้านบาท และจำนวน 430 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วจำนวน 421 ล้านบาท และจำนวน 430 ล้านบาท ตามลำดับ

9.2 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
31 ธันวาคม 2557			
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,903,257	-	4,903,257
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,261	-	29,261
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	413,118	(413,118)	-
รวม	5,345,636	(413,118)	4,932,518
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(46,820)	(46,820)
มูลค่าตามบัญชี	5,345,636	(459,938)	4,885,698

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ			
31 ธันวาคม 2556			
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	4,108,439	-	4,108,439
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,434	-	29,434
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	425,640	(425,640)	-
รวม	4,563,513	(425,640)	4,137,873
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(32,826)	(32,826)
มูลค่าตามบัญชี	4,563,513	(458,466)	4,105,047

9.3 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556
ลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางประกันเป็นเงินสด	1,520,589	601,862
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยึดมา	1,254,312	477,983
มูลค่าคงเหลือหลักทรัพย์ที่ยึดมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายชอร์ต หรือให้ยืมต่อ	4,482	-

10. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556
ยอดต้นปี	458,466	456,563
<u>บวก</u> สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	13,997	12,167
หนี้สูญโอนกลับ	1,413	3,600
<u>หัก</u> โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	(13,918)	(13,864)
หนี้สูญตัดจำหน่าย	(20)	-
ยอดปลายปี	459,938	458,466

11. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	7,515	58,433	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	90,758	793,413
ฟิวเจอร์ส	-	743,134	-	2,182,878
ออปชั่น	1,585	57,165	1,624	29,385
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	25,398	913,072	24,089	905,466
รวม	34,498	1,771,804	116,471	3,911,142

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2556

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อการค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,907	6,685	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	14,045	142,244	144,883	3,698,041
ฟิวเจอร์ส	-	502,615	-	984,787
ออปชั่น	1,530	18,160	1	195
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	17,328	1,402,999	19,525	1,708,390
รวม	34,810	2,072,703	164,409	6,391,413

12. เงินลงทุนสุทธิ

12.1 เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 จำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	2,987,276	2,940,648	1,412,957	1,290,128
หน่วยลงทุน	2	7	10,495	10,238
รวม	2,987,278	2,940,655	1,423,452	1,300,366
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	530,716	530,476	486,933	484,799
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	152,090	152,107	79,726	79,961
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	5,043	5,053	-	-
รวม	687,849	687,636	566,659	564,760
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	3,675,127	3,628,291	1,990,111	1,865,126
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(46,836)	-	(124,985)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	3,628,291	3,628,291	1,865,126	1,865,126
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	164,815	168,635	-	-
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	164,815	168,635	-	-
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	3,820	-	-	-
หลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	168,635	168,635	-	-
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	8,007		8,021	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,007		8,021	

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ราคาทุน		ราคาทุน/ราคาทุน	
	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	2,210		2,942	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	29,813		30,545	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,063)		(9,795)	
เงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	20,750		20,750	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	3,825,683		1,893,897	

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	ราคาทุน/ราคาทุน		ราคาทุน/ราคาทุน	
	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	2,987,276	2,940,648	1,412,957	1,290,128
หน่วยลงทุน	2	7	10,495	10,238
รวม	2,987,278	2,940,655	1,423,452	1,300,366
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	530,716	530,476	486,933	484,799
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	152,090	152,107	79,726	79,961
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	5,043	5,053	-	-
รวม	687,849	687,636	566,659	564,760
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	3,675,127	3,628,291	1,990,111	1,865,126
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(46,836)	-	(124,985)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	3,628,291	3,628,291	1,865,126	1,865,126
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(6,853)		(6,853)	
เงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	20,750		20,750	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	3,649,041		1,885,876	

12.2 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

เงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อยที่ติดภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 แสดงมูลค่าตามบัญชีดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	131,543	133,904	131,543	133,904
หลักทรัพย์ที่ให้ยืมภายใต้ธุรกรรมการยืมและให้ยืม				
หลักทรัพย์ - หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	450	-	450
หลักทรัพย์วางเป็นประกัน				
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ⁽¹⁾	8,007	8,021	-	-
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	139,550	142,375	131,543	134,354

(1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทย่อยในประเทศทั้งหมดจำนวน 8 ล้านบาท ได้นำไปวางเป็นหลักประกันต่อกระทรวงการคลังตามสัญญาว่าจ้างผู้จัดการกองทุนรวม ซึ่งกระทรวงการคลัง และกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้ว่าจ้างบริษัทย่อย กองทุนที่บริษัทย่อยจัดการอยู่ดังกล่าวอยู่ระหว่างการชำระบัญชี ดังนั้นภาระผูกพันดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อการชำระบัญชีเสร็จสิ้น

12.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 จำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2557			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	8,007	-	-	8,007
รวม	8,007	-	-	8,007

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2556			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	8,021	-	8,021
รวม	-	8,021	-	8,021

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ประเภทกิจการ	ความสัมพันธ์	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		เงินปันผลรับ	
			31	31	31	31	31	31	ระหว่างปี	
			ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	สิ้นสุดวันที่ 31	ธันวาคม
			2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
					ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ	จัดการกองทุนรวม	ถือหุ้นระหว่างกัน	105	105	99	99	244	244	47	26
กองทุนรวม วรณ จำกัด		ล้านบาท	ล้านบาท							
KGI Securities (Thailand)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ถือหุ้นระหว่างกัน	39 ล้าน	39 ล้าน	100	100	1,549	1,549	-	-
International Holdings Limited		ดอลลาร์	ดอลลาร์							
(จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกง)		สหรัฐฯ	สหรัฐฯ							
KGI (Thailand) Holdings Limited	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ถือหุ้นระหว่างกัน	20 ล้าน	20 ล้าน	100	100	834	834	-	-
(จดทะเบียนจัดตั้งที่บริติช เวอร์จิน		ดอลลาร์	ดอลลาร์							
ไอส์แลนด์)		สหรัฐฯ	สหรัฐฯ							
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย							2,627	2,627	47	26
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(77)	(77)	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ							2,550	2,550	47	26

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ไม่ได้รวมงบการเงินของบริษัทเงินทุน ไทยธำรง จำกัด มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,218 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 53 และบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,080 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 24 เนื่องจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวปิดกิจการและอยู่ระหว่างชำระบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 6,682 หุ้น

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

หน่วย: พันบาท

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557			ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
		เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	9,824	140	-	7,361	17,325
อุปกรณ์	336,130	17,358	(37,977)	15,123	330,634
เครื่องตกแต่ง	133,999	1,120	(313)	2,026	136,832
ยานพาหนะ	1,974	-	-	-	1,974
งานระหว่างติดตั้ง	14,782	12,899	(484)	(24,865)	2,332
รวมราคาทุน	498,529	31,517	(38,774)	(355)	490,917
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	5,360	2,198	-	-	7,558
อุปกรณ์	271,832	22,601	(38,074)	-	256,359
เครื่องตกแต่ง	116,100	5,359	(313)	-	121,146
ยานพาหนะ	1,974	-	-	-	1,974
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	395,266	30,158	(38,387)	-	387,037
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	103,263				103,880

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	15,183	2,740	(10,124)	2,025	9,824
อุปกรณ์	316,512	18,936	(15,960)	16,642	336,130
เครื่องตกแต่ง	113,956	10,430	(688)	10,301	133,999
ยานพาหนะ	2,768	-	(794)	-	1,974
งานระหว่างติดตั้ง	17,997	25,753	-	(28,968)	14,782
รวมราคาทุน	468,236	57,859	(27,566)	-	498,529
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	14,417	859	(9,916)	-	5,360
อุปกรณ์	249,671	38,037	(15,876)	-	271,832
เครื่องตกแต่ง	93,744	22,996	(640)	-	116,100
ยานพาหนะ	2,768	-	(794)	-	1,974
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	360,600	61,892	(27,226)	-	395,266
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	107,636				103,263
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2557				พันบาท	30,158
2556				พันบาท	61,892

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	303,364	15,379	(37,711)	15,477	296,509
เครื่องตกแต่ง	128,410	540	(242)	1,000	129,708
ยานพาหนะ	1,974	-	-	-	1,974
งานระหว่างติดตั้ง	8,743	10,551	(485)	(16,477)	2,332
รวมราคาทุน	447,591	26,470	(38,438)	-	435,623
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,233	47	-	-	3,280
อุปกรณ์	244,232	19,814	(37,640)	-	226,406
เครื่องตกแต่ง	113,428	4,357	(242)	-	117,543
ยานพาหนะ	1,974	-	-	-	1,974
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	362,867	24,218	(37,882)	-	349,203
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	84,724				86,420

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556				ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	283,975	15,632	(12,885)	16,642	303,364
เครื่องตกแต่ง	111,138	10,314	-	6,958	128,410
ยานพาหนะ	2,768	-	(794)	-	1,974
งานระหว่างติดตั้ง	12,629	19,714	-	(23,600)	8,743
รวมราคาทุน	415,610	45,660	(13,679)	-	447,591
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,069	164	-	-	3,233
อุปกรณ์	223,335	33,698	(12,801)	-	244,232
เครื่องตกแต่ง	91,199	22,229	-	-	113,428
ยานพาหนะ	2,768	-	(794)	-	1,974
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	320,371	56,091	(13,595)	-	362,867
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	95,239				84,724
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2557				พันบาท	24,218
2556				พันบาท	56,091

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและยานพาหนะจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าว มีจำนวนประมาณ 319 ล้านบาทและ 334 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 290 ล้านบาท และ 310 ล้านบาท ตามลำดับ)

15. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ		
	1 มกราคม 2557		31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557		31 ธันวาคม 2557		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	135,756	16,585	152,341	82,164	16,001	98,165	54,176
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	6,001	9,208	15,209	-	-	-	15,209
รวม		147,093	25,793	172,886	87,500	16,001	103,501	69,385

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ		
	1 มกราคม 2556		31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556		31 ธันวาคม 2556		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	112,379	23,377	135,756	68,602	13,562	82,164	53,592
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	15,141	(9,140)	6,001	-	-	-	6,001
รวม		132,856	14,237	147,093	73,938	13,562	87,500	59,593

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ		
	1 มกราคม 2557		31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557		31 ธันวาคม 2557		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	99,817	10,525	110,342	65,072	11,283	76,355	33,987
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	6,001	8,422	14,423	-	-	-	14,423
รวม		111,154	18,947	130,101	70,408	11,283	81,691	48,410

หน่วย: พันบาท

		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
		ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
อายุการให้	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ		
ประโยชน์	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	1 มกราคม	เพิ่มขึ้น	31 ธันวาคม	สินทรัพย์ไม่มี	
	2556	(ลดลง)	2556	2556		2556	ตัวตน - สุทธิ	
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	77,398	22,419	99,817	55,670	9,402	65,072	34,745
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	15,141	(9,140)	6,001	-	-	-	6,001
รวม		97,875	13,279	111,154	61,006	9,402	70,408	40,746

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 62 ล้านบาท และ 55 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 53 ล้านบาท และ 46 ล้านบาท ตามลำดับ)

16. ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ

หน่วย: พันบาท

		งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2557	2556
มูลค่าตามราคาทุน		48,861	56,495
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า		(4,022)	(4,682)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ		44,839	51,813

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ โดยแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้ การพิจารณาการด้อยค่าคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาประเมินของทรัพย์สินดังกล่าว และคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสม

17. สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ส่วนประกอบของสินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	558	346	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	910	630	-	-
ประมาณการหนี้สิน	100	-	-	-
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,568	976	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าตราสารอนุพันธ์	27,527	32,392	27,527	32,392
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน	12,595	7,289	12,595	7,289
ค่าเสื่อมราคาที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	631	-	631	-
ค่าตัดจำหน่ายสะสมสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,527)	(2,681)	(3,527)	(2,681)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(8,437)	(7,574)	(8,437)	(7,574)
ประมาณการหนี้สิน	(3,047)	(1,366)	(3,047)	(1,366)
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	25,742	28,060	25,742	28,060

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบริษัทไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถประมาณระยะเวลาการใช้ประโยชน์ในอนาคตได้

18. สินทรัพย์อื่น

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายใน				
ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	47,564	40,757	47,564	40,757
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	30,082	23,819	30,082	23,819
เงินมัดจำ	33,467	31,004	28,979	28,295
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	46,545	32,746	5,536	5,106
ดอกเบี้ยค้างรับ	26,953	30,154	25,790	28,158
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	12,052	11,412	6,103	6,438
อื่น ๆ	3,106	1,828	1,824	1,256
รวมสินทรัพย์อื่น	199,769	171,720	145,878	133,829

19. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วยเงินกู้ยืมในประเทศเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท				
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2557				
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน				
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2.08	400,000	200,000	600,000
รวม		400,000	200,000	600,000

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้		
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ		
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตั๋วเงินจ่าย	2.73	-	644,140	644,140
หุ้นกู้อนุพันธ์	2.08	-	13,053	13,053
รวม		-	657,193	657,193

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2556

	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้		
	ต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ		
	(ร้อยละ)	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
หุ้นกู้อนุพันธ์	3.47	-	2,996	2,996
รวม		-	2,996	2,996

20. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
พันธบัตรรัฐบาล	130,000	165,000

21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวมและ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		
- ตราสารทุน	1,286,536	987,525
- ตราสารหนี้และอนุพันธ์	583,865	135,361
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- เจ้าหนี้หุ้ยืม	1,281,808	826,990
- เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	83,810	27,071
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,236,019	1,976,947

22. เงินกู้ด้วยสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีเงินกู้ด้วยสิทธิซึ่งเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีหลักประกันจากบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งโดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (ก) เงินกู้ด้วยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 จำนวน 1,500 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดจ่ายชำระในวันที่ 21 กันยายน 2560
- (ข) เงินกู้ด้วยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 จำนวน 436.5 ล้านบาท และ 599 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีกำหนดจ่ายชำระในวันที่ 31 สิงหาคม 2558 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยแห่งนั้นได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 31 สิงหาคม 2559

23. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	41,021	44,336	37,870	42,172
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	8,753	7,732	7,533	6,869
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,988	1,765	1,809	1,641
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัย	-	(8,665)	-	(8,665)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(5,025)	(4,147)	(5,025)	(4,147)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	46,737	41,021	42,187	37,870

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานมีดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	8,753	7,732	7,533	6,869
ต้นทุนดอกเบี้ย	1,988	1,765	1,809	1,641
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัย	-	(8,665)	-	(8,665)
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	10,741	832	9,342	(155)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2557	2556	2557	2556
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.50 - 6.50	3.50 - 6.50	3.50 - 5.34	3.50 - 5.34
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	17.20 - 17.90	17.20 - 17.90	17.90	17.90
อัตราคิดลด	4.09 - 4.11	4.09 - 4.11	4.09	4.09

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์และภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุงจากผลของประสบการณ์ ณ วันสิ้นปีปัจจุบันและปีก่อน ๆ แสดงได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	จำนวนภาระผูกพันตามโครงการ ผลประโยชน์		จำนวนภาระผูกพันที่ถูกปรับปรุง จากผลของประสบการณ์	
	งบการเงิน		งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
31 ธันวาคม 2557	46,737	42,187	-	-
31 ธันวาคม 2556	41,021	37,870	(4,336)	(4,336)
31 ธันวาคม 2555	44,336	42,172	(3,439)	-
31 ธันวาคม 2554	45,145	39,185	-	-
31 ธันวาคม 2553	35,554	31,037	-	-

24. ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants)

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวนไม่เกิน 99,236,870 หน่วย ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่าใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ และมีอัตราการใช้สิทธิ 1 ใบสำคัญแสดงสิทธิต่อ 1 หุ้นสามัญ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิได้ทุก 6 เดือน อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิไม่เกิน 4 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งแรก และให้คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานเป็นผู้พิจารณากำหนดวันที่มีผลบังคับใช้ และราคาใช้สิทธิซึ่งจะต้องไม่ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้

อย่างไรก็ตาม ในวันที่ 20 เมษายน 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้เลื่อนการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทดังที่กล่าวไว้ข้างต้นออกไป เพื่อพิจารณาทบทวนการจัดสรรใหม่ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทบางส่วน ทั้งนี้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทยังไม่มีกรออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น

25. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

26. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

27. ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	951,519	1,092,533	951,519	1,092,533
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	93,469	124,129	93,469	124,129
ค่านายหน้าอื่น	39,150	24,576	40,529	27,360
รวมค่านายหน้า	1,084,138	1,241,238	1,085,517	1,244,022

28. ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
การจัดการกองทุนรวม	262,766	252,607	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	66,204	41,603	-	-
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3,112	2,975	-	-
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	33,955	21,992	55	53
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	5,821	3,940	5,821	3,940
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	872	89,074	872	89,074
ที่ปรึกษาทางการเงิน	7,615	7,160	7,615	7,160
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	7,695	9,471	7,695	9,471
อื่น ๆ	18,064	13,218	16,054	3,507
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	406,104	442,040	38,112	113,205

29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัสและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

30. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน” มีดังนี้

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ผลประโยชน์ระยะสั้น	217,814	213,011	177,640	182,206
ผลประโยชน์ระยะยาว				
- ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	7,926	7,177	5,508	5,442
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์				
ประกันภัย	-	(7,738)	-	(7,738)
รวม	225,740	212,450	183,148	179,910

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 ถึง 6 ของเงินเดือนพนักงานและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้ในอัตรเดียวกัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ตามลำดับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯดังกล่าว ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 18.8 ล้านบาท และ 17.8 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 13.7 ล้านบาท และ 13.9 ล้านบาท ตามลำดับ)

32. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีซึ่งแสดงการคำนวณได้ดังนี้

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	761,336	783,197	733,176	723,178
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.38	0.39	0.37	0.36

33. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน				
ภาษีเงินได้สำหรับปี	197,597	192,946	174,964	174,732
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	6,015	5,279	6,026	4,751
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว				
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(2,909)	23,792	(2,317)	24,179
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	200,703	222,017	178,673	203,662

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	962,853	1,005,892	911,849	926,839
อัตราภาษีเงินได้ ⁽¹⁾	20%	20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	194,947	213,614	182,370	185,368
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	6,015	5,279	6,026	4,751
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(538)	(400)	(9,900)	(5,601)
โอนกลับ โบนัสและค่าตอบแทนกรรมการค้างจ่าย				
สำหรับปีก่อน	(6,683)	(583)	(6,683)	(123)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	6,962	4,107	6,860	19,267
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	200,703	222,017	178,673	203,662

(1) บริษัทย่อยในต่างประเทศไม่มีภาระจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

ตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 555 พ.ศ. 2555 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรา
รัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2555 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ลดลงจากร้อยละ 30
เป็นร้อยละ 23 ของกำไรสุทธิ เป็นเวลา 1 รอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2555 และ
ร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ เป็นเวลา 2 รอบระยะเวลาบัญชีถัดมาที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556
และตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 577 พ.ศ. 2557 ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการลดอัตรา
รัษฎากร ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลให้ลดลงจากร้อยละ
30 เป็นร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 แต่
ไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ดังนั้น บริษัทจึงได้ใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่
31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ตามลำดับ

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีรายการธุรกิจกับบริษัทและบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI Asia Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Asia Limited และของบริษัท
KGI Securities Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทโดยถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited
KGI Securities (Hong Kong) Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities (Hong Kong) Limited และของบริษัท
KGI Finance Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Finance Limited และของบริษัท
KGI Hong Kong Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Hong Kong Limited และของบริษัท
KGI Futures (Hong Kong) Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Futures (Hong Kong) Limited และของบริษัท
KGI Capital (Singapore) Pte. Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Capital (Singapore) Pte. Limited และของบริษัท
KGI Ong Capital Pte. Limited	กลุ่มเคจีไอ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Ong Capital Pte. Limited และของบริษัท
Richpoint Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทโดยถือหุ้นในนามของกลุ่มเคจีไอ
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ครอบครัวของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ KGI Securities Company Limited

34.2 รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		นโยบายการกำหนดราคา
	2557	2556	2557	2556	
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรธน จำกัด	-	-	4,229	6,099	ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่ให้บริการ หรือตามที่ตกลงในสัญญา
รายได้เงินปันผล					
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรธน จำกัด	-	-	46,808	26,004	เงินปันผลที่ประกาศจ่ายโดย บริษัทย่อย
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า					
KGI Securities Company Limited	1,356	852	1,356	852	อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป
KGI Securities (Hong Kong) Limited	1,121	389	1,121	389	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะ
KGI Asia Limited	2,301	162	2,301	162	กรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์
รายได้ค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษา ทรัพย์สิน					
Richpoint Company Limited	55	53	55	53	ค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น 1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
รายจ่ายค่าบริการเพื่อพัฒนาระบบ คอมพิวเตอร์					
KGI Securities Company Limited	-	3,181	-	3,181	ตามราคาที่ตกลงกันโดยวิธีราคาทุนบวก กำไรส่วนเพิ่มร้อยละ 4
ค่านายหน้าจ่าย					
KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	46	3	46	ตามราคาที่ตกลงกัน
KGI Capital (Singapore) Pte. Limited	47	-	47	-	
KGI Ong Capital Pte. Limited	52	-	52	-	

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	วันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจของบริษัทย่อยกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
เกี่ยวข้องกับ					
ค่าใช้จ่ายการจัดการ					ตามราคาที่ต้องรองกันตามอัตราตลาด
KGI Hong Kong Limited	613	582	-	-	
รายการธุรกิจกับผู้บริหารและกรรมการ					
รายได้ค่าตอบแทน					
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ					อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	798	690	798	690	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ค่าใช้จ่ายร่วมบริหาร					ตามราคาที่ต้องรองกันตามอัตราตลาด
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ					
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	831	-	831	-	
รายการธุรกิจกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่าใช้จ่ายค่าที่ปรึกษา					
บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,800	1,800	1,800	1,800	ตามราคาที่ต้องรองกันตามอัตราตลาด

34.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Securities Company Limited	-	38,689	-	38,689
ค่าธรรมเนียมค้างรับ (แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)				
บริษัทย่อย				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	-	-	727	828
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
Richpoint Company Limited	15	13	15	13
ลูกหนี้เงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า				
(แสดงรวมใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชี”)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Future (Hong Kong) Limited	4,154	12,120	4,154	12,120
KGI Ong Capital Pte. Limited	7,756	-	7,756	-

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
รายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ (แสดงรวมอยู่ใน “ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์”)				
KGI Securities Company Limited	8,987	-	8,987	-
เงินทดรองให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย (แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)				
KGI Asia Limited	745	-	-	-
เจ้าหนี้เงินทดรองจ่าย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”) บริษัทย่อย (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,229	1,223
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Securities Company Limited	3,400	901	3,400	901
เจ้าหนี้และเงินทดรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
KGI Hong Kong Limited	567	192	-	-
KGI Asia Limited	-	1,969	-	-
เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย บริษัทย่อย (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,500,000	1,500,000
KGI (Thailand) Holdings Limited	-	-	436,500	599,000

35. เงินปันผล

บริษัท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2556	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2557	716,947	0.36
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557		716,947	0.36
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 11 เมษายน 2556	458,061	0.23
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		458,061	0.23

บริษัทย่อในประเทศไทย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2556	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557	47,250	4.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557		47,250	4.50
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2555	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556	26,500	2.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556		26,500	2.50

36. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามส่วนงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์กิจ		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์		ส่วนงานจัดการ กองทุน		งบการเงินรวม	
	ส่วนงาน		ส่วนงาน		ส่วนงาน		ส่วนงาน		งบการเงินรวม	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
รายได้จากภายนอก	1,075	1,142	20	101	903	984	381	337	2,379	2,564
รายได้ทั้งสิ้น	1,075	1,142	20	101	906	989	381	337	2,382	2,569
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	586	530	7	88	615	680	110	91	1,318	1,389
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน										
ดอกเบี้ยรับ									108	105
รายได้อื่น									14	6
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(441)	(463)
ดอกเบี้ยจ่าย									(36)	(31)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									(201)	(222)
กำไรสำหรับปี									762	784

สินทรัพย์ตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน พาณิชย์กิจ	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์	ส่วนงานจัดการ กองทุน	สินทรัพย์ที่ ไม่ได้เป็นส่วน	หน่วย: ล้านบาท งบการเงินรวม
สินทรัพย์ตามส่วนงาน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	5,686	-	3,689	337	810	10,522
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	4,524	-	2,291	278	1,166	8,259

37. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

37.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่มีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

- (1) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งจากบริษัทผู้ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมเรียกให้บริษัทชดเชยค่าปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท พร้อมทั้งค่าปรับให้แก่ผู้ให้เช่าอาคารอีกในอัตราวันละ 28 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไป จนกว่าผู้ให้เช่าอาคารจะปรับพื้นที่เช่ากลับสู่สภาพเดิม ปัจจุบันการเจรจา ยังไม่มีข้อยุติและคาดว่าจะต้องดำเนินการในทางศาล ซึ่งค่าเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใดขึ้นอยู่กับดุลพินิจของศาล อย่างไรก็ตาม บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 18 ล้านบาท ไว้ในงบการเงินตั้งแต่ปี 2551 แล้ว ซึ่งจำนวนดังกล่าวเป็นการประมาณการโดยบริษัทที่ปรึกษาด้านอสังหาริมทรัพย์

- (2) ในเดือนมกราคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินของบริษัทได้บอกเลิกสัญญาจ้างติดตามหนี้สินและเรียกร้องให้บริษัทชดใช้เงินค่าสินไหมทดแทนอันเป็นค่าจ้างหรือค่าวิชาชีพไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท โดยสรุปคดีฟ้องร้องดังนี้
- (ก) ในระหว่างปี 2553-2554 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวได้ฟ้องร้องบริษัทเป็นคดีต่อศาลจำนวน 21 คดี ทุนทรัพย์ที่ฟ้องจำนวน 13.2 ล้านบาท ศาลได้พิพากษายกคำฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินและจำหน่ายคดีออกจากสารบบความรวม 4 คดี และคดีที่ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทชำระค่าการงานให้แก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินจำนวน 17 คดี ซึ่งจำนวนเงินรวมทั้ง 21 คดีไม่มีสาระสำคัญ และบริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวไว้ในงบการเงินแล้ว
- (ข) ในเดือนมกราคม 2555 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องร้องเพื่อเรียกค่าจ้างจากบริษัทเพิ่มเติมอีก 1 คดี ทุนทรัพย์ที่ฟ้องจำนวน 1.0 ล้านบาท ซึ่งศาลได้มีคำสั่งจำหน่ายคดีดังกล่าวออกจากสารบบความแล้วในเดือนเมษายน 2555

นอกจากนี้ ในปี 2553 บริษัทตรวจสอบพบว่าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ทำผิดสัญญาโดยลดหนี้ให้กับลูกหนี้บางรายและได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ดังกล่าวไว้โดยไม่ได้นำเงินส่งให้บริษัท ซึ่งเป็นการกระทำนอกอำนาจที่บริษัทได้ให้ไว้ บริษัทได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฟ้องคดีอาญาต่อสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวในข้อหาขโมยทรัพย์ ต่อมาในวันที่ 2 กรกฎาคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องแย้งกลับบริษัทในคดีอาญาข้อหาฟ้องเท็จ ทั้งนี้คดีอาญาทั้งสองนี้ศาลได้ทำการไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว โดยศาลได้มีคำสั่งยกคำฟ้องในคดีที่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินฟ้องแย้งกลับบริษัท ซึ่งสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้อุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว แต่ต่อมาสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อขอถอนอุทธรณ์ และศาลอุทธรณ์ได้อนุญาตให้ถอนอุทธรณ์แล้ว คดีจึงถึงที่สุด ส่วนคดีอาญาที่บริษัทฟ้องสำนักงานติดตามหนี้สินนั้น ศาลได้มีคำสั่งว่าคดีมีมูลและให้ประทับรับฟ้องและนัดพิจารณา ซึ่งต่อมาในวันที่ 4 สิงหาคม 2554 ศาลได้ดำเนินการไต่ถามถึงจนกระทั่งบริษัทและสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินสามารถเจรจาตกลงกันได้ โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยอมรับสารภาพตามคำฟ้องของบริษัท และตกลงที่จะชำระเงินให้แก่บริษัทจำนวน 2.0 ล้านบาทโดยให้นำหนี้ค่าการงานตามคำพิพากษาจำนวน 16 คดี ที่บริษัทต้องชำระแก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินตามที่กล่าวไว้ข้างต้น มาหักกลบลบหนี้กันคงเหลือเงินที่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินต้องชำระให้บริษัทจำนวน 0.3 ล้านบาท ซึ่งมี

กำหนดชำระภายในเดือนพฤศจิกายน 2554 และทั้งสองฝ่ายตกลงให้ถือว่าคดีค่า
การงาน ณ วันที่ได้ตกลงกันจำนวน 20 คดีที่ศาลมีคำพิพากษา และ/หรือ คำสั่งไป
แล้วนั้นถึงที่สุด โดยทั้งสองฝ่ายต้องทำการถอนอุทธรณ์ และ/หรือ ถอนการบังคับ
คดีที่ได้ดำเนินการในคดีดังกล่าวไปแล้วทั้งสิ้น อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้าง
ติดตามหนี้สินไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวแก่บริษัทตามกำหนด ดังนั้นเมื่อวันที่ 16
ธันวาคม 2554 ศาลจึงมีคำพิพากษาให้จำคุกหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สินเป็นเวลา 6 เดือน แต่เนื่องจากการรับสารภาพจึงลดโทษให้กึ่งหนึ่งเหลือ
จำคุก 3 เดือนโดยไม่รอลงอาญา โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์
เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555 ซึ่งต่อมาในวันที่ 20 พฤศจิกายน 2556 ศาลอุทธรณ์ได้
มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ลงโทษจำคุกหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สิน อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นฎีกาต่อศาลเมื่อวันที่
20 ธันวาคม 2556 ปัจจุบันคดีถึงที่สุดแล้ว โดยเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 ศาลฎีกา
ได้มีคำพิพากษาเปลี่ยนโทษจำคุกให้เป็นโทษกักขังหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สินเป็นเวลา 3 เดือน

- (ข) บริษัทฟ็อกคิแฟงเรียกให้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายจำนวน
33.09 ล้านบาท โดยศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาในเดือนมีนาคม 2554 ให้สำนักงาน
รับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายแก่บริษัทจำนวน 17.96 ล้านบาท ซึ่ง
สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว และได้ยื่นฟ้อง
บริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจให้รับผิดชอบในข้อหาเกี่ยวกับการเบิกความอันเป็นเท็จ
ในคดีแฟงดังกล่าวนี้ต่อศาล โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นฟ้องคดีแฟง
ในเดือนมิถุนายน 2554 ทนทรัพย์จำนวน 30.01 ล้านบาท ซึ่งต่อมาศาลได้มีคำสั่งให้
จำหน่ายคดีออกจากสารบบความ และยื่นฟ้องคดีอาญาในเดือนกรกฎาคม 2554
โดยศาลได้สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว และได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 19 กันยายน
2554 ให้ยกคำฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน อย่างไรก็ตาม สำนักงาน
รับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2555 ซึ่งต่อมาใน
วันที่ 21 สิงหาคม 2556 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ยกคำ
ฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน ปัจจุบันคดีถึงที่สุดเนื่องจากสำนักงาน
รับจ้างติดตามหนี้สินไม่ได้ยื่นฎีกาภายในระยะเวลาที่กำหนด

- (3) ในเดือนธันวาคม 2553 ลูกค้านับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้แจ้งความดำเนินคดีบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทในข้อหาร่วมกันฉ้อโกงลูกค้า ต่อมาพนักงานสอบสวนมีความเห็นไม่สั่งฟ้องบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจและส่งสำนวนการสอบสวนต่อไปยังพนักงานอัยการเพื่อพิจารณา ในเดือนกันยายน 2556 พนักงานอัยการได้ทำการฟ้องคดีจำเลยอื่นๆ ต่อศาลแล้ว โดยไม่ปรากฏว่ามีการฟ้องคดีบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจแต่อย่างใด

นอกจากนี้ลูกค้าดังกล่าวได้ยื่นหนังสือทวงถามให้บริษัทชำระค่าเสียหายทางแพ่งจากเหตุการณ์ข้างต้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 7.6 ล้านบาท ซึ่งยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่าบริษัทต้องร่วมรับผิดชอบอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดหรือไม่ ดังนั้นบริษัทจึงได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปี 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2555 ลูกค้ารายดังกล่าวได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบชำระค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 5.96 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 ให้บริษัทชำระค่าเสียหายตามฟ้องแก่ลูกค้า ทั้งนี้บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว และเมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2557 ศาลอุทธรณ์ได้กลับคำพิพากษาของศาลชั้นต้นโดยให้ยกฟ้องส่วนของบริษัท ต่อมาเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2557 ลูกค้าได้ยื่นฎีกาต่อศาล และบริษัทได้ยื่นแก้ฎีกาแล้ว ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

- (4) ในเดือนมิถุนายน 2557 ลูกค้านับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบชำระค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 0.5 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้ยื่นคำให้การเพื่อต่อสู้คดีพร้อมทั้งฟ้องแย้งให้ลูกค้ารายดังกล่าวชำระหนี้ให้แก่บริษัทจำนวน 0.2 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้นทั้งนี้ยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่าบริษัทต้องร่วมรับผิดชอบอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดหรือไม่ ดังนั้น บริษัท จึงได้บันทึกภาระหนี้สินตามสมควรในงบการเงินแล้ว
- (5) ในเดือนธันวาคม 2557 ลูกค้านับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลจังหวัดนครราชสีมาให้รับผิดชอบชำระค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 2.8 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทให้ความเห็นว่าลูกค้าไม่ได้รับความเสียหายตามฟ้องและอยู่ในระหว่างการเตรียมยื่นคำให้การต่อสู้คดี ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น

37.2 ภาระผูกพัน

ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

- (1) บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

จ่ายชำระ	หน่วย: ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2557	2556	2557	2556
ภายใน 1 ปี	122	109	103	95
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	170	58	154	37
รวม	292	167	257	132

- (2) บริษัทมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับสัญญาการให้บริการและสัญญาบำรุงรักษา ซ่อมแซมคอมพิวเตอร์คิดเป็นรายเดือนเดือนละประมาณ 1.2 ล้านบาท
- (3) บริษัทมีภาระตามสัญญาการให้บริการในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันคงเหลือจำนวน 470,197 เหรียญสหรัฐฯ และ 55,158 เหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับ
- (4) บริษัทย่อยมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับการบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นรายปี ปีละประมาณ 4.1 ล้านบาท และ 4.7 ล้านบาท ตามลำดับ
- (5) บริษัทย่อยมีภาระตามสัญญาเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 2.7 ล้านบาท และ 2.3 ล้านบาท ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงสำนักงาน

37.3 การระจាកการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

37.3.1 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2557				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)
<u>ในประเทศ</u>				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
(SET50 Index Futures)	3,257	641,549	956	193,673
ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน				
(Single Stock Futures)	1,053	76,826	236,779	2,069,318
ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)	20	18,702	28	18,780
ฟิวเจอร์สดอลลาร์ (USD Futures)	50	1,654	-	-
ออพชั่นของดัชนี SET50				
(SET50 Index Options)	286	1,561	142	1,460
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	4,666	740,292	237,905	2,283,231
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2556				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)
<u>ในประเทศ</u>				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
(SET50 Index Futures)	554	493,071	491	471,187
ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน				
(Single Stock Futures)	13	4,309	95,886	609,274
ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)	12	11,568	60	11,697
ฟิวเจอร์สดอลลาร์ (USD Futures)	94	3,096	60	1,976
ออพชั่นของดัชนี SET50				
(SET50 Index Options)	95	1,398	1	2
รวม	768	513,442	96,498	1,094,136
<u>ต่างประเทศ</u>				
ฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng	-	-	8	11,753
รวม	-	-	8	11,753
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	768	513,442	96,506	1,105,889

37.3.2 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2557				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า	จำนวนสัญญา	มูลค่า
		ยุติธรรม		ยุติธรรม
		(พันบาท)		(พันบาท)
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์				
(Derivative warrant)				
ซื้อ (Call warrant)	-	-	73	75,666
ขาย (Put warrant)	-	-	12	15,092
ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant)	5	7,515	-	-
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	5	7,515	85	90,758

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2556				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า	จำนวนสัญญา	มูลค่า
		ยุติธรรม		ยุติธรรม
		(พันบาท)		(พันบาท)
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์				
(Derivative warrant)				
ซื้อ (Call warrant)	2	14,045	57	99,203
ขาย (Put warrant)	-	-	15	45,680
ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant)	2	1,907	-	-
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	4	15,952	72	144,883

37.3.3 ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)

ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย				
(Interest Rate Swap)				
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และรับอัตราดอกเบี้ยคงที่	3	24,381	-	-
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว	-	-	3	24,042
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ (Exotic option)	3	1,017	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract)	-	-	1	47
รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	6	25,398	4	24,089

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2556

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย				
(Interest Rate Swap)				
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และรับอัตราดอกเบี้ยคงที่	4	16,754	-	-
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตราดอกเบี้ยลอยตัว	-	-	5	19,156
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทนลักษณะพิเศษ (Exotic option)	1	574	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract)	-	-	1	369
รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	5	17,328	6	19,525

38. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใด ๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่ง และหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้น

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนและหลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน เงินลงทุน ลูกหนี้และเจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และเงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อจากการที่คู่สัญญาจะไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทใช้ตราสารอนุพันธ์ซึ่งบริษัทพิจารณาว่าเหมาะสมเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการเข้าทำสัญญากับคู่สัญญาที่มีฐานะการเงินมั่นคง ดังนั้น บริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาเครื่องมือทางการเงินได้

นโยบายการบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์ได้เปิดเผยไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

38.1 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) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้า โดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสถานะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ทั้งนี้ เครื่องมือทั้งสองเป็นเครื่องมือที่ใช้สำหรับการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าที่จะเกิดขึ้นกับบริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

38.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาว ในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	งบการเงินรวม									
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557									
	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่									
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา					อัตราดอกเบี้ยลอยตัว		อัตราดอกเบี้ยคงที่		
	มีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	313	20	-	-	-	60	393	1.02	1.60	1.05
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	197	-	-	-	-	197	-	2.65	2.65
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	418	-	-	-	-	323	741	2.68	-	2.68
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	19	1,451	-	-	-	3,416	4,886	1.27	6.00	5.94
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	34	34	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	206	340	150	-	3,130	3,826	-	3.50	2.72
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	600	-	-	-	-	600	-	2.08	2.08
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	130	-	-	-	-	130	-	1.92	1.92
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,236	3,236	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	116	116	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	657	-	-	-	-	657	-	2.72	2.72

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						มีอัตราดอกเบี้ย		อัตรา	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา						อัตราดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย	
	ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						ลอยตัว		คงที่	
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ที่แท้จริง	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
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
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	221	1,681	-	-	-	2,203	4,105	1.52	6.00	5.48
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	35	35	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	331	242	-	-	1,321	1,894	-	3.82	2.66
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	-	165	-	2.20	2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	307	307	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,977	1,977	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	164	164	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	-	3	-	3.47	3.47

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						มีอัตราดอกเบี้ย		อัตรา	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา						อัตราดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย	
	ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						ลอยตัว		คงที่	
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ที่แท้จริง	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	203	-	-	-	-	61	264	1.52	1.10	1.52
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	2	-	-	-	-	2	-	2.70	2.70
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	418	-	-	-	-	323	741	2.68	-	2.68
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	19	1,451	-	-	-	3,416	4,886	1.27	6.00	5.94
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	34	34	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	198	340	150	-	2,961	3,649	-	3.50	2.73
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	-	2,550	2,550	-	-	-
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	600	-	-	-	-	600	-	2.08	2.08
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	130	-	-	-	-	130	-	1.92	1.92
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,236	3,236	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	1,937	1,937	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	116	116	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	657	-	-	-	-	657	-	2.72	2.72

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						อัตราดอกเบี้ย ลอยตัว		อัตรา ดอกเบี้ย คงที่ ที่แท้จริง	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
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
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	221	1,681	-	-	-	2,203	4,105	1.52	6.00	5.48
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	35	35	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	331	234	-	-	1,321	1,886	-	3.83	2.66
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	-	2,550	2,550	-	-	-
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	165	-	-	-	-	165	-	2.20	2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	307	307	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	1,977	1,977	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	2,099	2,099	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	164	164	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	3	-	-	-	-	3	-	3.47	3.47

38.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัท ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จึงคาดว่าบริษัทจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

38.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทมีการกำหนดแนวทางหรือขั้นตอนปฏิบัติในการวัด ประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เช่น กรณีที่บริษัทมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะทำการประเมินผลกระทบที่มีต่อสภาพคล่องของฐานะการเงินบริษัท โดยใช้เครื่องมือการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) เพื่อประเมินระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่บริษัทสามารถยอมรับได้ และนำมาใช้ประกอบการพิจารณากำหนดมูลค่าการออกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสม เป็นต้น

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

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท						
งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2557						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	333	-	-	-	60	393
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	197	-	-	-	197
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	741	-	-	-	741
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	3,406	29	-	1,451	4,886
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	29	-	-	34
เงินลงทุนสุทธิ	-	206	340	150	3,130	3,826
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	400	200	-	-	-	600
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	130	-	-	-	130
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,236	-	-	-	3,236
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	95	21	-	-	116
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	657	-	-	-	657

หน่วย: ล้านบาท						
งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2556						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	917	68	-	-	-	985
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	90	-	-	-	90
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	365
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	371	-	-	-	371
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	2,392	32	-	1,681	4,105
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	18	17	-	-	35
เงินลงทุนสุทธิ	-	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						
งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2557						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	203	-	-	-	61	264
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	2	-	-	-	2
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	741	-	-	-	741
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	3,406	29	-	1,451	4,886
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	5	29	-	-	34
เงินลงทุนสุทธิ	-	198	340	150	2,961	3,649
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	2,550	2,550
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	400	200	-	-	-	600
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	130	-	-	-	130
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,236	-	-	-	3,236
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,937	-	-	1,937
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	95	21	-	-	116
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	657	-	-	-	657

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2556						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	778	-	-	-	-	778
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	2	-	-	-	2
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	365	-	-	-	365
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	371	-	-	-	371
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ						
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	2,392	32	-	1,681	4,105
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	18	17	-	-	35
เงินลงทุนสุทธิ	-	331	234	-	1,321	1,886
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	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

38.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านบาทหรือเหรียญสหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,936.5 ล้านบาท และ 2,099 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	31 ธันวาคม 2557		จำนวนที่ขาย (ล้าน)	31 ธันวาคม 2556	
		อัตราแลกเปลี่ยนตาม สัญญา	วันครบกำหนด		อัตราแลกเปลี่ยนตาม สัญญา	วันครบกำหนด
		(บาทต่อหน่วยเงินตรา ต่างประเทศ)	ตามสัญญา		(บาทต่อหน่วยเงินตรา ต่างประเทศ)	ตามสัญญา
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.17	32.5380	มกราคม 2558	0.27	31.3075	มกราคม 2557

38.6 มูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) สินทรัพย์ทางการเงิน

ในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน ราคายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่ถือตามจำนวนเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินรวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากในสถาบันการเงิน ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ซึ่งจะมีราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีเนื่องจากมูลค่าตราสารทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่วนตราสารทางการเงินที่มีเงื่อนไขและระยะเวลาที่เป็นมาตรฐานซึ่งซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องจะใช้ราคาตลาดเป็นราคายุติธรรม เช่น เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เป็นต้น ส่วนลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชีหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ข) หนี้สินทางการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาขายคืน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือตามราคาตามบัญชี เนื่องจากมีกำหนดชำระระยะสั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเครื่องมือทางการเงินใดที่ราคาตามบัญชีแตกต่างไปจากราคายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.365 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 727 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนพฤษภาคม 2558

เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อยครั้งที่ 1/2558 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2557 ในอัตราหุ้นละ 4.50 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 47 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนเมษายน 2558

40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558



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.kgiworld.co.th
www.thaiwarrant.com