



Partnership for Success

รายงานประจำปี 2558

สารบัญ

	หน้า
สารถึงผู้ถือหุ้น.....	1
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ.....	4
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน.....	6
 ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ	
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ.....	7
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
3. ปัจจัยความเสี่ยง.....	29
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	34
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	36
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น.....	37
 ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	41
8. โครงสร้างการจัดการ.....	42
9. การกำกับดูแลกิจการ.....	49
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม.....	64
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง.....	70
12. รายการระหว่างกัน.....	71
 ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ.....	72
14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ.....	80
 เอกสารแนบ	
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท.....	91
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับการกรรมการของบริษัทย่อย.....	115
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน.....	117
เอกสารแนบ 4 หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ และประวัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2557-2558).....	120
เอกสารแนบ 5 ที่ตั้งสาขาของบริษัทและที่ตั้งบริษัทย่อย.....	135
เอกสารแนบ 6 งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	137

สารถึงผู้ถือหุ้น

เรียนผู้ถือหุ้นทุกท่าน

ผมมีความยินดีที่จะแสดงผลการดำเนินงานและรายงานประจำปี 2558 ของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ดังนี้

ในปี 2558 ท่ามกลางสภาวะตลาดที่ผันผวน บริษัทยังคงสามารถทำกำไรได้อีกปีหนึ่ง สำหรับปี 2558 บริษัทของท่าน บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มีกำไรจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว 587 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น หุ้นละ 0.29 บาท คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.285 บาท ซึ่งเงินปันผลดังกล่าวจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวันที่ 19 เมษายน 2559 และคาดว่าจะจ่ายในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559 นี้



นายฟ่ง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ขาง ฟาง
กรรมการผู้จัดการ

เศรษฐกิจโลก

ในปี 2558 เป็นที่คาดการณ์ว่าการเติบโตของ GDP โลกจะเติบโตอย่างต่อเนื่องในอัตราคงที่ ทั้งนี้ ตามมุมมองเศรษฐกิจโลกของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) มองว่าในปี 2558 GDP โลกเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 3.4 ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับในปี 2557 และปัจจุบันก็มีการคาดการณ์ว่าปี 2559 นี้ อัตราการเติบโตทั่วโลกจะสูงขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 3.7 อย่างไรก็ตาม การลดลงอย่างฉับพลันของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และตลาดหุ้นที่สำคัญ อาจหมายถึงต้องมีการปรับลดประมาณการอัตราการเติบโตปี 2559 ลง

ในปี 2558 เขตเศรษฐกิจหลักของโลกมีแนวโน้มคล้ายที่เห็นในปี 2557 เศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2558 โดยในเดือนธันวาคม ธนาคารกลางของสหรัฐได้ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยหลังการรอคอยอันยาวนาน สำหรับในยุโรปนั้นการเติบโตทางเศรษฐกิจยังคงอยู่ในระดับต่ำแม้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะลดอัตราดอกเบี้ยให้เกือบเป็นศูนย์แล้วก็ตาม ทาง ECB อาจต้องมีมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณเพิ่มเติมเพื่อให้ยุโรปโซนมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่ในปีที่ผ่านมาเอเชียมีการเติบโตที่แข็งแกร่งกว่าทุกภูมิภาคในโลก จีนยังคงเป็นประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ที่มีการเติบโตเร็วที่สุดและเป็นแรงขับเคลื่อนในภูมิภาคนี้ อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตของจีนในปี 2558 ต่ำกว่าในปี 2557 และมีแนวโน้มที่จะชะลอตัวต่อไปในปี 2559 ตามแนวโน้มที่นายสี จิ้นผิง ประธานาธิบดีของจีนได้กล่าวไว้ว่าเป็นการเติบโตแบบ "The new normal"

ประเทศไทย

ในปี 2558 สถานการณ์ทางการเมืองของไทยมีเสถียรภาพภายใต้รัฐบาลใหม่ที่น่าโดยพลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา นายกรัฐมนตรี เศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวบ้างหลังจากที่มีการเติบโตต่ำมากในปี 2557 ซึ่งได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ความวุ่นวายทางการเมืองและภัยธรรมชาติน้ำท่วมในหลายพื้นที่ ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2558 สถานการณ์ทางการเมืองของไทยมีเสถียรภาพและความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้น เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวในอัตราปานกลางโดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้คาดว่า GDP ของไทยในปี 2558 จะเติบโตร้อยละ 2.7 ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงสองครั้งในเดือนมีนาคมและเดือนเมษายนมาอยู่ที่ร้อยละ 1.5 และค่าเงินบาทไทยยังคงค่อย ๆ อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งแกร่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ปี 2558 เป็นปีที่ยากสำหรับตลาดหุ้นไทย ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เริ่มต้นปีในระดับ 1,497 จุด และค่อย ๆ ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี จนไปปิดที่ 1,288 จุด ในสิ้นปี 2558 คิดเป็นผลตอบแทนร้อยละ 14 จากปีก่อน สาเหตุที่ลดลงมาจากหลายสาเหตุ เช่น การคาดการณ์ตัวเลขการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ลดลงในปี 2558 และปี 2559 รวมทั้งการลดลงของราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)

สำหรับทั้งปี 2558 ท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรง ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทค่อนข้างมีเสถียรภาพ โดยมีส่วนแบ่งการตลาดในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 3.88 เป็นอันดับที่ 9 จาก 36 โบรกเกอร์ อัตราค่านายหน้ายังคงได้รับแรงกดดันจากการแข่งขัน ส่วนธุรกิจตราสารอนุพันธ์ของเรายังคงมีผลงานที่ดีอย่างต่อเนื่องและในช่วงปี 2558 เราได้มีการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 236 ตัว ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ของเราสามารถทำกำไรได้อีกปีหนึ่งแม้ตลาดจะมีความผันผวนอย่างไม่สามารถคาดการณ์ได้ สำหรับตลาดตราสารหนี้ อัตราดอกเบี้ยยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องโดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 2 ครั้ง ซึ่งถือเป็นปัจจัยสนับสนุนมูลค่าการลงทุนในตราสารหนี้ของเรา ฝ่ายวาณิชธนกิจของเราถือเป็นปีที่ประสบความสำเร็จอีกปีหนึ่งในการทำหน้าที่เป็นผู้จัดทำนายหน้าและที่ปรึกษาทางการเงินให้กับหุ้น IPO หลายตัวซึ่งได้การตอบรับที่ดีจากตลาด ธุรกิจจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”) ยังคงขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมีการออกกองทุนที่มีความหลากหลายซึ่งลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

เงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่ยืดหยุ่น โดยในแต่ละปีผู้บริหารจะพิจารณาจากสภาวะการประกอบธุรกิจ สภาวะทางการเงิน การตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง ก่อนที่จะกำหนดเงินปันผลที่เหมาะสมที่จะจ่ายให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทตระหนักดีถึงการสนับสนุนระยะยาวของผู้ถือหุ้น เราจึงได้คงอัตราการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูงในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา และสำหรับในปีนั้นเราก็มีความตั้งใจที่จะจ่ายเงินกำไรส่วนใหญ่ให้เป็นเงินปันผลสำหรับผู้ถือหุ้นของเราต่อไป

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้นำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.285 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 99 ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติในวันที่ 19 เมษายน 2559 และหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้ว บริษัทคาดว่าจะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559 นี้

แนวโน้ม

สำหรับปี 2559 จากเดือนมกราคมที่ผ่านมาเพียงเดือนเดียว ก็ดูเหมือนว่าปี 2559 นี้ จะเป็นอีกปีหนึ่งที่ท้าทาย การเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวของจีนและการร่วงลงอย่างหนักของราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์อื่น ๆ อย่างต่อเนื่อง กระตุ้นให้ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลง ประกอบกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและความท้าทายทางการเมืองทั้งในประเทศไทยและทั่วโลก ตลาดหุ้นอาจปรับตัวลดลงต่อพร้อมกับมีแนวโน้มที่จะยังคงผันผวนตลอดทั้งปี 2559 สำหรับปี 2559 นี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการคาดการณ์การเติบโตของ GDP ของไทยไว้ที่ร้อยละ 3.7 อย่างไรก็ตาม การลดลงของตลาดหุ้นทั่ว

โลก และการลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง อาจหมายถึงต้องมีการปรับลดประมาณการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ผมเชื่อว่าการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายของบริษัทพร้อมทั้งประสบการณ์ในการบริหารงานของเรา จะทำให้บริษัทสามารถเผชิญกับสิ่งที่ท้าทายต่างๆ ไปได้ด้วยดี และผมคาดว่า ปี 2559 นี้ จะเป็นอีกปีหนึ่งที่บริษัทของเรามีกำไร

ความรับผิดชอบต่อสังคม

เพื่อการคืนกำไรสู่สังคม บริษัทได้สนับสนุนโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมโดยเฉพาะทางด้านการศึกษามาตลอด ในปี 2558 บริษัทได้มอบทุนการศึกษาในระดับปริญญาตรีให้แก่นักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งสิ้น 81 คน จาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศไทย และในช่วงปลายปี 2558 คณะกรรมการบริษัทยังได้อนุมัติโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมใหม่ที่จะช่วยให้เด็กเรียนที่อาศัยอยู่ในพื้นที่ชนบทห่างไกลสามารถเข้าถึงการศึกษาได้ง่ายขึ้น โดยการบริจาคจักรยานให้กับนักเรียนที่อยู่ห่างไกลจากโรงเรียน จนถึงขณะนี้เราได้ร่วมบริจาคจักรยานจำนวน 570 คัน ให้กับนักเรียนใน 8 จังหวัดไปแล้ว

ผู้มีส่วนได้เสีย

ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีสินทรัพย์ที่สำคัญที่สุดคือทรัพยากรมนุษย์ ผมขอถือโอกาสนี้แสดงความขอบคุณต่อพนักงานของบริษัททุกท่าน สำหรับการทุ่มเทในการทำงานอย่างเต็มที่ให้กับบริษัทตลอดปีที่ผ่านมา และขอแสดงความขอบคุณต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ให้การสนับสนุนบริษัทอย่างดีมาโดยตลอด



นายฟง ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ขาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน และในรอบปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้เข้าร่วมประชุมดังนี้

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

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมายที่มอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งหน้าที่ดังกล่าวรวมถึง การสอบทานงบการเงิน การสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้ง การเสนอการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี โดยการปฏิบัติหน้าที่สรุปได้ดังนี้

1. การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส และประจำปี 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อย ร่วมกับผู้บริหารฝ่ายการเงินและบัญชี ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ และผู้สอบบัญชีภายนอก ซึ่งไม่มีฝ่ายจัดการของบริษัทเข้าประชุมด้วย ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ปรึกษาหารือกับผู้สอบบัญชีอย่างเป็นอิสระถึงประเด็นสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การจัดทำงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีข้อมูลถูกต้องและเพียงพอ โดยปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ พร้อมทั้งถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

2. การสอบทานการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแผนการตรวจสอบประจำปี การปฏิบัติตามแผนตรวจสอบ และการรายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบรายไตรมาส รายงานผลการตรวจสอบตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติเพื่อป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน และรายงานผลการตรวจสอบประจำปี 2558 นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประเมินความเสี่ยงของระบบการควบคุมภายใน ในเรื่องเกี่ยวกับการควบคุมภายในองค์กร, การประเมินความเสี่ยง, การควบคุมการปฏิบัติงาน, ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม ซึ่งผลจากการประเมิน คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2558 บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับธุรกิจ

3. การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาจากรายงานของฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานรายไตรมาส และรายงานผลการปฏิบัติงานประจำปี 2558 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ในปี 2558 บริษัทได้มีการควบคุมดูแลและตรวจสอบการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด เพื่อให้หน่วยงานต่าง ๆ มีการปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม

4. การสอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องของบริษัท โดยรายการที่เป็นธุรกิจปกติหรือรายการที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป บริษัทได้รับอนุมัติเป็นหลักการจากคณะกรรมการบริษัทแล้ว สำหรับรายการอื่นๆ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท พร้อมทั้งบริษัทได้มีการเปิดเผยสารสนเทศตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดแล้ว

5. การสอบทานการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง และได้ทำการประเมินความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าวได้แก่ ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม (Credit Risk) ความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด (Market Risk) และความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน (Operational Risk) เป็นต้น

6. การทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ

ในกรณีที่เห็นว่าจำเป็นและเหมาะสม คณะกรรมการตรวจสอบสามารถทบทวนและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบได้ และเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติการแก้ไขดังกล่าว ซึ่งกฎบัตรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ การประชุมของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งต้องเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และมีความเห็นว่ากฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบมีความทันสมัยและสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมขององค์กร

7. การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2559

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัส ไซยยส สอบบัญชี จำกัด ในปีที่ผ่านมา และมีความเห็นว่า บริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัส ไซยยส สอบบัญชี จำกัด และผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าว มีความเชี่ยวชาญด้านการตรวจสอบธุรกิจทางการเงิน รวมทั้งให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาในเรื่องเกี่ยวกับการบัญชี ภาษีอากร และระบบการควบคุมภายในได้เป็นอย่างดี มีความเป็นอิสระ และไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทและบริษัทย่อย

คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นควรเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการพิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัส ไซยยส สอบบัญชี จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2559 พร้อมทั้งเสนอให้พิจารณาและอนุมัติค่าสอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2559 เป็นเงินจำนวน 1,960,000 บาท ซึ่งเพิ่มจากปี 2558 ที่ผ่านมามีจำนวน 220,000 บาท หรือ 12.6% เนื่องจากปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับประเภทธุรกิจและขนาดธุรกรรมของบริษัท

ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	จำนวนปีที่แต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท
นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	2 ปี (เป็นผู้ลงลายมือชื่อปี 2557-2558)
ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356	2 ปี (ปี 2557-2558)
นายนิติ จิณจินันต์	3809	2 ปี (ปี 2557-2558)

9. การประเมินตนเอง (Self Assessment)

คณะกรรมการตรวจสอบได้ประเมินตนเองโดยเปรียบเทียบกับแนวทางการปฏิบัติที่ดี ซึ่งจากผลการประเมิน ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามที่ได้รับไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ และมีผลการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดี อันมีส่วนช่วยเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ขอแสดงความนับถือ



(ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

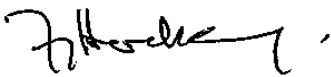
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2558 ทั้งนี้ งบการเงินและรายงานทางการเงินของบริษัทได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบที่ดีในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป

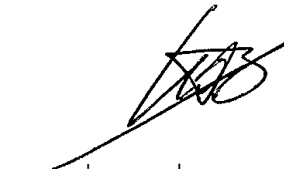
ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดเตรียมงบการเงินและข้อมูลต่าง ๆ ถูกต้องและเชื่อถือได้ คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อช่วยให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอในการดูแลสินทรัพย์และป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติ นอกจากนี้ คณะกรรมการได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายบัญชี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

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

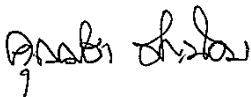
คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายพงศ์ ฮก เมง
ประธานกรรมการ



นายเหว่ย ชาง ฟาง
กรรมการอำนวยการ



นางสาวคุณมิรา รัตนอม
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 ซึ่งได้อธิบายไว้ในข้อ 1.3 ของแบบ 56 - 1 นี้

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8 - 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 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) สาขาธนบุรี	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 และเป็นผู้ร่วมคำนวณหน่วยลงทุนของกองทุนอิคิวิดีไอทีเอฟกองแรกของประเทศไทย (ไทยเดกซ์ เช็ท 50 อีทีเอฟ)
- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrants: DW)
- ➡ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์แห่งแรกที่เป็นผู้บุกเบิกการทำธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo)

รางวัลแห่งความสำเร็จ Accolades

2548 / 2005	SET AWARDS , MAI Newly Listed STAR (Financial Advisor)
2549 / 2006	THE ASSET BENCHMARK SURVEY , Best Corporate Bond House (Thailand Baht) TFEX BEST AWARD , Best House of the Year และ Most Active House
2550 / 2007	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm
2552 / 2009	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm SET CONGRATULATIONS , บริษัทหลักทรัพย์รายแรกในประเทศไทยที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
2553 / 2010	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm TFEX BEST AWARD , Most Active House
2554 / 2011	TFEX PROP-TRADING CHAMPION , Most Growth Trader และ TFEX Best Trader
2555 / 2012	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm TFEX PROP-TRADING CHAMPION , Most Growth Champion
2556 / 2013	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm TFEX BEST AWARD , Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 และ Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product และ Agent of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 3
2557 / 2014	THAI BMA AWARDS , Best Bond Securities Firm TFEX BEST AWARD , Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 และ Market Maker Best Performance ประเภท Equity Product SET AWARD , Outstanding Derivatives House
2558 / 2015	TFEX BEST AWARD , TFEX Most Active House และ Prop-Trading of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 และ Agent of the Year ยอดเยี่ยม อันดับ 1 SET AWARD , Outstanding Derivatives House

1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัทในภาพรวม

วิสัยทัศน์

บริษัทมีหลักการในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต ซึ่งเราได้ยึดเป็นแนวทางสำหรับการปฏิบัติงานอย่างมืออาชีพตลอดมา บริษัทพร้อมให้คำแนะนำในการบริหารการเงินที่ดีที่สุดกับลูกค้า และในขณะเดียวกัน ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีความรับผิดชอบ บริษัทยึดถือเป็นนโยบายในการแบ่งปันผลตอบแทนที่ได้มาจากความสำเร็จของบริษัท ให้แก่พนักงาน ผู้ถือหุ้น และลูกค้าของบริษัททุกท่าน นอกจากนี้ บริษัทยังมีส่วนช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่องเพื่อยืนยันถึงคุณค่าที่ดีขององค์กรอีกด้วย

วัตถุประสงค์

วัตถุประสงค์ของบริษัท คือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงินอื่น ๆ โดยนำเสนอบริการที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าของบริษัท พร้อมทั้งการให้คำแนะนำอย่างมีประสิทธิภาพและช่วยดูแลการจัดการทรัพย์สินให้กับลูกค้าของบริษัท ด้วยหลักการปฏิบัติหน้าที่อย่างมีจริยธรรมและคุณธรรม

เป้าหมาย

เป้าหมายของบริษัท คือ การให้บริการด้านการเงินอย่างครบวงจรและเป็นผู้ดำเนินการสร้างสรรค์นวัตกรรมและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ พร้อมทั้ง ยังมีเป้าหมายในการกระจายรายได้เพื่อให้ผลการดำเนินงานมีความมั่นคง และประสบความสำเร็จในทุกสภาวะการณ์

กลยุทธ์

- ☛ ขยายและกระจายฐานลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- ☛ พัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมใหม่ๆ และการให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- ☛ อบรมให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่แก่พนักงานและลูกค้า
- ☛ การบริการที่เป็นเลิศและสร้างสัมพันธภาพอันดีระหว่างพนักงานและลูกค้า
- ☛ มีการปรับตัวพร้อมรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดและสภาวะต่างๆ

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทได้จดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดในนาม “บริษัท โกลด์ฮิลล์ ซีเคียวริตี้ส์ จำกัด” ในวันที่ 7 มีนาคม 2518 ทะเบียนเลขที่ 212/2518 โดยเดิมมีใบอนุญาตประกอบธุรกิจ 3 ประเภท ได้แก่ กิจการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ กิจการค้าหลักทรัพย์ และกิจการที่ปรึกษาการลงทุน (เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2522)

ในปี 2529 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด (มหาชน) และกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทเงินทุน เอกชนกิจ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการ “บริษัทหลักทรัพย์ โกลด์ฮิลล์ จำกัด” จากผู้ถือหุ้นเดิม และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง จำกัด” เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2531 และได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยวันที่ 15 ธันวาคม 2532

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

ในปี 2541 กลุ่ม KGI ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2542 และล่าสุดได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2544

ในปี 2555 China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งธุรกิจทางการเงินในประเทศไต้หวัน ได้ซื้อหุ้น KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) และได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ซึ่ง KGI Taiwan เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงของ Richpoint Company Limited (“Richpoint”) และ Richpoint เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 ของทุนชำระแล้ว

ในปี 2558 มีการปรับโครงสร้างการถือครองหุ้นของกลุ่มบริษัทในเครือเคจีไอ โดย Richpoint ได้โอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทให้กับ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ที่ KGI Taiwan ถือหุ้นทั้งหมดโดยอ้อม โดยหลังจากการปรับโครงสร้างแล้ว ผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงของบริษัทจะเปลี่ยนจาก Richpoint เป็น KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหารและควบคุมของบริษัทแต่อย่างใด

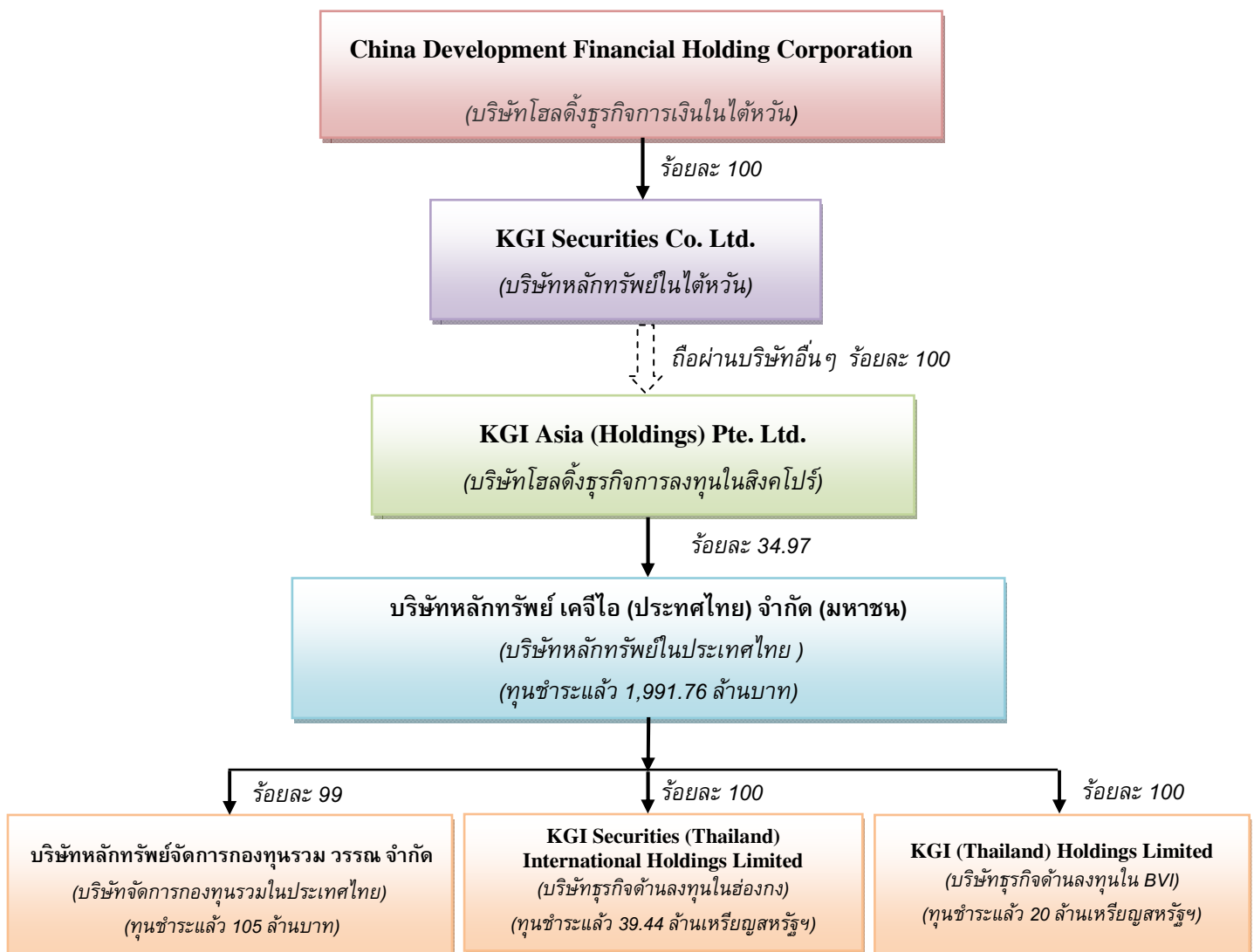
การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ ในปี 2558

- | | |
|-------------------------------|---|
| มกราคม 2558 | บริษัทได้รับประกาศนียบัตรเป็นผู้ผ่านกระบวนการรับรองในการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตอย่างสมบูรณ์ จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต |
| มกราคม 2558 | บริษัทได้รับการแต่งตั้งเป็นหนึ่งในผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker) ในสินค้า SET50 Options |
| พฤษภาคม 2558 | นายจิน - หลง เจ็ง ลาออกจากกรรมการของบริษัท โดยมีผลวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 และคณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้ง นายจื่อ - หง หลิง เป็นกรรมการคนใหม่แทนกรรมการที่ลาออก โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558 |
| มิถุนายน 2558 | บริษัทได้ย้ายสาขาีสลิมเช็นเตอร์มาเป็น “สาขารณิยะ” เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าที่มาใช้บริการ โดยสาขารณิยะตั้งอยู่ที่เลขที่ 62 อาคารธนิยะพลาซ่า ห้องเลขที่ 505 ชั้นที่ 5 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 |
| กรกฎาคม 2558 | บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ประกาศคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” |
| กรกฎาคม 2558 -
ตุลาคม 2558 | บริษัทได้รับแจ้งจาก KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ที่ถือหุ้นทั้งหมดใน Richpoint Company Limited (“Richpoint”) (Richpoint เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงที่ถือหุ้นในบริษัท ร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมด) ว่าตามแผนการปรับโครงสร้างการถือครองหุ้นของกลุ่มบริษัทในเครือเคจีไอ Richpoint มีแผนที่จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทให้กับ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ที่ KGI Taiwan ถือครองหลักทรัพย์ประเภททุนทั้งหมดโดยอ้อม ซึ่งหลังจากการปรับโครงสร้าง ผู้ถือหุ้นใหญ่ทางตรงของบริษัทจะเปลี่ยนจาก Richpoint เป็น KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหารและควบคุมของบริษัทแต่อย่างใด |
| | KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ได้รับการผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท และได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2558 และวันที่ 21 ตุลาคม 2558 ตามลำดับ ทั้งนี้ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ได้รับโอนหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2558 |
| พฤศจิกายน 2558 | บริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้ง นางสุชาดา โสทธิภาพกุล ให้เป็นกรรมการบริหารของบริษัทต่ออีก 1 ปี คือนับแต่เดือนพฤศจิกายน 2558 - ตุลาคม 2559 |

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงของบริษัท ซึ่ง KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ทำธุรกิจการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทย่อยที่มี KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยอ้อม และ KGI Taiwan เองก็เป็นบริษัทย่อยที่มี China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดอีกทอดหนึ่ง ทั้งนี้ ณ วันที่ 14 มีนาคม 2559 (วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุดของบริษัท) KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 ของทุนชำระแล้ว

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



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

ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทมีรายได้รวม 2,482 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ที่มาจาก บลจ. วรณ ร้อยละ 19.80 โดยบริษัทมีข้อมูลของบริษัทย่อย ดังนี้

บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	ประเภทธุรกิจ	การถือหุ้น (%)	ร้อยละของรายได้ที่ รวมอยู่ใน รายได้รวม (%)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ("บลจ. วรรณ")	ประเทศไทย	จัดการกองทุนรวม	99	19.80%
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited ("HOLDCO")	ฮ่องกง	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-
KGI (Thailand) Holdings Limited ("KTHL")	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	ธุรกิจด้านลงทุน	100	-

ก. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ("บลจ. วรรณ")

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด ("บลจ. วรรณ") ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2535 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บลจ.วรรณ มีทุนจดทะเบียน 105 ล้านบาท (ชำระเต็มมูลค่า) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99 และกรรมการและพนักงานของบลจ.วรรณ ถือหุ้นอีก ร้อยละ 1

ปัจจุบัน บลจ. วรรณ มีใบอนุญาตที่จำเป็นในการดำเนินธุรกิจทั้งหมด ใบอนุญาตดังกล่าวรวมถึงใบอนุญาตการจัดการกองทุนรวม ใบอนุญาตการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ใบอนุญาตการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และใบอนุญาตการเป็นทราสต์ นอกจากนี้ บลจ. วรรณ ยังมีรายละเอียดขั้นตอนและคู่มือการทำงานสำหรับพนักงานทุกคนที่ต้องติดต่อกับลูกค้า เพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์และคำแนะนำทั้งหมดมีความเหมาะสมกับลูกค้า ขั้นตอนเหล่านี้จะสอดคล้องกับข้อกำหนดของหน่วยงานกำกับดูแลของไทย (สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. / AML) และได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบของ บลจ. วรรณ แล้ว

กองทุนภายใต้การบริหารของ บลจ. วรรณ

1. กองทุนรวมตราสารทุน
2. กองทุนรวมตราสารหนี้
3. กองทุนรวมตราสารหนี้แบบกำหนดระยะเวลาลงทุน
4. กองทุนรวมผสม
5. กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ("RMF")
6. กองทุนรวมหุ้นระยะยาว ("LTF")
7. กองทุนรวมกลุ่มอุตสาหกรรม
8. กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ
9. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
10. กองทุนรวมที่มีทุนมาจากต่างประเทศ

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

China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) เป็นบริษัทโฮลดิ้งธุรกิจการเงินในประเทศไต้หวัน ก่อตั้งขึ้นในปี พ.ศ. 2544 โดย CDFH มีบริษัทย่อยที่สำคัญ 3 บริษัท คือ 1) ธนาคาร China Development Industrial (“CDIB”) 2) ธนาคารเคจีไอ (“KGI Bank”) และ 3) KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) ซึ่ง CDFH ได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำตลาดในธุรกิจร่วมทุนและธุรกิจพาณิชย์ในประเทศไต้หวัน

KGI Taiwan เป็นบริษัทย่อยของ CDFH ที่มี CDFH เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด และเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ธุรกิจตราสารหนี้ และผลิตภัณฑ์ตราสารอนุพันธ์ต่าง ๆ

KGI Taiwan ได้ให้การสนับสนุนที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทอย่างมาก มีการถ่ายทอดความรู้และเทคโนโลยี พร้อมทั้งมีการส่งเจ้าหน้าที่ผู้เชี่ยวชาญมาช่วยฝึกอบรมให้กับพนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินในประเทศไทย

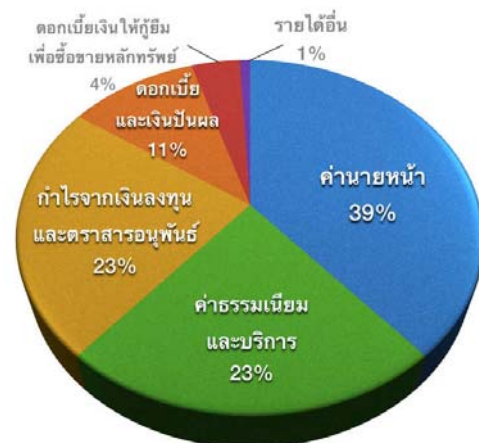
บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน ทั้งนี้ บริษัทก็ได้มีการแต่งตั้งกรรมการอิสระ 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทให้ได้มาตรฐานและเป็นไปในแนวทางที่ถูกต้อง และเพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยรวมให้ได้รับความเป็นธรรมและได้รับประโยชน์สูงสุดด้วย

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

ธุรกิจหลักของบริษัทและบริษัทย่อยเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจประเภทเดียว คือธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการจัดการกองทุนรวมด้วย โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย (ดูข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 36 ส่วนงานดำเนินงาน)

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากงบการเงินรวม 2,482 ล้านบาท โดยมีโครงสร้างรายได้ดังนี้



โครงสร้างรายได้ปี 2558

โครงสร้างรายได้เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

โครงสร้างรายได้	ดำเนินการโดย	%การถือหุ้น โดยบริษัทฯ	ปี 2558 (ล้านบาท)	%	ปี 2557 (ล้านบาท)	%	ปี 2556 (ล้านบาท)	%
1. ค่านายหน้า	บริษัท	-	957.37	38.57%	1,084.14	41.96%	1,241.24	44.99%
2. ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บริษัท	-	81.44	3.28%	38.11	1.48%	113.20	4.10%
ค่าธรรมเนียมและบริการ ^{/1}	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	481.25	19.39%	367.99	14.24%	328.84	13.18%
3. กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์	บริษัทฯ	-	578.43	23.31%	728.92	28.21%	711.77	25.80%
กำไรจากเงินลงทุน	KTHL ^{/3}	100%	0.00	0.00%	0.74	0.03%	-	0.00%
4. ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บริษัท	-	257.66	10.38%	257.76	9.98%	265.75	9.63%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	4.80	0.19%	4.84	0.19%	4.77	0.17%
5. ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	บริษัท	-	100.26	4.04%	89.19	3.45%	90.38	3.28%
6. รายได้อื่น	บริษัท	-	17.84	0.72%	6.31	0.24%	2.94	0.11%
รายได้อื่น	บลจ.ววรรณ ^{/2}	99%	2.89	0.12%	5.64	0.22%	(0.23)	(0.01)%
รายได้รวม			2,481.95	100.00%	2,583.64	100.00%	2,758.66	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 และให้บริการทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและสถาบัน ซึ่งฝ่ายวิจัยของบริษัทได้รับการยกย่องอย่างสูงในผลงานวิจัยระดับสถาบันและรายงานวิจัยเกี่ยวกับสถานะเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ในฐานะที่เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำของประเทศไทย ทีมงานวิจัยของบริษัทมีความเข้าใจอย่างลึกซึ้งในกระแสของตลาด ซึ่งช่วยให้สามารถวิเคราะห์ทิศทางและการเคลื่อนไหวของตลาดได้เป็นอย่างดี และนับเป็นข้อได้เปรียบในการแข่งขันที่สำคัญที่สามารถเสนอบทวิเคราะห์ที่แม่นยำและทันเหตุการณ์ให้กับนักลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างถูกต้อง โดยในปี 2558 ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอันดับที่ 9 คิดเป็นร้อยละ 3.88

ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash account) บัญชีเช็คบาลานซ์ (Cash Balance account) และบัญชีเงินกู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance account) และสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายได้ 2 ช่องทาง คือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) โดยค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตจะต่ำกว่าค่าธรรมเนียมในการซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน

ในปี 2558 บริษัทได้เปิดตัว “KGI POWER TRADE” ซึ่งเป็น Application บนมือถือใหม่ล่าสุดที่บริษัทได้พัฒนาสำหรับลูกค้า และด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย KGI POWER TRADE จึงสามารถใช้ได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการของ Android และ iOS (iPhone และ iPad) ซึ่งสะดวก รวดเร็ว ใช้งานง่ายด้วยระบบสัมผัสหน้าจอ และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ Multi-Market ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์

KGI POWER TRADE มีจุดเด่นดังนี้

Scan :	คัดกรองหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ตามปัจจัย Technical และ Fundamental
Quote:	แสดงข้อมูลการเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์และอนุพันธ์เรียลไทม์
Order:	ส่งคำสั่งซื้อขาย ตรวจสอบสถานะ หรือแก้ไขคำสั่งได้ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์
Portfolio:	แสดงรายละเอียดพอร์ตเรียลไทม์ พร้อมทั้งพอร์ตมาร์จิ้น
News:	ข้อความแจ้งเตือนเมื่อคำสั่งจับคู่ Order Match
Chart:	กราฟเทคนิคอล พร้อมด้วย Technical Indicators มากมาย
E-Services:	บริการออนไลน์ในการฝาก-ถอนเงิน

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

2.1.2 ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบกิจการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ด. 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)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับราคาน้ำมันดิบ Brent (Brent Crude Oil Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Sector Futures)
- สัญญาฟิวเจอร์สที่อ้างอิงกับยางแผ่นรมควันชั้น 3 (RSS3 Futures)

ทั้งนี้ นอกจากบริษัทให้บริการในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้ลูกค้าแล้ว บริษัทยังมีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบัญชีลงทุนของบริษัทด้วย พร้อมทั้งบริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในสัญญา SET50 Index Options, Gold Futures, และ Brent Crude Oil Futures เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้ตลาดอนุพันธ์ อีกทั้งยังเป็นผู้ดำเนินการให้บริการซื้อขาย Single Stock Futures แบบ Block Trade เพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าผู้สนใจด้วย

ในปี 2558 บริษัทยังคงรักษาส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์สูงสุดอันดับ 1 ไว้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 11.16 ในตลาดอนุพันธ์ และในงานประกาศรางวัล TFEX Best Awards 2015 บริษัทได้รับ 3 รางวัล คือ

1. รางวัล Most Active House of 2015 (บริษัทหลักทรัพย์ที่มีจำนวนสัญญาซื้อขายรวมสูงที่สุด)
2. รางวัล Agent of 2015 ยอดเยี่ยมอันดับ 1 (บริษัทหลักทรัพย์ที่มีจำนวนสัญญาซื้อขายของลูกค้าสูงที่สุด) และ
3. รางวัล Prop-Trading of 2015 ยอดเยี่ยมอันดับ 1 (บริษัทหลักทรัพย์ที่มีจำนวนสัญญาซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัทสูงที่สุด)

นอกจากนั้น บริษัทยังได้รับรางวัล Outstanding Derivatives House จาก SET AWARD 2015 ในฐานะที่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีความโดดเด่นทางด้านการให้บริการอนุพันธ์อีกด้วย

2.1.3 ธุรกิจค้าหลักทรัพย์

เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีประสบการณ์หลายปี แต่ละท่านมีกลยุทธ์การลงทุนที่เหมาะสมกับลักษณะของตัวเอง อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ทุกท่านจึงมีหน้าจอบริษัทซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ และมีระบบการควบคุมความเสี่ยงที่เข้มแข็ง โดยการควบคุมดังกล่าวทำให้เจ้าหน้าที่ค้าหลักทรัพย์ของบริษัทมีวินัยในการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผิดพลาดที่รุนแรงหมดไป

บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในตราสารหนี้ ตราสารทุน และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งบริษัทจัดว่าเป็นผู้ประกอบการที่มีเงินลงทุนขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิ 2,308 ล้านบาท เทียบกับ 3,826 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 ทั้งนี้ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหุ้นทุน หุ้นกู้ และตราสารอนุพันธ์ อาทิ พิวเจอร์ส และออปชั่น และจัดสรรการลงทุนให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของบริษัท พร้อมทั้ง บริษัทมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงคอยดูแลความเสี่ยงของฝ่ายงานดังกล่าว เพื่อควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอย่างใกล้ชิด

บริษัทให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการใช้ข้อมูลภายใน ทั้งนี้ เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุน บริษัทจึงถือว่าฝ่ายงานดังกล่าวเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะไม่มีการได้รับข้อมูลหรือบทวิจยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่น

2.1.4 ธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน

บริษัทได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2547

2.1.5 ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

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

ในปี 2558 ดัชนีหุ้นไทยมีความผันผวน โดยมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาส 1 สู่ระดับสูงสุดที่ประมาณ 1,620 จุด อย่างไรก็ตาม ภายใต้อิทธิพลของวิกฤตการณ์น้ำมัน การขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ การชะลอตัวทางเศรษฐกิจในประเทศ รวมทั้งความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจของจีนตั้งแต่ในช่วงปลายปีที่ผ่านมา ส่งผลต่อความมั่นใจของนักลงทุน ทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ผันผวนและลดลงอย่างต่อเนื่องในระหว่างปี และลงมาถึงระดับ 1,288 จุดในปลายปีที่ผ่านมา หรือลดลงกว่าร้อยละ 20 จากจุดสูงสุดของปี

อย่างไรก็ตาม ในปี 2558 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนทั้งสิ้นจำนวน 41 บริษัท ประกอบด้วยบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 20 บริษัท และบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำนวน 13 บริษัท กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน อีก 8 บริษัท โดยมีมูลค่าระดมทุน 142,300.95 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO จำนวน 289,321.64 ล้านบาท

จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด ในปี 2558

ปี	จำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด					มูลค่าระดมทุน (ล้านบาท)	มูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO (ล้านบาท)
	SET	MAI	IFF	PFUND/ REIT	รวม		
2558	20	13	2	6	41	142,300.95	289,321.64

ในปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัทประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Lead-underwriter) หุ้นของบริษัท โรงพยาบาลลาดพร้าว จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการระดมทุน 1,000 ล้านบาท และเข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกอีก 9 บริษัท นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการอีก 7 บริษัท อีกทั้งยังประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินด้านการหาผู้ร่วมทุนและการระดมทุนทั้งด้านการออกเสนอขายตราสารทุน ตราสารหนี้ให้กับบริษัทต่างๆ อีกด้วย

ด้วยศักยภาพและประสบการณ์ของกลุ่มบริษัท ทั้งด้านวิศวกรรมทางการเงินในการออกตราสารต่างๆ ได้หลายรูปแบบตามความเหมาะสมของลูกค้าและนักลงทุน และการมีเครือข่ายทางการเงินระหว่างประเทศ รวมทั้งผลงานที่ผ่านมา ฝ่ายวาณิชธนกิจของบริษัท จึงเป็นที่ยอมรับว่าเป็นทีมงานที่ให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างครบวงจร ทั้งตลาดทุนในประเทศและต่างประเทศ

2.1.6 ธุรกิจนายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัทได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นนายทะเบียนในวันที่ 14 มิถุนายน 2537 ซึ่งบริษัทถือใบอนุญาตนายทะเบียนหลักทรัพย์ไว้เพื่อรองรับการให้บริการนายทะเบียนสำหรับธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทในอนาคต

2.1.7 ธุรกิจตราสารหนี้

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

ในปี 2558 บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนนั้น บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด กล่าวคือ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 13.45 ในปี 2558 เทียบกับร้อยละ 14.20 ในปี 2557

2.1.8 ธุรกิจซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน

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

ในปี 2558 นี้ บริษัทได้รับการจัดอันดับให้เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน (Private Repo) มากเป็นอันดับหนึ่งของตลาด ปัจจุบันตลาดซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชนยังคงมีการเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจนี้ต่อไป

2.1.9 KGI Wealth Management และตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

บริษัทได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ดำเนินธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2545 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 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. ผู้ให้ยืมและผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันในประเทศไทย 2. ผู้ยืมประเภทลูกค้าสถาบันในต่างประเทศ 3. ผู้ให้ยืมและผู้ยืมประเภทลูกค้าบุคคลธรรมดา 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 และระบบงานจากทางเจซีไอ ไต้หวัน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยกลุ่มเจซีไอได้ส่งผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในธุรกรรมตราสารอนุพันธ์มาอบรมให้ความรู้แก่พนักงานของบริษัท เพื่อให้มีความพร้อมในธุรกรรมใหม่นี้ ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ส่งพนักงานไปศึกษาตลาดอนุพันธ์ของประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งมีความซับซ้อนกว่าในประเทศไทยด้วย

บริษัทใช้ระบบงานและโปรแกรมแบบเดียวกับที่ใช้ในประเทศไต้หวันและฮ่องกง ซึ่งโปรแกรมนี้นับได้รับการยอมรับจากผู้ค้าอนุพันธ์ในประเทศที่พัฒนาแล้วหลายประเทศ จึงสามารถใช้งานในประเทศไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ โปรแกรมดังกล่าวช่วยป้องกันความเสี่ยงสำหรับการทำ Hedging ในธุรกรรมอนุพันธ์ของบริษัทได้เป็นอย่างดี นอกจากนี้ ทางกลุ่มเจซีไอและบริษัทยังได้มีการพัฒนาโปรแกรมดังกล่าวตลอดเวลา เพื่อให้รองรับกับสภาพตลาดในทุกสถานการณ์ บริษัทจึงมีความพร้อมอย่างสูงสุดในการให้บริการตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทเน้นให้บริการแก่ลูกค้าสถาบันที่มีความรู้ความเข้าใจในเรื่องความเสี่ยงและผลตอบแทนจากอนุพันธ์เป็นอย่างดี โดยมีผลิตภัณฑ์ดังต่อไปนี้

1. อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด

อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาด เป็นตราสารที่ออกแบบและปรับเปลี่ยนให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า ทำให้อนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดของบริษัทได้รับความนิยมจากลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกองทุนส่วนบุคคลเพื่อใช้บริหารความเสี่ยงและเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน โดยบริษัทพร้อมให้บริการอนุพันธ์ตราสารทุนนอกตลาดหลากหลายประเภท ทั้งออพชั่นพื้นฐานหรือออพชั่นที่มีความซับซ้อน รวมทั้งบริษัทได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ให้หลากหลายเพิ่มขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้ อีกทั้งบริษัทได้มีการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารอนุพันธ์อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท

2. หุ้นกู้พันธบัตร

บริษัทได้เน้นพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ โดยการผสมผสานพันธบัตรตราสารทุนนอกตลาดกับตราสารทางการเงิน เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการลงทุนทั้งในตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งลูกค้าของบริษัทจะเป็นลูกค้าประเภทสถาบัน กองทุนส่วนบุคคล และผู้ลงทุนรายใหญ่ ที่มีความรู้ความเข้าใจในอนุพันธ์เป็นอย่างดี ทางบริษัทได้มีการออกหุ้นกู้พันธบัตรตั้งแต่ปี 2555

ปัจจุบันบริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้พันธบัตรหลากหลายรูปแบบ ที่มีอายุไม่เกิน 270 วัน และผลตอบแทนขึ้นอยู่กับราคาหุ้นรายตัว กลุ่มหลักทรัพย์ ดัชนีหลักทรัพย์ รวมทั้งกองทุนอีทีเอฟ

2.1.12 กองทุนอีทีเอฟ

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

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

ต่อเนื่องมาในปี 2553 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) ให้กับกองทุนเปิดดับเบิลยูไอเอสไอ เคแทม ซีเอสไอ 300 ไชน่าแทร็กเกอร์ (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) จัดตั้งกองทุนเปิดไทยเดกซ์ SET High Dividend ETF หรือ “1DIV” ซึ่งอ้างอิงดัชนี SET High Dividend Index ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัททำหน้าที่เป็นทั้งผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker: MM) และเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) นอกจากนี้ ในช่วงปีดังกล่าวปริมาณการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์แห่งประเทศไทย (TFEX) ยังเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสินค้าจำพวกสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (Gold Futures) บริษัทจึงได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer PD) ให้กับกองทุนรวมอีทีเอฟอีก 3 กองที่เน้นการลงทุนในทองคำ ได้แก่ (1) กองทุนเปิดเคแทม โกลด์ อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (KTAM Gold ETF Tracker) หรือ “GLD” (2) กองทุนเปิดไทยเดกซ์ 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) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดเคแทม ฮองกง อีทีเอฟ แทร็กเกอร์ (KTAM Hong Kong ETF Tracker) หรือ “HK”

ในปี 2556 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) เสนอขายกองทุนเปิดไทยเดกซ์ SET100 หรือ “TH100” เพื่อตอบโจทย์ลูกค้า โดยบริษัทได้เข้าร่วมเป็นผู้ร่วมค้าหน่วยลงทุน (Participating Dealer: PD) และทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) ในการซื้อขายให้กับกองทุนเปิดไทยเดกซ์ SET100

ในปีนี้ บริษัทได้เน้นให้ความสำคัญกับการขยายฐานลูกค้าของกองทุน ETF ที่มีอยู่แล้วในวงกว้าง ผ่านการให้ความรู้แก่นักลงทุนทั่วไป ตั้งแต่ความรู้พื้นฐานจนถึงการประยุกต์ใช้เชิงลึก เพื่อเป็นหนึ่งในช่องทางการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบภายในเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่องด้วย

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

ชื่อกองทุน ETF	ชื่อย่อหลักทรัพย์	ดัชนีอ้างอิง	วันที่จดทะเบียน ดลท.	บทบาท ของบริษัท	มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิของกองทุน ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)
1. กองทุนเปิด ThaiDEX SET50 ETF	TDEX	SET50 index	6 ก.ย. 2550	MM, PD	2,741.96
2. กองทุนเปิด W.I.S.E. KTAM CSI 300 China Tracker	CHINA	W.I.S.E. -CSI 300 China Tracker	22 พ.ย. 2553	PD	232.95
3. กองทุนเปิด KTAM Gold ETF Tracker	GLD	SPDR Gold Trust (2840:HK)	8 ส.ค. 2554	PD	321.39
4. กองทุนเปิด ThaiDEX SET High Dividend ETF	1DIV	SET High Dividend 30 Index	16 ส.ค. 2554	MM, PD	57.94
5. กองทุนเปิด ThaiDEX Gold ETF	GOLD99	ราคาทองคำ London Gold Fixing A.M.	11 ต.ค. 2554	PD	82.62
6. กองทุนเปิด Bualuang Chay Gold ETF	BCHAY	ราคาทองคำแท่งในประเทศ มาตรฐานความบริสุทธิ์ 96.5%	1 พ.ย. 2554	PD	321.54
7. กองทุนเปิด KTAM Hong Kong ETF	HK	Hang Seng Index	19 มิ.ย. 2555	MM, PD	11.67
8. กองทุนเปิด ThaiDEX SET100 ETF	TH100	SET100 index	21 ก.พ. 2556	MM, PD	15.18
9. กองทุนเปิด KTAM SET50 ETF Tracker	ESET50	SET50 index	26 มี.ค. 2557	MM, PD	59.26

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 2558 บริษัทได้ออก DW เป็นจำนวนทั้งสิ้น 236 ตัว ซึ่งประสบความสำเร็จเป็นอย่างสูงและได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน โดยมีมูลค่าการจดทะเบียนของ DW ทั้ง 236 ตัวประมาณ 15,750 ล้านบาท และนับตั้งแต่ปี 2552 จนถึงสิ้นปี 2558 บริษัทได้ทำการออก DW ไปแล้ว จำนวนรวมทั้งสิ้น 805 ตัว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ปี	2552	2553	2554	2555	2556	2557	2558	รวม
จำนวน DW ที่ออกโดยบริษัท	3	21	114	105	121	205	236	805
- CALL Warrant	3	21	87	73	96	163	178	621
- PUT Warrant	-	-	27	32	25	42	58	184

ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว ไม่มีความสัมพันธ์กันในลักษณะที่มีการถือหุ้นหรือการจัดการร่วมกัน และบริษัทมิได้เป็นบุคคลภายในของบริษัทที่ออกหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทได้ออกไปแล้ว

ในปี 2559 บริษัทตั้งเป้าเสนอขาย DW อ้างอิงหุ้นของบริษัทชั้นนำอื่นๆ อีกจำนวนไม่ต่ำกว่า 275 ตัว พร้อมทั้งจะพิจารณาการเสนอขาย DW อ้างอิงหลักทรัพย์อ้างอิงใหม่ๆ ตามที่ได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ เนื่องจาก DW เป็นผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในประเทศไทยเมื่อไม่นานมานี้ บริษัทจึงได้มีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับ DW ให้กับพนักงาน ลูกค้าสถาบันในประเทศ ลูกค้าบุคคลธรรมดาทั้งในและต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีช่องทางการให้ความรู้เกี่ยวกับ 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 นักลงทุนสามารถหาข้อมูลต่างๆ เกี่ยวกับ DW ทุกตัวของประเทศไทยได้จากเว็บไซต์ www.thaiwarrant.com (ดูหุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุและประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา ในเอกสารแนบ 5)

2.1.14 ธุรกิจจัดการกองทุนรวม (บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด : บลจ. วรณ)

ในปี 2558 บลจ. วรณ มีกำไรสุทธิ 115 ล้านบาท (กำไรต่อหุ้น หุ้นละ 10.99 บาท) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บลจ. วรณ มีสินทรัพย์รวม 384 ล้านบาท หนี้สินรวม 94 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 290 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ. วรณ ได้รับความเชื่อมั่นและความไว้วางใจจากทั้งนักลงทุนบุคคลธรรมดาและนักลงทุนสถาบันจำนวนมาก จึงทำให้มีทรัพย์สินภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 รวมมูลค่า 82.32 พันล้านบาท โดยในปี 2558 บลจ. วรณ มีการออกกองทุนใหม่จำนวน 21 กองทุน ดังนี้

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันเริ่มต้นโครงการ	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1	กองทุนเปิด วรณ เอ็นแชนท์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์ 6M2	1ENHANCED6M2	15 ม.ค 2558	810.08
2	กองทุนเปิด วรณ เจแปน 5 ฟันด์	ONE-JP5	16 ม.ค. 2558	89.83
3	กองทุนเปิด วรณ โอเอฟซีจี1 ฟันด์	ONE-IFCG1	16 ม.ค. 2558	41.07
4	กองทุนเปิด วรณ ไชน่า แวลู 5/2 ฟันด์	ONE-CHINA5/2	11 ก.พ. 2558	194.23
5	กองทุนเปิด วรณ แอคทีฟ6 ฟันด์	ONE-ACTIVE6	19 ก.พ. 2558	127.62
6	กองทุนเปิด วรณ เอ็นแชนท์ ไฟแนนเชียล อินสตรูเมนต์ ฟันด์ 6M3	1ENHANCED6M3	3 มี.ค. 2558	824.18
7	กองทุนเปิด วรณ เจแปน 5/2 ฟันด์	ONE-JP5/2	12 มี.ค. 2558	348.92
8	กองทุนเปิด วรณ สเปค 5/4 ฟันด์	ONE-SPOT5/4	18 มี.ค. 2558	288.20
9	กองทุนเปิด วรณ ไชน่า แวลู 5/3 ฟันด์	ONE-CHINA5/3	23 เม.ย. 2558	986.20
10	กองทุนเปิด วรณ แอคทีฟ6/2 ฟันด์	ONE-ACTIVE6/2	15 พ.ค. 2558	294.25
11	กองทุนเปิด วรณ กองทุนคุณธรรม (ชะรีอะห์) 6 ฟันด์	ONE-SHARIAH6	27 พ.ค. 2558	71.98
12	กองทุนเปิด วรณ STOXX อาเซียน ซีเล็ค ดิวิเดนด อินดิคซ์ ฟันด์	ONE-STOXXASEAN	29 มิ.ย. 2558	689.63
13	กองทุนเปิดวรดราสารหนี้ปันผล (รับโอนกองทุนจากบลจ.แอสเซท พลัส)	ONE-DI	25 มิ.ย. 2558	648.85
14	กองทุนเปิดวรดราสารหนี้ปันผล 2 (รับโอนกองทุนจากบลจ.แอสเซท พลัส)	ONE-DI2	25 มิ.ย. 2558	1,039.78
15	กองทุนเปิด วรณ นอร์ทเอเชีย 10 ฟันด์	ONE-NORTH10	16 ก.ค. 2558	226.98

	ชื่อกองทุน	ชื่อย่อ	วันเริ่มต้น โครงการ	มูลค่าทรัพย์สิน สุทธิ (ล้านบาท)
16	กองทุนเปิด วรรณ ไชนา แวลู 10 ฟันด์	ONE-CHINA10	11 ส.ค. 2558	127.31
17	กองทุนเปิด วรรณ อัลตรา อินคัม ฟันด์	ONE-ULTRA	31 ส.ค. 2558	116.82
18	กองทุนเปิด วรรณ ยูโรเบียน 8 ฟันด์	ONE-EURO8	29 ก.ย. 2558	230.61
19	กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ไทยแลนด์ โฮสพิทาลิตี้	TLHPF	29 ต.ค. 2558	1,720.00
20	กองทุนเปิด วรรณ นิปปอน ฟันด์	ONE-NIPPON	18 พ.ย. 2558	238.23
21	กองทุนเปิด วรรณ ออฟพอร์ตูนิตี้ 5/1 ฟันด์	ONE-OPPORTUNITY5/1	18 ธ.ค. 2558	188.03
	รวม			9,302.80

นอกจากนี้ ปี 2558 ยังเป็นปีที่ประสบความสำเร็จของ บลจ. วรรณ โดยได้รับรางวัลต่างๆ ดังนี้

- 1) Money & Banking Awards 2015 (กองทุนรวมยอดเยี่ยมแห่งปี 2558 (Equity Large - กองทุน 1AMSET50))
- 2) Global Banking & Finance 2015 (Best Asset Company Thailand)
- 3) SET Excellence Awards 2015 (ประเภท บลจ.ยอดเยี่ยมด้านกองทุนรวมอีทีเอฟ)
- 4) Morningstar Thailand Fund Awards 2015 (กองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น (กองทุน ONE-FAR))
- 5) Morningstar Thailand Fund Awards 2015 (ประเภทกองทุนหุ้นขนาดใหญ่ - กองทุน 1AMSET50)
- 6) สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 2015 (บริษัทจัดการกองทุนที่มีผลตอบแทนเมื่อเปรียบเทียบกับความเสี่ยงยอดเยี่ยม – กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ วรรณแอมเอ็มมาสเตอร์ฟันด์ ซึ่งจดทะเบียนแล้วประเภทกองทุนรวม (Pooled Fund))

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

(ก) การทำการตลาดของผลิตภัณฑ์และบริการที่สำคัญ

นโยบายการตลาดของบริษัทในปี 2558

นโยบายการตลาดของบริษัทคือการให้ความสำคัญกับการรักษฐานลูกค้าเก่าควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าใหม่ โดยการ พัฒนาการให้บริการ และการจัดกิจกรรมส่งเสริมตลาดสำหรับลูกค้า โดยในปี 2558 บริษัทมีกิจกรรมส่งเสริมการตลาด ดังนี้

1. บริษัทจัดอบรมเพื่อเพิ่มพูนความรู้และพัฒนาทักษะในการทำงานให้พนักงานอย่างสม่ำเสมอ พนักงานของบริษัทจึงมีความรู้ ความสามารถ และทักษะในการให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ
2. บริษัทพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพ ถูกต้อง รวดเร็ว และสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจหลักทรัพย์ได้ โดยในปี 2558 บริษัทเปิดตัว “KGI POWER TRADE” ซึ่งเป็น Application บนมือถือใหม่ล่าสุดที่บริษัทได้พัฒนาสำหรับลูกค้า ที่สามารถใช้ได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการของ Android และ IOS (iPhone และ iPad) ซึ่งสะดวก รวดเร็ว ใช้งานง่ายด้วยระบบสัมผัสหน้าจอ และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ Multi-Market ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์
3. บริษัทจัดกิจกรรมออกบูธเพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท เช่น การออกบูธในงาน SET in the city 2015 งาน SET-TFEX Digital Investor Fair 2015 รวมทั้งงานมหกรรมวิเคราะห์การลงทุน เพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท
4. บริษัทจัดอบรมเพื่อให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเพื่อขยายฐานลูกค้าของบริษัท เช่น การอบรมเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ทั้งนี้ การจัดสัมมนาไม่ได้เป็นเพียงการให้ความรู้แก่นักลงทุนเท่านั้น แต่ยังเป็นการขายฐานลูกค้าของบริษัทได้อีกด้วย ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทได้มีการจัดสัมมนาเพื่อให้ความรู้แก่นักลงทุน ดังนี้

กุมภาพันธ์ 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "Gold & Oil Outlook 2015"
กุมภาพันธ์ 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "2015 Thai Economic Outlook, Implications to Monetary Policy Stance"
มีนาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "การบริการ การลงทุน เพื่อความมั่นคง"
มีนาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "2015 Thai Economy"
มีนาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "2015 China's Economy"
เมษายน 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "The outlook of digital TV industry"
มิถุนายน 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "Thai Property Outlook in 2015"
มิถุนายน 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "Will Significant Safety Concerns (SSC) be successfully unlocked as planned?"
กรกฎาคม 2558	บริษัทร่วมกับ TMBAM จัดสัมมนาหัวข้อ "จัดทัพลงทุนครึ่งปีหลัง 2015"
สิงหาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "ความเสี่ยง ความคาดหวัง SET ปลายปี 2015"
กันยายน 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "หาหุ้นเด็ดโดนใจ ง่ายๆด้วย KGI POWER TRADE และแนวโน้มตลาดหุ้นไทยไตรมาส 4"
กันยายน 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี พ.ศ. 2558 – 2559 และทิศทางการดำเนินนโยบายการเงิน"
ธันวาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "มุมมองด้านพลังงานทางเลือกในประเทศไทย"
ธันวาคม 2558	จัดสัมมนาหัวข้อ "ธุรกิจการท่องเที่ยวในประเทศไทย"

5. การออกแคมเปญส่งเสริมการตลาด โดยในปี 2558 บริษัทได้ออกแคมเปญ "รู้ลึก เทรดจริง กับ DW13" เพื่อชิงรางวัลมูลค่ารวม 1,000,000 บาท วัตถุประสงค์หลักมุ่งหวังให้นักลงทุนมีความรู้และวินัยในการซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant : DW)

ลักษณะลูกค้า กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย สัดส่วนลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท คือ ผู้ที่มีเงินทุนและต้องการที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หรืออื่น ๆ ซึ่งเป็นทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล

ในปี 2558 สัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยลูกค้าในประเทศ ร้อยละ 69 ลูกค้าต่างประเทศ ร้อยละ 1 บัญชีลงทุนของบริษัท ร้อยละ 30 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการพึงพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม

บริษัทมีสำนักงานใหญ่และสาขาย่อยอีก 17 แห่ง ให้บริการลูกค้าทั่วประเทศ ทั้งนี้ ลูกค้าสามารถส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ได้ทั้งทางโทรศัพท์ผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท หรือการซื้อขายด้วยตัวเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต โดยในปี 2558 บริษัทมีสัดส่วนลูกค้าที่ซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน : ลูกค้าซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เท่ากับร้อยละ 32 : 68

ข้อมูลลูกค้าบริษัทในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: ล้านบาท

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉลี่ย	2558	%	2557	%	2556	%
มูลค่าซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ *	44,302		45,466		50,329	
มูลค่าซื้อขายของบริษัท (รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)*	4,466		4,636		4,838	
ส่วนแบ่งตลาดของบริษัท (ไม่รวมบัญชีเงินลงทุนของบริษัท)	3.88%		4.28%		4.04%	
อันดับส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท	9		7		11	
แยกตามประเภทลูกค้า						
1) ลูกค้าสถาบันในประเทศ	380	9	376	8	330	7
2) ลูกค้าทั่วไปในประเทศ	2,702	60	3,050	66	2,969	61
3) ลูกค้าต่างประเทศ	34	1	124	3	257	5
รวมลูกค้า	3,116	70	3,550	77	3,556	73
4) บัญชีลงทุนของบริษัท	1,350	30	1,086	23	1,282	27
รวม	4,466	100	4,636	100	4,838	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามประเภทบัญชี						
1) บัญชีเงินสด (Cash Account and Cash Balance account)	2,575	83	2,974	84	2,887	81
2) บัญชีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ (Credit Balance Account)	541	17	576	16	669	19
รวม	3,116	100	3,550	100	3,556	100
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามช่องทางการส่งคำสั่ง						
1) ซื้อขายผ่านผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน	1,012	32	1,253	35	1,490	42
2. ซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต	2,104	68	2,297	65	2,066	58
รวม	3,116	100	3,550	100	3,556	100

หมายเหตุ * เป็นมูลค่าการซื้อขายทั้งในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI)

(ข) สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมในปี 2558

สถานการณ์โดยรวมของตลาดหุ้นไทยในปี 2558 โดยทั่วไปเป็นลบ เนื่องจากมีปัจจัยทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการดำเนินงานของกลุ่มอุตสาหกรรมหลักๆ ในตลาดหลักทรัพย์ โดยการชะลอตัวทางเศรษฐกิจอันเนื่องมาจากปัญหาภัยแล้งที่รุนแรงกว่าที่คาดการณ์และการเพิ่มขึ้นของหนี้ภาคครัวเรือน ส่งผลให้ระดับหนี้เสียเพิ่มขึ้นและการตั้งสำรองของธนาคารพาณิชย์ไทยเพิ่มขึ้นเช่นกัน ในขณะที่ราคาน้ำมันในตลาดโลกในช่วงครึ่งหลังปี 2558 ลดลงอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้หุ้นกลุ่มพลังงานขนาดใหญ่มีผลประกอบการที่ชะลอตัวอย่างชัดเจน นำไปสู่การปรับลดประมาณการรายได้และกำไรสุทธิอย่างมีนัยสำคัญในอุตสาหกรรมพลังงาน และสุดท้ายการประมูลใบอนุญาตโทรคมนาคม 4G ในไตรมาสที่สี่ปี 2558 จบลงด้วยราคาใบอนุญาตที่ค่อนข้างสูงมาก ส่งผลให้ระดับความกังวลต่อการแข่งขันในอุตสาหกรรมโทรศัพท์มือถือเพิ่มมากขึ้น

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ยังคงมีทิศทางที่ดี โดยตลาดหุ้นทั่วโลกได้รับปัจจัยบวกจากการประกาศมาตรการกระตุ้นทางการเงินขนาดใหญ่ของธนาคารกลางยุโรป ซึ่งส่งผลให้สภาพคล่องส่วนเกินไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นเพิ่มขึ้น นอกจากนั้น นักลงทุนมีความเชื่อว่าเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวค่อนข้างเร็ว จากนโยบายการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการใช้จ่ายภาครัฐ ทั้งนี้ ปัจจัยบวกต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ขึ้นไปสูงสุดที่ 1,620 จุด

อย่างไรก็ตาม สถานการณ์โดยรวมเป็นลบมากขึ้นในไตรมาสที่สอง หลังจากประเทศไทยประสบภัยแล้งอย่างรุนแรงเนื่องจากผลกระทบจาก El-Nino ซึ่งส่งผลให้ปริมาณน้ำฝนน้อยกว่าค่าเฉลี่ย เหตุการณ์นี้ส่งผลกระทบต่อการผลิตพืชผลและรายได้ของเกษตรกรไทยและทำให้ภาระหนี้สินของเกษตรกรเลวร้ายยิ่งขึ้น ด้วยเหตุนี้การบริโภคภาคเอกชนจึงชะลอตัวลง

ในช่วงกลางของปี 2558 ในขณะที่เศรษฐกิจภายนอกยังอ่อนแอเนื่องจากการส่งออกไทยได้รับผลกระทบจากการลดลงของความต้องการของตลาดโลกและการลดลงของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ดังนั้น ในช่วงกลางปี 2558 นักเศรษฐศาสตร์ทั้งของภาครัฐบาลและภาคเอกชนได้ทยอยปรับลดประมาณการเศรษฐกิจหลายครั้งด้วยกัน

ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ตลาดหลักทรัพย์ไทยเผชิญกับความผันผวนสูงในการเคลื่อนย้ายเงินทุนเช่นเดียวกับตลาดอื่นๆ ในเอเชีย ตามการปรับสถานะการลงทุนของนักลงทุนต่างชาติซึ่งเตรียมการรับการเปลี่ยนแปลงของดอกเบี้ยระยะสั้นของสหรัฐฯ ทั้งนี้ ในเดือนธันวาคมปี 2558 ธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นร้อยละ 0.25 เพื่อตอบสนองต่อตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ที่ฟื้นตัวขึ้น ซึ่งเป็นการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นครั้งแรกนับตั้งแต่เกิดวิกฤตการเงินในสหรัฐฯ ในปี 2551 นอกจากนี้ หุ่นในอุตสาหกรรมพลังงานยังได้รับผลกระทบเชิงลบต่อเนื่อง จากราคาน้ำมันที่ร่วงลงมาสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 7 ปี สาเหตุหลักมาจากความกังวลเกี่ยวกับอุปทานส่วนเกินในตลาดน้ำมันดิบและแนวโน้มการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งส่งผลลบเชิงจิตวิทยาต่อวงจรราคาสินค้าโภคภัณฑ์ทั่วโลก

ในด้านเศรษฐกิจไทยนั้น GDP ของไทยมีการเติบโตในระดับปานกลาง กล่าวคือ ในไตรมาสแรกมีการเติบโตร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ก่อนที่จะลดลงมาต่ำกว่าร้อยละ 3.0 ทั้งในไตรมาสสองและไตรมาสที่สาม อย่างไรก็ตาม โครงการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลบางส่วนที่มุ่งเน้นไปที่การเพิ่มการใช้จ่ายบริโภคและช่วยเพิ่มสภาพคล่องของธุรกิจระดับ SME น่าจะสามารถทำให้ GDP ของประเทศไทยเติบโตได้มากกว่าร้อยละ 3.0 ในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ดังนั้นจึงคาดการณ์ว่า GDP จะสามารถเติบโตได้ร้อยละ 2.8 - 3.0 สำหรับปี 2558

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2558	2557	2556
มูลค่าการซื้อขายรวม (ล้านบาท)*	10,765,470	11,139,291	12,330,669
มูลค่าการซื้อขายรายวันเฉลี่ย (ล้านบาท)*	44,302	45,466	50,329
มูลค่าตลาดรวม (ล้านบาท)	12,282,755	13,856,283	11,496,765
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (สิ้นปี)	1,288.02	1,497.67	1,298.71
อัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (%)	3.4	2.9	3.2
อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E ratio (เท่า))	22.6	17.8	14.6
อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV ratio (เท่า))	1.7	2.1	2.0
จำนวนบริษัทจดทะเบียน	517	502	489

*รวมมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

สำหรับทั้งปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ลดลง 209.65 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 14.0 มาปิดที่ 1,288.02 จุด โดยในปี 2558 มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาด (ทั้ง SET และ MAI) ที่ 44.3 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 จาก 45.5 พันล้านบาทในปี 2557 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิจำนวน 154.3 พันล้านบาท ในปี 2558 เมื่อเทียบกับการขายสุทธิ 37.4 พันล้านบาทในปี 2557 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2558 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมอยู่ที่ 12.28 ล้านล้านบาท ลดลง ร้อยละ 11.4 จาก 13.86 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

ด้านหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ในปี 2558 พบว่ามีจำนวนรวมทั้งสิ้น 33 บริษัท (ทั้งตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ) เทียบกับ 36 บริษัทในปี 2557 ที่ผ่านมา แม้ว่าภาวะตลาดในปี 2558 จะอยู่ในวงจรขาลง แต่การเข้าจดทะเบียนของหลักทรัพย์ใหม่ยังอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับปี 2557 พบว่าบริษัทขนาดกลางถึงขนาดเล็ยังคงทยอยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

หลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ ในปี 2558 (ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ)

ชื่อหลักทรัพย์	วันเริ่มซื้อขาย	มูลค่าการเสนอขาย (ล้านบาท)
TPCH	8 มกราคม 2558	1,140.49
NDR	15 มกราคม 2558	175.50
PLANB	17 กุมภาพันธ์ 2558	1,795.22
SCN	23 กุมภาพันธ์ 2558	1,500.00
S11	25 กุมภาพันธ์ 2558	424.00
PLAT	24 มีนาคม 2558	5,180.00
PMTA	6 พฤษภาคม 2558	638.10
SLP	7 พฤษภาคม 2558	648.00
TVT	8 พฤษภาคม 2558	400.00
GPSC	18 พฤษภาคม 2558	10,029.87
HPT	29 มิถุนายน 2558	120.00
BR	15 กรกฎาคม 2558	3,171.52
DAII	23 กรกฎาคม 2558	120.00
WICE	28 กรกฎาคม 2558	315.00
ASEFA	5 สิงหาคม 2558	555.00
COM7	10 สิงหาคม 2558	1,005.00
PIMO	13 สิงหาคม 2558	156.00
ATP30	27 สิงหาคม 2558	152.00
KOOL	23 กันยายน 2558	216.00
JWD	29 กันยายน 2558	1,320.00
ORI	7 ตุลาคม 2558	1,350.00
TFG	8 ตุลาคม 2558	2,145.00
SCI	13 ตุลาคม 2558	1,106.25
LPH	28 ตุลาคม 2558	1,000.00
J	10 พฤศจิกายน 2558	333.48
SR	11 พฤศจิกายน 2558	525.00
RP	12 พฤศจิกายน 2558	465.00
TNP	18 พฤศจิกายน 2558	350.00
TACC	2 ธันวาคม 2558	483.84
TKN	3 ธันวาคม 2558	1,440.00
SPRC	18 ธันวาคม 2558	12,957.48
AMATAV	16 ธันวาคม 2558	1,247.78
K	18 ธันวาคม 2558	290.00

แหล่งที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

ภาวะการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงเช่นเดียวกับใน 2 - 3 ปีที่ผ่านมา แม้ว่าในปี 2558 มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จะคงอยู่ในระดับสูงที่ 44.3 พันล้านบาทก็ตาม แต่ทิศทางของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ที่อยู่ในขาลง รวมทั้งการที่ธุรกิจหลักทรัพย์ได้เข้าสู่ระบบการคิดอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์แบบเสรี จึงทำให้มีการแข่งขันค่อนข้างรุนแรง ทั้งนี้ บริษัทที่มีฐานลูกค้าเป็นนักลงทุนสถาบันต่างชาติขนาดใหญ่และมีฐานลูกค้าที่เป็นนักลงทุนรายย่อยในวงกว้าง ยังคงเป็นผู้ที่มีส่วนแบ่งการตลาดในอันดับต้น ๆ ทั้งนี้ ในปี 2558 ส่วนแบ่งการตลาดรวมของบริษัทหลักทรัพย์ 10 อันดับแรก อยู่ที่ร้อยละ 50.01 เทียบกับในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 52.96

บริษัทหลักทรัพย์ที่มีส่วนแบ่งการตลาดสูงสุด 10 อันดับแรก (ปี 2558)

ลำดับ	บริษัท	ชื่อย่อ	ส่วนแบ่งการตลาด (%)
1	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	MBKET	8.65
2	บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบีไทย จำกัด	CIMBS	5.96
3	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	FSS	5.72
4	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	BLS	5.00
5	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	PHATRA	4.69
6	บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	KS	4.40
7	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	TNS	4.07
8	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	SCBS	4.01
9	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	KGI	3.88
10	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	CS	3.63
	รวม		50.01
	อื่นๆ		49.99
	รวม		100.00

แนวโน้มธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2559

ตามภาวะตลาดหุ้นที่ไม่เอื้ออำนวยและการแข่งขันที่สูงในอุตสาหกรรมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การลงทุนในตลาดหุ้นไทยมีแนวโน้มที่จะดีขึ้นในปี 2559 โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากโอกาสที่ดีของเศรษฐกิจไทย ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และการประเมินมูลค่าหุ้นที่ค่อนข้างน่าสนใจหลังจากตลาดได้ปรับลดลงมาแล้ว จึงเป็นไปได้ว่าปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นจะดีขึ้นเล็กน้อยจากปี 2558 อย่างไรก็ตาม การแข่งขันระหว่างโบรกเกอร์ยังคงสูงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากมีโบรกเกอร์รายใหม่เข้ามาสู่ตลาดทั้งด้านลูกค้ารายย่อยและสถาบัน ในขณะที่ระดับของการฟื้นตัวของตลาดหุ้นและการแข่งขันด้านราคาจะเป็นสองปัจจัยหลักที่กำหนดแนวโน้มอุตสาหกรรมในปี 2559 นี้

2.3 นโยบายการบริหารจัดการเงินทุน

นโยบายการจัดการหาเงินทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการเงินที่สำคัญของบริษัท คือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนและการลงทุนในเครื่องมือต่าง ๆ ของตลาดเงิน

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,756 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 131 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. ทีมงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท จะพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ในการลงทุนตามแนวทางที่บริษัทกำหนด และถ้าเป็นการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่ จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงก่อน
3. บริษัทกำหนดให้ผู้มีหน้าที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท ต้องเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตและมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
4. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงใช้เครื่องมือต่าง ๆ ในการตรวจวัดอย่างครอบคลุมและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาด เช่น การใช้ Value-at-Risk ในการประเมินค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตด้วยความน่าจะเป็นในระดับหนึ่งต่อมูลค่าการลงทุนของบริษัท และใช้เครื่องมือสำหรับทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) ในการประเมินค่าความเสียหายล่วงหน้าโดยทดสอบด้วยสถานการณ์วิกฤตที่คาดว่าสถานะตลาดมีความผันผวนผิดปกติในระดับสูง ในกรณีที่อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทันที
5. บริษัทมอบหมายให้ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงานและฝ่ายตรวจสอบทำหน้าที่กำกับดูแลและติดตามเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท เพื่อให้การลงทุนสอดคล้องกับนโยบายที่กำหนดไว้
6. ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่รายงานสถานะความเสี่ยงให้กรรมการอำนวยการ และผู้บริหารของฝ่ายค้าหลักทรัพย์ และฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้รับทราบเป็นรายวัน เพื่อให้การลงทุนของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

นโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์

บัญชีเครดิตบาลานซ์ใช้สำหรับนักลงทุนที่ต้องการกู้ยืมเงินเพื่อทำการซื้อหลักทรัพย์หรือต้องการยืมหลักทรัพย์เพื่อมาขายชอร์ต ซึ่งก่อนที่นักลงทุนจะทำการซื้อหรือขายชอร์ตได้ นักลงทุนจะต้องสร้างอำนาจซื้อ (Purchasing Power) โดยการวางเงินสดหรือหลักทรัพย์ไว้เป็นหลักประกัน และบริษัทจะทำการปรับมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) ในทุก ๆ วัน ซึ่งจะทำให้อำนาจซื้อของนักลงทุนเปลี่ยนแปลงตามมูลค่าหลักทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงไป

บริษัทกำหนดให้ลูกค้าที่ประสงค์จะขอเปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบเครดิตบาลานซ์ ("บัญชีมาร์จิ้น") ต้องเปิดเผยข้อมูลของตนเองต่อผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท เพื่อให้บริษัทมีข้อมูลเพียงพอและสามารถพิจารณาได้ถึงความเหมาะสมและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และเมื่อบริษัทอนุมัติให้ลูกค้ารายใดเปิดบัญชีมาร์จิ้น ลูกค้าต้องลงนามในสัญญากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์กับบริษัทเพื่อรับทราบถึงลักษณะความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินและการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบัญชีมาร์จิ้น ทั้งนี้ บริษัทกำหนดนโยบายการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ดังนี้

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

ทั้งนี้ เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการให้บริการดังกล่าว ในกรณีต่อไปนี้ 1) ลูกค้าไม่ให้ความร่วมมือหรือปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือ 2) ข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบัน หรือ 3) มีเหตุอันควรสงสัยอื่นใดที่อาจทำให้บริษัทไม่สามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการพิจารณาเกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

3. บริษัทกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ลูกค้าซื้อหรือขายในบัญชีมาร์จิน โดยพิจารณาจากหลักทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดีและมีสภาพคล่องในการซื้อขาย รวมทั้งคำนึงถึงความเสี่ยงของราคา และความเสี่ยงของแต่ละหลักทรัพย์เป็นสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทจะทบทวนและปรับปรุงรายชื่อหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นประจำทุกเดือน และ/หรือ ในสภาวะตลาดที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะประกาศให้ลูกค้าทราบเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงบนเว็บไซต์ของบริษัท
4. บริษัทมีการกำหนดอัตราหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) ที่เหมาะสมสำหรับแต่ละหลักทรัพย์ เพื่อให้ลูกค้านำเงินหรือทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันเบื้องต้นก่อนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ และมีการกำหนดระดับหลักประกัน Call/Force ที่ลูกค้าจะต้องรักษาไว้ โดยจะมีการเรียกหลักประกันเพิ่มหรือบังคับชำระหนี้ เมื่อหลักประกันลดต่ำลงถึงระดับที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ บริษัทต้องกำหนดไม่ต่ำกว่าอัตราที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด และสอดคล้องกับแนวทางการปฏิบัติงานของบริษัท
5. บริษัทกำหนดให้ 1) การเรียกเก็บดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ หรือ 2) การชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินที่ลูกค้านำมาวางเป็นหลักประกันการชำระหนี้ในบัญชีมาร์จิน เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. และ/หรือ บริษัทกำหนด
6. การปฏิบัติต่อเงินของลูกค้ารวมถึงผลตอบแทนของเงินที่ลูกค้านำมาวางไว้กับบริษัท จะไม่อยู่ภายใต้ความคุ้มครองของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

3.1.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

การเปลี่ยนแปลงในนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติ การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียม และอื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงนี้ โดยมีการติดตามความเคลื่อนไหวของการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด และบริษัทจะเข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมแสดงความคิดเห็นกับหน่วยงานต่าง ๆ

นอกจากนั้น ฝ่ายกฎหมายและกำกับกับการปฏิบัติงานจะแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้พนักงานรับทราบอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง คอยให้คำแนะนำในการปรับกลยุทธ์และขั้นตอนการทำงานให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

3.1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2558 บริษัทไม่มีการพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใดรายหนึ่ง เกินกว่า ร้อยละ 30 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักดีถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงมีแผนการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่องทั้งลูกค้ารายย่อย ลูกค้าสถาบันในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งมีการพัฒนาระบบการส่งคำสั่งผ่านระบบอินเทอร์เน็ต เพื่อขยายฐานลูกค้าที่ต้องการส่งคำสั่งได้ด้วยตัวเองมากขึ้น

3.1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

ทรัพยากรบุคคลถือเป็นหนึ่งในทรัพยากรที่สำคัญที่สุดของธุรกิจหลักทรัพย์ การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพอาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของธุรกิจได้

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทได้จัดทำให้มีการฝึกอบรมพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มความรู้ ความชำนาญใน

การให้บริการลูกค้า ซึ่งเป็นการส่งเสริมให้พนักงานมีความก้าวหน้าในอาชีพ รวมทั้งมีการให้ผลตอบแทนและผลประโยชน์ด้านอื่น ๆ ที่เหมาะสมและสอดคล้องกับสถานะตลาดและการแข่งขัน นอกจากนี้ ผู้บริหารของบริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นสร้างความสัมพันธ์อันดีภายในองค์กร สนับสนุนการทำงานร่วมกัน พร้อมทั้งปรับปรุงสภาพแวดล้อมในการทำงานให้ทันสมัยและมีความปลอดภัยต่อพนักงานอยู่เสมอด้วย

3.1.4 ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่/สัญญาเช่า

บริษัทมีการเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นที่ประกอบธุรกิจทั้งสำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาอีก 16 แห่ง (ยกเว้นสาขาสุพรรณบุรี ที่บริษัทเป็นเจ้าของที่ดินและอาคารสำนักงาน) ซึ่งเป็นการเช่าที่มีกำหนดระยะเวลาแน่นอน บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงในด้านการต่ออายุสัญญาเช่ารวมถึงการคิดอัตราค่าเช่าใหม่ที่สูงขึ้นจากผู้ให้เช่า อย่างไรก็ตาม สัญญาเช่าพื้นที่โดยส่วนใหญ่ให้สิทธิบริษัทสามารถเช่าพื้นที่ต่อได้เมื่อบริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งปัจจุบันบริษัทปฏิบัติตามสัญญาเช่าที่ดีและได้รับการต่ออายุสัญญาเช่าเรื่อยมา โดยอัตราค่าเช่าที่อาจมีการปรับเพิ่มขึ้นนั้น อาจจะมีผลต่อต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทอยู่บ้าง แต่เป็นไปตามอัตราตลาดที่บริษัทสามารถยอมรับได้ บริษัทจึงเชื่อว่าข้อตกลงการเช่าพื้นที่ตามสัญญาเช่าในปัจจุบันจะไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทแต่อย่างใด

3.1.5 ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีการค้าและการก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ที่อาจมีผลกระทบต่อรายได้

การก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) อย่างเต็มรูปแบบในปี 2558 ซึ่งเป็นความร่วมมือทางเศรษฐกิจในระบบภูมิภาคของประเทศในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ หรืออาเซียน (ASEAN) 10 ประเทศ จะส่งผลให้มีการเปิดเสรีการเคลื่อนย้ายทรัพยากร เงินทุน แรงงาน และการค้าระหว่างกันในตลาดอาเซียน โดยสำหรับธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ที่ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ 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 บริษัทยังมีการประเมินและควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง ได้แก่ การกำหนดระดับผลขาดทุนที่ยอมรับได้ (Stop Loss Limit) และมูลค่าการลงทุนสูงสุดที่ยอมรับได้ (Position Limit) และมีการทบทวนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ

3.1.7 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะเมื่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีการเปลี่ยนแปลงการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่เป็นแบบขั้นบันได โดยให้คิดค่าธรรมเนียมแปรผันตาม

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อรองค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างเสรี ตั้งแต่ มกราคม 2555 เป็นต้นมา ถ้าบริษัทไม่สามารถรักษาคุณภาพการให้บริการที่ดีไว้ อาจทำให้บริษัทสูญเสียส่วนแบ่งการตลาดได้ ดังนั้น บริษัทจึงมีกระบวนการจัดทำแผนกลยุทธ์ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนแผนให้สอดคล้องกับสถานการณ์ต่างๆ โดยเริ่มที่นโยบายในการพัฒนาศักยภาพของผู้แนะนำการลงทุนในการให้คำแนะนำและการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง มีการพัฒนาระบบเทคโนโลยีต่างๆ เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาคุณภาพผลงานวิจัยหลักทรัพย์ และการขยายธุรกิจใหม่ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า และเป็นการเสนอทางเลือกในการลงทุนให้ลูกค้าด้วย

3.1.8 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จึงคาดว่าบริษัทน่าจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

ทั้งนี้ จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้เครดิต คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยข้อมูล ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ จำนวน 5,054 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 อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อมีส่วนร่วมในการกำหนดแนวนโยบายในการดำเนินงานของบริษัทย่อยด้วย

3.1.11 ความเสี่ยงจากการทำธุรกิจวาณิชธนกิจ

การประกอบธุรกิจวาณิชธนกิจ ในส่วนการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดทุนจากหลักทรัพย์ที่เลือกจากการจำหน่ายที่ต้องโอนเข้าบัญชีการลงทุนของบริษัท ซึ่งอาจเกิดจากการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในจำนวนและราคาที่ ไม่เหมาะสม ความผันผวนของภาวะตลาดหลักทรัพย์ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ส่งผลให้นักลงทุนตัดสินใจไม่จองซื้อหลักทรัพย์ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจะทำการพิจารณาศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุนต่อหลักทรัพย์ดังกล่าวอย่างระมัดระวัง สำหรับธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินนั้น บริษัทจะทำการศึกษาข้อมูลเบื้องต้นของลูกค้าอย่าง

รอบคอบก่อนพิจารณาปฏิบัติงานด้วย ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการย่อยวานิชธนกิจเพื่อทำหน้าที่ดูแลและอนุมัติ การทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมด้านวานิชธนกิจอื่นๆ

3.1.12 ความเสี่ยงเกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์

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

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

ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงของบริษัททุกวัน เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยง ที่ได้รับอนุมัติ บริษัทเชื่อมั่นว่าบริษัทได้จัดให้มีระบบที่สามารถจำกัดความเสี่ยงจากธุรกรรมที่เกี่ยวกับตราสารอนุพันธ์ให้อยู่ ในระดับต่ำที่สามารถยอมรับได้

ทั้งนี้ บริษัทเป็นบริษัทหลักทรัพย์รายแรกๆ ที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง อย่างรัดกุมและมีกระบวนการติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด โดยปัจจุบันบริษัทมีวงเงินในการออกและเสนอขายใบสำคัญ แสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 1,500 ล้านบาท

3.1.13 ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความไม่พร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งในด้าน ความสามารถในการรองรับปริมาณธุรกรรม และความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงระบบการจัดเก็บการ สำรองข้อมูล และการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล

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

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

3.1.14 ความเสี่ยงจากการทุจริต

ความเสี่ยงจากการทุจริต คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากตัวพนักงาน ลูกค้าหรือคู่สัญญา โดยที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการ ควบคุมการดำเนินงานและธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ อย่างระมัดระวังและใกล้ชิด เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการทำธุรกรรมต่าง ๆ ทั้งใน ส่วนของลูกค้าและของบริษัทเป็นไปอย่างถูกต้อง นอกจากนั้น คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเพื่อ ป้องกันและต่อต้านการคอร์รัปชัน พร้อมทั้งจัดให้มีช่องทางในการแจ้งเบาะแสหากมีการพบเห็นการฝ่าฝืน หรือพบเห็นการ กระทำทุจริตคอร์รัปชัน พร้อมทั้งมีมาตรการคุ้มครองให้กับผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวด้วย

3.1.15 ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์อื่นๆ

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

เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติและเหตุการณ์ฉุกเฉินอื่นๆ บริษัทได้จัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) และกำหนดให้มีการทดสอบแผนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.2.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

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

บริษัทดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,756 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 131 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

3.2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,937 ล้านบาท

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

3.2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่

ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

3.3.1 ความเสี่ยงเนื่องจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมี KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. (ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดย KGI Securities Co. Ltd. ประเทศไต้หวัน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 14 มีนาคม 2559 (วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุดของบริษัท) KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. ถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 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 1 มีนาคม 2559 บริษัทไม่มีหุ้นที่ถือโดย Thai Trust Fund และมีผู้ลงทุนใน NVDRs จำนวน 163,894,808 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 8.23 ของทุนเรียกชำระแล้ว

3.3.3 ความเสี่ยงจากการที่หุ้นมีการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) น้อย ซึ่งอาจส่งผลให้สภาพคล่องในการซื้อขายน้อย

ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2558 หุ้นของบริษัทมีการกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ร้อยละ 65.02 ซึ่งทำให้การซื้อขายเปลี่ยนมือของหุ้นในตลาดรองมีค่อนข้างมาก ผู้ถือหุ้นจึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถขายหุ้นได้ทันทีในราคาที่ต้องการค่อนข้างต่ำ

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย

ก. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัท มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ	หลักประกันและภาระ ผูกพัน
ที่ดิน (สาขาสุพรรณบุรี)	1,820	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
อาคาร (สาขาสุพรรณบุรี)	-	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
อุปกรณ์	72,341	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	11,339	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
ยานพาหนะ	-	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
งานระหว่างติดตั้ง	7,020	เป็นของบริษัทฯ	ไม่มี
	92,520		

ข. สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย มีดังนี้

รายการ (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (พันบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	หลักประกันและการะ ผูกพัน
ส่วนปรับปรุงอาคาร	10,885	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
อุปกรณ์	5,375	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
เครื่องตกแต่ง	3,770	เป็นของบริษัทย่อย	ไม่มี
	20,030		

4.2 พื้นที่เช่า

ก. บริษัทได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558)	
1. สำนักงานใหญ่	บริษัท ชิตีเรียลตี้ จำกัด	2 ปี	1 เดือน
2. สาขาหาดใหญ่	บริษัท ลีการ์เดนส์ โฮเต็ล จำกัด	1 ปี	
3. สาขานครราชสีมา	บริษัท เค.อาร์.ชอปปิงเซ็นเตอร์ จำกัด	1 ปี	11 เดือน
4. สาขาสมุทรสาคร	บริษัท เอ. ที. แอสเซส จำกัด		6 เดือน
5. สาขานครสวรรค์	บุคคล	1 ปี	8 เดือน
6. สาขาปิ่นเกล้า	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทลโกรท		9 เดือน
7. สาขานครปฐม	บุคคล	1 ปี	6 เดือน
8. สาขาเชียงใหม่	บุคคล		6 เดือน
9. สาขาเพชรบุรี	บุคคล	2 ปี	
10. สาขาอุดรธานี	บุคคล	1 ปี	2 เดือน
11. สาขาแจ้งวัฒนะ	บริษัท ทรัพย์สิน ณ นคร จำกัด		6 เดือน
12. สาขาท่าพระ	บริษัท เดอะมอลล์ ชอปปิงคอมเพล็กซ์ จำกัด	2 ปี	
13. สาขารัตนาธิเบศร์	บริษัท ธนียะ เรียวเอสเตต จำกัด	2 ปี	4 เดือน
14. สาขาสิบลมคอมเพล็กซ์	บริษัท สีสมาคารและบริกร จำกัด		4 เดือน
15. สาขาประชาชื่น	บุคคล	2 ปี	8 เดือน
16. สาขาออนไลน์ อุดรธานี	บริษัท แฟร์บิตซ์ โฮลดิ้ง จำกัด		3 เดือน

ข. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด ได้เช่าพื้นที่เพื่อเป็นที่ประกอบธุรกิจของสำนักงานใหญ่ ดังนี้

สถานที่ประกอบธุรกิจ	ผู้ให้เช่า	ระยะเวลาเช่าที่เหลือโดยประมาณ (นับจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558)
สำนักงานใหญ่	บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด	11 เดือน

4.3 สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ 68 ล้านบาท (คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ 5 และ 7 ปี จำนวน 52 ล้านบาท และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา จำนวน 16 ล้านบาท) และมีค่าความนิยม 27 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปี เป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.4 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจจัดการกองทุนรวมในประเทศไทย 1 บริษัท และลงทุนในธุรกิจการลงทุนในต่างประเทศ 2 บริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ 2,550 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการลงทุนในบริษัทย่อย ดังนี้

บริษัทย่อย	ประเภทกิจการ	ทุนเรียกชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ราคาทุน (ล้านบาท)
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ววรรณ จำกัด (จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย)	จัดการกองทุนรวม	105 ล้านบาท	99	244
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ฮ่องกง)	ธุรกิจด้านลงทุน	39 ล้านดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	100	1,549
KGI (Thailand) Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ บริติช เวอร์จิน ไอส์ แลนด์)	ธุรกิจด้านลงทุน	20 ล้านดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา	100	834
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย				2,627
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า				(77)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ				2,550

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 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 วรณ จำกัด (“บลจ. วรณ”)

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

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

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

KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)

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

(3) ข้อมูลของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

สถานที่ตั้ง

โทรศัพท์

โทรสาร

เว็บไซต์

อีเมลล์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 1 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 ประเทศไทย

0 2009-9000

0 2009-9991

<http://www.set.or.th/tsd>

SETContactCenter@set.or.th

ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด ตามรายชื่อต่อไปนี้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2558

ชื่อผู้สอบบัญชี

เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

1. นายชวาลา เทียนประเสริฐกิจ 4301

2. ดร. ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล 3356

3. นายนิติ จิงนิจันรินทร์ 3809

สถานที่ตั้ง

เลขที่ 3 อาคารจันทนาการ 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 23 กรกฎาคม 2558 อยู่ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะเงินทุนที่เข้มแข็ง ส่วนแบ่งทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีขนาดใหญ่ และความแข็งแกร่งของฐานรายได้ที่มาจากการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย รวมถึงความสามารถของบริษัทในการนำประสบการณ์และความรู้ของกลุ่มเคจีไอในไต้หวันซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่มาใช้ให้เกิดประโยชน์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ ดูประกาศผลอันดับเครดิตได้ที่ www.kgiworld.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

เพื่อสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ให้แก่นักลงทุน 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

ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงสูงขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการซื้อหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวสูงขึ้นที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่มีราคาสูงขึ้นที่ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

สำหรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) ก็เช่นกัน บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาหุ้นอ้างอิงลดลง ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงนี้โดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value เพื่อป้องกันความเสี่ยง ดังนั้น ความเสี่ยงของบริษัทเมื่อหุ้นอ้างอิงปรับตัวลดลงที่ทำให้บริษัทขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์จะถูกหักล้างกับรายได้ของหุ้นอ้างอิงที่ขายชอร์ตไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยง

ข) การป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของหุ้นอ้างอิงที่เพิ่มขึ้น

ในการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการซื้อ (Call Warrant) และประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อความผันผวนของหุ้นอ้างอิงเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทอาจขาดทุนจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 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 5)

2.6 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

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

2.7 ผู้ค้าประกันการชำระหนี้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และผู้ที่เป็นคู่สัญญาบริหารความเสี่ยงของบริษัทที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

- ไม่มี -

2.8 รายละเอียดกรณีที่มีการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่มีประกันเต็มจำนวนหรือที่มีประกันบางส่วน (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 1,991,763,130 บาท (หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท) บริษัทจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีชื่อย่อว่า “KGI”

7.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยตรงของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัท มีดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 14 มีนาคม 2559 (วันปิดสมุดทะเบียน)	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	KGI Asia Limited*	697,319,400	35.010%
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	160,030,708	8.035%
3	นายทรงศักดิ์ จิตเจริญ	61,370,000	3.081%
4	EAST FOURTEEN LIMITED-DIMENSIONAL EMER MKTS VALUE FD	19,135,500	0.961%
5	EAST FOURTEEN LIMITED-EMERGING MARKETS SMALL CAP SERIES	10,651,200	0.535%
6	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9,835,900	0.494%
7	นายกนก ตั้งใจรักการดี	9,401,000	0.472%
8	EAST FOURTEEN LIMITED-DFA EMERG MARKET CORE EQ PORT	8,870,000	0.445%
9	นายบรรธรรม ไชยเอีย	8,637,900	0.434%
10	กองทัพอากาศ	8,240,900	0.414%
	อื่นๆ	998,270,622	50.119%
	รวม	1,991,763,130	100.00%

หมายเหตุ: * KGI Asia Limited ทำหน้าที่เป็นคัสโตเดียนให้กับ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. และถือหุ้นให้ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. จำนวน 696,614,400 หุ้น (ร้อยละ 34.97 ของบริษัท)

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นบริษัทย่อยที่มี KGI Securities Co. Ltd. (“KGI Taiwan”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดโดยอ้อม และ KGI Taiwan เองก็เป็นบริษัทย่อยที่มี China Development Financial Holding Corporation (“CDFH”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดอีกทอดหนึ่ง (ดูแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท หน้า 11)

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพ แต่มีการออกตั๋วเงินจ่ายและหุ้นกู้ทุนพันธบัตรรวม 455 ล้านบาท (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 19. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น)

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท (จ่ายให้ผู้ถือหุ้น)

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท คือ “คณะกรรมการบริษัทจะเป็นผู้พิจารณาอัตราการจ่ายเงินปันผล โดยจะพิจารณาจากสภาวะการประกอบธุรกิจ สภาวะทางการเงิน ตลาด โอกาสในการลงทุน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และจะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ”

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ 573 ล้านบาท และคิดเป็นกำไรต่อหุ้นจากงบการเงินเฉพาะกิจการ หุ้นละ 0.288 บาท ซึ่งบริษัทได้พิจารณาอย่างรอบคอบโดยคำนึงถึงสภาวะการประกอบธุรกิจ สภาวะทางการตลาด โอกาสในการลงทุนและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้องแล้ว พบว่าบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.285 บาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ทั้งนี้ เงินปันผลที่เสนอนี้ คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล ร้อยละ 99 ของกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ และคิดเป็นเงินรวมประมาณ 568 ล้านบาท โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 13 พฤษภาคม 2559 เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 แล้ว

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลของบริษัทให้ผู้ถือหุ้น 5 ปีย้อนหลังและปีปัจจุบัน

งบการเงินเฉพาะกิจการ	ปี 2558 (ปีปัจจุบัน)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
กำไรสำหรับปี (บาทต่อหุ้น)	0.288	0.368	0.363	0.232	0.278	0.404
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.285	0.365	0.360	0.230	0.250	0.330
อัตราการจ่ายเงินปันผล (% ของกำไรสำหรับปีจากงบการเงินเฉพาะกิจการ)	99%	99%	99%	99%	90%	82%

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย (จ่ายให้บริษัท)

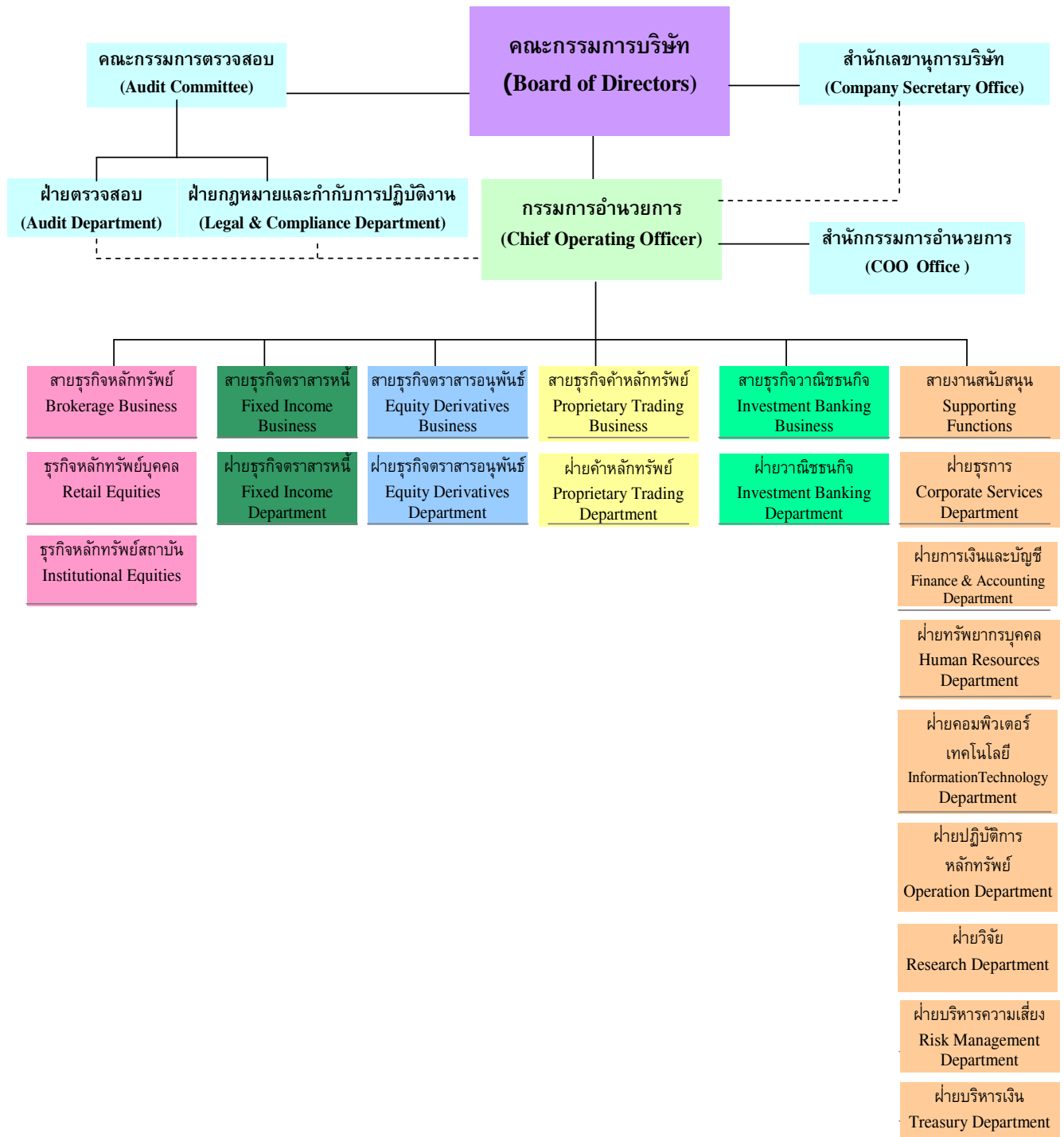
สำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทนั้น คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยพิจารณา และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากผลกำไรและโอกาสในการลงทุนของบริษัทย่อยนั้น ๆ

8. โครงสร้างการจัดการ

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทปฏิบัติหน้าที่เพื่อประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น บริษัทมีกรรมการ 12 คน ซึ่งมีคุณสมบัติหลากหลายทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท โดยบริษัทมีโครงสร้างการจัดการที่ชัดเจน มีการถ่วงดุล และสามารถตรวจสอบได้ ดังนี้

1. ประธานกรรมการและกรรมการอำนวยการไม่ได้เป็นบุคคลเดียวกันเพื่อให้มีการถ่วงดุลอำนาจในการดำเนินงานอย่างเหมาะสม
2. คณะกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการอิสระ 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.
3. คณะกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 คน ซึ่งคิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน
4. บริษัทมีคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน โดยคณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และปฏิบัติตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดยกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน มีความรู้และประสบการณ์ที่สามารถสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทได้
5. กรรมการของบริษัทจำนวน 7 คน ผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors "IOD")
6. บริษัทมีเลขานุการบริษัท ทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบต่างๆ ต่อคณะกรรมการ รวมทั้งดูแลประสานงานให้บริษัทมีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการและมติของผู้ถือหุ้น

โครงสร้างองค์กร



8.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการของบริษัท มีจำนวน 12 คน โดยในปี 2558 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมรวม 6 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการ ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในบริษัท	การประชุมคณะกรรมการ ในปี 2558		
		จำนวนการ ประชุมทั้งหมด	จำนวนที่กรรมการ เข้าประชุม	สาเหตุการ ไม่เข้าประชุม
1.นายฟุ้ง ฮก เมง	-ประธานกรรมการ	6	6	-
2.ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	-รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา	6	6	-
3.ดร. ดอน ภาสวณิช	-กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ	6	6	-
4.นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์	-กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ -กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน -กรรมการสรรหา -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	6	-
5.นายพิชาญ กุลละวณิชย์	-กรรมการอิสระ	6	6 (รวมประชุมทาง โทรศัพท์ 1 ครั้ง)	ติดประชุม ต่างประเทศ
6.นายเหว่ย ขาง ฟาง	-กรรมการอำนวยการ -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง -ประธานคณะกรรมการระดมหนี้ -ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	6	-
7.นางสาวบี เล็ง ออย	-กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	6	5	ติดประชุม ต่างประเทศ
8.นางสุชาดา โสทธิภาพกุล	-กรรมการบริหาร -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการระดมหนี้ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล	6	6	-

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในบริษัท	การประชุมคณะกรรมการ ในปี 2558		
		จำนวนการ ประชุมทั้งหมด	จำนวนที่กรรมการ เข้าประชุม	สาเหตุการ ไม่เข้าประชุม
9.นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง	6	6	-
10.นางสาวไผ่ - ลิน ฮวง	-กรรมการ	6	4	ติดประชุม ต่างประเทศ
11.นายเจน จื่อ - เจียน	-กรรมการ -ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน	6	6	-
12.นายจื่อ - หง หลิง*	-กรรมการ	3	3	-

หมายเหตุ * บริษัทได้แต่งตั้งนายจื่อ - หง หลิง เป็นกรรมการคนใหม่แทนนายจิน - หลง เจิ้ง ที่ลาออก ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง นายจื่อ - หง หลิง เป็นกรรมการคนใหม่ของบริษัท เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558

8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีผู้บริหาร (ตามนิยามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จำนวน 23 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
5.	นางจริยา โปษยะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
6.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
7.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
8.	นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
9.	นางทรงศรี เชวงสถาพร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
10.	นางสาวดุชนิ ภมรทิพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
11.	นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
12.	นายกำธร ชินสกุลเจริญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
13.	นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
14.	นายหวั-เฟง ชาง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
15.	นางกรรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
16.	นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ
17.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
18.	นางสาวอินทร์ธัญญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
19.	นางสาวคุณมิตรา ธีญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
20.	นางอารีย์ ดุรงค์สมบุญ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
21.	นายสุเมธ จันทราสุริยารัตน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวิจัย
22.	นางนันทรัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ
23.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท

8.3 กรรมการบริหาร

นางสุชาดา โสติภาพกุล กรรมการผู้จัดการ ได้เกษียณอายุจากบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2557 ทั้งนี้ นางสุชาดา โสติภาพกุล ยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และบริษัทได้ต่ออายุการแต่งตั้งให้นางสุชาดา โสติภาพกุล เป็นกรรมการบริหารของบริษัทอีก 1 ปี คือ ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2558 – ตุลาคม 2559 (ภายใต้สัญญาความร่วมมือบริหารตามประกาศของ สำนักงาน กสท. เรื่อง การให้ความเห็นชอบสัญญาความร่วมมือบริหารงานของบริษัทหลักทรัพย์ ที่ อธ/น. 9/2541)

8.4 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการแต่งตั้งให้ นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2545 โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งเป็นเลขานุการบริษัทปรากฏในเอกสารแนบ 1

8.5 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

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

8.5.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ก) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการ

ในปี 2558 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้กรรมการ 10 คน (รวมกรรมการที่ลาออกระหว่างปี 1 คน) คิดเป็นเงินรวมจำนวน 24.02 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าเบี้ยประชุมซึ่งจ่ายตามจำนวนครั้งที่เข้าประชุม และค่าตอบแทนรายเดือนซึ่งจ่ายทุกเดือน รวมทั้งค่าตอบแทนในรูปโบนัส ค่าตอบแทนของกรรมการแต่ละรายมีดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในบริษัท	ค่าตอบแทนกรรมการปี 2558 (บาท)			
		คณะกรรมการ	คณะกรรมการตรวจสอบ	ค่าเดินทางและที่พัก	รวม
1.นายฟุ้ง อุก เมง	-ประธานกรรมการ	4,250,000	-	-	4,250,000
2.ดร. พิสิฐ ลี้อาธรรม	-รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา	4,190,000	200,000	-	4,390,000
3.ดร. ดอน ภาสวณิช	-กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ	1,790,000	150,000	-	1,940,000
4.นายประดิษฐ์ ศวีสทนันทน์	-กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ -กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน -กรรมการสรรหา -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	1,790,000	150,000	-	1,940,000
5.นายพิชาญ กุลละวณิชย์	-กรรมการอิสระ	1,770,000	-	946,489	2,716,489

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนกรรมการปี 2558 (บาท)			
		คณะกรรมการ	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	ค่าเดินทาง และที่พัก	รวม
6.นายเหว่ย ชาง ฟาง	-กรรมการอำนวยการ -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง -ประธานคณะกรรมการประนอมหนี้ -ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	-
7.นางสาวบี เล็ง ออย	-กรรมการผู้จัดการ -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	-
8.นางสุชาดา โสทธิภาพกุล /1	-กรรมการบริหาร -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล	120,000	-	-	120,000
9.นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	-กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง	3,830,000	-	-	3,830,000
10. นายจิน-หลง เจริญ /2	-กรรมการ	1,430,000	-	-	1,430,000
11.นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	-กรรมการ	1,430,000	-	-	1,430,000
12.นายเอน จื่อ-เจียน	-กรรมการ -ประธานคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	1,970,000	-	-	1,970,000
13.นายจื่อ-หง หลิง /3	-กรรมการ	-	-	-	-
รวม		22,570,000	500,000	946,489	24,016,489

หมายเหตุ : 1/ บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้นางสุชาดา โสทธิภาพกุล ในฐานะกรรมการบริหารด้วย ตามรายละเอียดในข้อ 8.5.1 (ค)

2/ นายจิน - หลง เจริญ ได้ลาออกจากกรรมการบริษัท วันที่ 7 พฤษภาคม 2558

3/ สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบการแต่งตั้ง นายจื่อ - หง หลิง เป็นกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558

ข) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของผู้บริหาร

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนในรูปเงินเดือนและโบนัสให้กับผู้บริหารจำนวน 25 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน และผู้บริหารที่เกษียณอายุระหว่างปี 1 คน) รวมทั้งสิ้น 151.52 ล้านบาท

ค) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินของกรรมการบริหาร

บริษัทได้ต่ออายุการแต่งตั้งให้นางสุชาดา โสทธิภาพกุล เป็นกรรมการบริหารของบริษัทอีก 1 ปี คือ ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2558 - ตุลาคม 2559 โดยในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงินให้นางสุชาดา โสทธิภาพกุล ในฐานะกรรมการบริหารของบริษัท จำนวน 3.78 ล้านบาท

8.5.2 ค่าตอบแทนอื่น

ก) ค่าตอบแทนอื่นของกรรมการ

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ และโทรศัพท์มือถือ สำหรับกรรมการรวมเป็นเงิน 4.47 ล้านบาท

ข) ค่าตอบแทนอื่นของผู้บริหาร

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทจัดให้มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยบริษัทจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนให้พนักงานเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนฯ ดังกล่าว

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้กับผู้บริหาร 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 3.69 ล้านบาท

- สวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพ

บริษัทมีการตรวจสอบสุขภาพประจำปี และจัดสวัสดิการที่ดีให้กับพนักงานทั้งประเภทผู้ช่วยนอกและผู้ป่วยใน โดยกรณีผู้ป่วยใน บริษัทดูแลครอบคลุมไปถึงครอบครัวของพนักงาน ได้แก่ สมาชิกหรือภรรยา และบุตรด้วย โดยในปี 2558 บริษัทได้จ่ายเงินเพื่อสวัสดิการเกี่ยวกับสุขภาพให้กับผู้บริหาร 24 คน (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 0.88 ล้านบาท

- อื่น ๆ

ในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าสมาชิกสนามกอล์ฟ ค่าเช่ารถ ค่าน้ำมันรถ ค่าพนักงานขับรถ โทรศัพท์มือถือ และค่าเบี้ยประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สำหรับผู้บริหาร 24 ราย (รวมผู้บริหารที่ลาออกระหว่างปี 1 คน) รวมเป็นเงิน 11.21 ล้านบาท

8.6 บุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีพนักงานทั้งหมด 546 คน โดยในปี 2558 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานทั้งหมด คิดเป็นเงินรวม 651 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา เงินช่วยเหลือค่าครองชีพ เงินโบนัส เงินประกันสังคม และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท) มีพนักงานทั้งหมด 142 คน ก็ได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานของบริษัทย่อยทั้งหมดในลักษณะเดียวกันกับของบริษัท คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 174 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานและผลตอบแทน (HR)

ปี 2558	บริษัท	บลจ. วรณ ^{1/2}	HOLDCO ³	KTHL ⁴
พนักงานบริหาร ^{1/1} (คน)	23	14	-	-
พนักงานหน่วยธุรกิจทั้งหมด (คน)	393	63	-	-
พนักงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง (คน)	5	2	-	-
พนักงานฝ่ายตรวจสอบ (คน)	6	3	-	-
พนักงานฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน (คน)	6	2	-	-
พนักงานสายงานสนับสนุนอื่น ๆ (คน)	113	58	-	-
รวม (คน)	546	142	-	-
จำนวนพนักงานในสำนักงานใหญ่ (คน)	407	142	-	-
ค่าตอบแทนพนักงานทั้งหมด (ล้านบาท)	650.87	173.70	-	-

หมายเหตุ /1 พนักงานบริหาร หมายถึง ผู้บริหารตามประกาศ สำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีระดับยศชั้นตั้งแต่ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการขึ้นไป

/2 บลจ. วรณ หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ 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

ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทได้จัดอบรมภายใน จำนวน 23 หลักสูตร และสนับสนุนให้พนักงานได้เข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอกกว่า 107 หลักสูตร รวมจำนวนผู้เข้าอบรมทั้งสิ้นกว่า 1,380 คน โดยเฉลี่ย พนักงาน 1 คนเข้ารับการอบรม 10.66 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. หมวดความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

(ดูนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท และรายงานการปฏิบัติตามนโยบาย ประจำปี 2558 ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัทที่ www.kgiworld.co.th)

9.2 คณะกรรมการชุดย่อย

นอกจากคณะกรรมการบริษัทที่ทำหน้าที่เป็นผู้รับผิดชอบกิจการทั้งหลายทั้งปวงของบริษัทแล้ว บริษัทยังมีคณะกรรมการชุดย่อยอีก 12 คณะ ดังนี้

- | | |
|------------------------|-------------------------------|
| 1. คณะกรรมการตรวจสอบ | 2. คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน |
| 3. คณะกรรมการสรรหา | 4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 5. คณะกรรมการประណมหนี้ | 6. คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ |

- | | |
|--------------------------------------|--|
| 7. คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล | 8. คณะกรรมการวินัย |
| 9. คณะกรรมการสวัสดิการ | 10. คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน |
| 11. คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ | 12. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 12 คณะ มีสมาชิกและบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 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.	นายประดิษฐ์ ศรีสตันทน	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
5.	นายพิชาญ กุลละวณิชย์	กรรมการ (กรรมการอิสระ)
6.	นายเหว่ย ชาง ฟาง *	กรรมการ (กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง)
7.	นางสาวบี เล็ง ออย *	กรรมการ (กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง)
8.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล *	กรรมการ (กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง)
9.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
10.	นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ
11.	นายเอน จื่อ-เจียน	กรรมการ
12.	นายจื่อ - หง หลิง	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. คณะกรรมการจัดให้มีแนวทางดำเนินการที่ชัดเจนกับผู้ที่เกี่ยวข้องจะแจ้งเบาะแสต่อบริษัท บริษัทกำหนดมาตรการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวโดยไม่เปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวหรือผู้แจ้งข้อร้องเรียน และจะดำเนินการสอบสวนตามระเบียบที่บริษัทกำหนดไว้
9. คณะกรรมการมีกลไกกำกับดูแลบริษัทย่อย เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์เงินลงทุนของบริษัท โดยคณะกรรมการจะแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย เพื่อควบคุมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท และดูแลให้การทำการต่างๆ ของบริษัทย่อยถูกต้องตามกฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งผ่านการอบรมจากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association "IOD") ทุกคน และกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยมีนางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ (ดูรายละเอียดของกรรมการตรวจสอบและเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ ในเอกสารแนบ 1 และ 3)

ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 5 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	ดร. พิสิฐ ลิลาธรรม	ประธานกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	5/5
2.	ดร. ดอน ภาสวณิช	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	5/5
3.	นายประดิษฐ์ ศิวตนาพันธ์	กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ	5/5

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ ความรับผิดชอบ และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ในเรื่องต่อไปนี้

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
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 หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทหากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด 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 2558 คณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนมีสมาชิกทั้งหมด 3 คน ในปี 2558 มีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุม / จำนวนครั้งการประชุมทั้งหมด
1.	นายเอน จือ - เจียน *	ประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน	0/0
2.	นายประดิษฐ์ ศวีสถานนท์	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน / กรรมการอิสระ	2/2
3.	นางเหวียน - เงิน ชิว	กรรมการพิจารณาคำตอบแทน	2/2 (ประชุมทางโทรศัพท์)

หมายเหตุ * นายจิน - หลง เจิ้ง ได้เข้าร่วมประชุมกรรมการพิจารณาคำตอบแทน 2 ครั้งจากการประชุมทั้งหมด 2 ครั้ง โดยนายจิน - หลง เจิ้ง ได้ลาออกจากกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2558 ทั้งนี้ คณะกรรมการได้แต่งตั้งให้ นายเอน จือ - เจียน เป็นประธานคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน แทนนายจิน - หลง เจิ้ง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

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

คณะกรรมการสรรหา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการสรรหามีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ในปี 2558 มีการประชุม 2 ครั้ง โดยมีข้อมูลการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

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

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการสรรหา มีบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบในการคัดเลือกบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในการเป็นคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท และเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการพิจารณา

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ประกอบด้วย ผู้บริหารจากสายงานธุรกิจและจากสายงานสนับสนุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจำนวน 18 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล	กรรมการ
3.	นางสาว บี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
4.	นางสุชาดา โสติภาพกุล	กรรมการบริหาร
5.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
6.	นางจริยา ไปษะจินดา	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์
7.	นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้
8.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
9.	นางสาวพัชร สรรคบุรณรักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ
10.	นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์
11.	นางสาวคุณเมธา ธัญน้อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
12.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
13.	นางอารีย์ ตรงค์สมบูรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน
14.	นางกรรณิการ์ ประดิษฐ์เกษร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน
15.	นางนันทรัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน (รักษาการ)
16.	นายมาร์ค แอนโทนี สอดจ์	ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ
17.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
18.	นาย ฉิ-จือ หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัท และทบทวน ปรับปรุง แก้ไขนโยบายให้สอดคล้องกับภาวะความเสี่ยงใหม่ๆ ที่เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ
2. พิจารณาและอนุมัติประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท
3. พิจารณาและอนุมัติการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ของฝ่ายงานต่างๆ (Product Program)
4. พิจารณานโยบายและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ติดตามการติดตามการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ ให้สอดคล้องกับนโยบายที่บริษัทกำหนด เช่น 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 ในฐานะที่บริษัทเป็นผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่บริษัทได้รับไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ไม่แตกต่างจากบทบาทหน้าที่ที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนั้น เพื่อป้องกันการล่วงรั่วข้อมูลภายใน (Chinese wall) บริษัทจึงได้จัดตั้งคณะกรรมการย่อยภายใต้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นอีก 4 คณะ คือ

ก) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต ประกอบด้วยสมาชิก 7 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสทธิภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	กรรมการผู้จัดการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล
4.	นายสุเทพ รุ่งสยาม	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์
5.	นางสาวศรัญญา หลากสุขถม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
6.	นางสาวคุณเมธี ฐัญญอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
7.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

1. พิจารณานโยบายวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์
2. พิจารณานโยบายและแนวทางการประเมินวงเงิน (Credit Evaluation Policy and Procedure)
3. อนุมัตินโยบายและหลักเกณฑ์การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบ Credit Balance

4. พิจารณากำหนด Stock concentration limit สำหรับหลักทรัพย์เพื่อการซื้อขายในระบบบัญชีเครดิตบาลานซ์ และจัดให้มีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ
5. พิจารณาประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารและจัดการธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. พิจารณาและอนุมัติการ Refinance ลูกค้ำบัญชีเครดิตบาลานซ์
7. พิจารณากำหนดหุ้น Turnover List ของบริษัท

ข) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจค้าหลักทรัพย์ ประกอบด้วยสมาชิก 6 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 ฐัญญอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
6.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจค้าหลักทรัพย์

1. พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มเติม เปลี่ยนแปลง แก้ไข นโยบายที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท รวมถึงขั้นตอนและวิธีการสำหรับการประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกรรมซื้อคืนตราสารหนี้ภาคเอกชน ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น
2. พิจารณาและอนุมัติวงเงินและงบประมาณความเสี่ยงด้านการตลาดที่มีการเสนอขอเปลี่ยนแปลง (เพิ่ม/ลด) จากฝ่ายค้าหลักทรัพย์ ฝ่ายค้าตราสารหนี้ และฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์เป็นการชั่วคราว ภายใต้วงเงินและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. พิจารณาและอนุมัติการปรับเปลี่ยนวงเงินสำหรับการทำธุรกรรมการซื้อขายกองทุนอิตีเอฟ

ค) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจวาณิชธนกิจ ประกอบด้วยสมาชิก 6 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 ฐัญญอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
6.	นางสาวชุติมา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านธุรกิจวาณิชธนกิจ

1. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์
2. พิจารณาและอนุมัติการทำธุรกรรมด้านวาณิชธนกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

ง) คณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ประกอบด้วยสมาชิก 7 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ชาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสาวบี เล็ง ออย	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสุชาดา โสติดิภาพกุล	กรรมการบริหาร
4.	นางสาวคุณมิตรา ฐัญญอม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
5.	นางสาวรุ่งทิพย์ วนิชพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
6.	นางสาวชุตินา จิตบรรจง	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
7.	นาย ฉวีจิ๋ว หวง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ฝ่ายคอมพิวเตอร์เทคโนโลยี

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการย่อยบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

1. พิจารณาและอนุมัติรายการที่มีผลกระทบต่อระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท
2. กำกับดูแลให้การใช้ทรัพยากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุดแก่องค์กร
3. ให้ความเห็นหรือคำแนะนำเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการรักษาความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

คณะกรรมการประណหมหน้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการประណหมหน้มีสมาชิกัทั้งหมด 5 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายเหว่ย ขาง ฟาง	กรรมการอำนวยการ
2.	นางสุชาดา โสติภภาพกุล	กรรมการบริหาร
3.	นางสาวศรัญญา หลากสุขดม	รองกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
4.	นางสาวคุณมิตรา ชัญญ่อม	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี
5.	นางนันทรัตน์ สุรักษกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน (รักษาการ)

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการประណหมหน้

1. ทบทวนความคืบหน้าของการประណหมหน้อย่างสม่ำเสมอ
2. กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการปรับโครงสร้างหนี้สงัจะสูญ
3. อนุมัติการประណหมหน้กับลูกหน้
4. ติดตามและอนุมัติการบริหารและการจำหน่ายสงัหาริมทรัพย์ที่เกิดจากการประណหมหน้

คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการด้านการจัดซื้อ มีสมาชิกัทั้งหมด 4 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางกอบกาญจน์ ชลชนูปถัมภ์	ที่ปรึกษา ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางสาวอินทร์ชัญญ์ ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางสาวนางลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท
4.	นางนันทรัตน์ สุรักษกะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านการจัดซื้อ

1. กำหนดและอนุมัติขั้นตอนการจัดซื้อของบริษัท เช่น อุปกรณ์สำนักงาน ระบบคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายลงทุณอื่นๆ รวมถึงการประกันภัยทรัพย์สินของบริษัทให้เป็นไปตามระบบการควบคุมภายในที่ดี โดยมีขั้นตอนการจัดซื้อ ดังนี้
 - 1.1 กำหนดให้มีการเปรียบเทียบราคา คุณภาพของสินค้า และการบริการ
 - 1.2 คัดเลือกผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการในจำนวนที่หลากหลย
2. ให้อำเนานำในการเจรจาต่อรองกับผู้ขาย
3. พิจารณาเลือกและอนุมัติผู้จัดจำหน่ายและผู้ขายสินค้าหรือบริการต่างๆ อย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล มีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ดังนี้

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

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล

1. ทบทวนและอนุมัตินโยบายเกี่ยวกับการบริหารงานบุคคล
2. ทบทวนและอนุมัติการปรับตำแหน่งของพนักงานบริษัท

คณะกรรมการวินัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการวินัย มีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวอินทร์ชัญญา ชาติเชิดศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
2.	นางนันทรัตน์ สุรักขะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสนับสนุนสำนักงานกรรมการอำนวยการ
3.	นางสาวรุ่งทิพย์ วัฒนพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ
4.	ผู้บริหารของพนักงานที่ทำผิดวินัย	

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการวินัย

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

คณะกรรมการสวัสดิการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการสวัสดิการ มีสมาชิกทั้งหมด 7 คน ดังนี้

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

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสวัสดิการ

1. ร่วมหารือกับนายจ้างเพื่อจัดสวัสดิการที่จำเป็นแก่ลูกจ้าง
2. ให้คำปรึกษาและเสนอแนะความเห็นแก่นายจ้างในการจัดสวัสดิการสำหรับลูกจ้าง
3. ตรวจตรา ควบคุม และดูแล การจัดสวัสดิการที่นายจ้างจัดให้ลูกจ้าง
4. เสนอข้อคิดเห็นและแนวทางในการจัดสวัสดิการที่เป็นประโยชน์สำหรับลูกจ้างต่อผู้บริหารของบริษัท

คณะกรรมการความปลอดภัย ชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

ในปี 2558 ไม่มีการเกิดอุบัติเหตุในสถานที่ทำงานของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการความปลอดภัยชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน มีสมาชิกทั้งหมด 7 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวศรัญญา 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 งามอาจผจญ	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 2558 คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน มีสมาชิกทั้งหมด 5 คน ดังนี้

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

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงาน

- กำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิตามโครงการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- พิจารณาและอนุมัติรายชื่อกรรมการ และ/หรือ พนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ
- พิจารณาและอนุมัติจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือ พนักงาน
- กำหนดราคาการใช้สิทธิ ระยะเวลาการใช้สิทธิ รวมทั้งรายละเอียดและเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (ในกรณีจำเป็น)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมมีสมาชิกทั้งหมด 4 คน ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายสำนักเลขานุการบริษัท
2.	นางสาวอินทร์ชัญญา ชาดิเชตศักดิ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรบุคคล
3.	นางนันท์รัตน์ สุรักษะ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายกฎหมายและกำกับกำกับการปฏิบัติงาน (รักษาการ)
4.	นางสาวรุ่งทิพย์ วนิชพันธ์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ

บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

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 ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นด้วย
 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 คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทหรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน 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 หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วน หรือเป็นการร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
- ทั้งนี้ ในปี 2558 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 และมีคุณสมบัติและวัยวุฒิที่เหมาะสม
3. มีทักษะความรู้ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น การเงินการบัญชี การบริหารธุรกิจ การวางแผนกลยุทธ์ การกำกับดูแลกิจการที่ดี กฎหมาย หรืออื่น ๆ

การเลือกตั้งกรรมการผ่านที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่ต้องให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ การแต่งตั้งกรรมการแต่ละรายจะต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบจากเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

- ก. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
- ข. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (ก) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
- ค. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

กรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการพิจารณาแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

จำนวนกรรมการที่มาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางตรงของบริษัท โดยถือหุ้นในบริษัทร้อยละ 34.97 ทั้งนี้ บริษัทมีกรรมการที่เป็นตัวแทนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่อีกจำนวน 4 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนอย่างยุติธรรมของเงินลงทุน โดยมีรายชื่อ ดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
นายฟง ฮก เมง	ประธานกรรมการ
นางสาวไผ่-ลิน ฮวง	กรรมการ
นายเยน จื่อ-เจียน	กรรมการ
นายจื่อ-หิง หลิง	กรรมการ

กระบวนการสรรหาผู้บริหารระดับสูง

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

สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเสนอรายชื่อบุคคลเป็นกรรมการ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติตามกฎหมายบริษัทมหาชน และ พรบ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ เข้าเป็นกรรมการของบริษัทได้ โดยผู้ถือหุ้นสามารถส่งเรื่องมาที่สำนักเลขานุการบริษัท ตามที่อยู่ด้านล่างนี้ และเลขานุการบริษัทจะรวบรวมข้อมูล และนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาต่อไป

การส่งเอกสาร

สำนักเลขานุการบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 173 อาคารเอเชีย เซ็นเตอร์ ชั้น 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ

เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ประเทศไทย

9.4 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

บริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัท ดังนี้

1. แต่งตั้งตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อย โดยการส่งตัวแทนดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท
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 เดือนก่อนถึงกำหนดเผยแพร่งบการเงิน
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 ฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานจะกำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่ห้ามซื้อขายสำหรับพนักงานที่อาจมีโอกาสรับทราบข้อมูลภายในของบริษัทต่าง ๆ ด้วย

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ก. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

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

หมายเหตุ ค่าสอบบัญชีดังกล่าวยังไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเดินทาง ค่าโทรสาร และค่าถ่ายเอกสาร เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายอื่นๆ นี้จะคิดตามค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

ข. ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ในปี 2558 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 2558 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 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

บริษัทได้เผยแพร่นโยบายการกำกับดูแลกิจการ และรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ปี 2558 ไว้ใน เว็บไซต์ของบริษัทที่ www.kgiworld.co.th และผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุนที่ประสงค์จะได้รับเอกสารดังกล่าวเป็นเอกสาร สามารถติดต่อขอรับข้อมูลได้ที่สำนักเลขานุการบริษัท โทรศัพท์ 02-658-8881

อย่างไรก็ตาม บริษัทขอชี้แจงถึงเหตุผลที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในบางหัวข้อได้ 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 ถ้าประชานกรรมการของบริษัทไม่ เป็นกรรมการอิสระ	ประชานกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการที่เป็นตัวแทนจากผู้ถือ หุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม ประชานกรรมการบริษัทเป็นบุคคลคน 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
6. กรรมการสรรหาเป็นกรรมการอิสระทั้งคณะ	กรรมการสรรหาของบริษัทเป็นกรรมการอิสระ 2 คน กรรมการที่ ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 1 คน และเป็นกรรมการบริหาร 1 คน เนื่องจาก กรรมการบริหารจะทราบข้อมูลของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้กรรมการ สรรหาสามารถตัดสินใจบนข้อมูลที่ถูกต้องครบถ้วน
7. คณะกรรมการควรถือเป็นนโยบายให้กรรมการที่ ไม่เป็นผู้บริหารมีโอกาสที่จะประชุมระหว่างกันเอง ตามความจำเป็น โดยไม่มีฝ่ายจัดการร่วมด้วย	บริษัทมีการประชุมของกรรมการตรวจสอบอย่างน้อยทุกไตรมาส ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารทั้ง 3 คน บริษัทจึงไม่เห็นความจำเป็นในการจัดประชุมสำหรับกรรมการ ที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอีก

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities: CSR)

10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัทดำเนินธุรกิจในทุกขั้นตอนด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ถูกต้องตามกฎหมายระเบียบ และกฎหมาย
กิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท เน้นส่งเสริมการให้การศึกษาและการเรียนรู้ ซึ่งถือเป็นรากฐานสำคัญในการ
พัฒนาสังคมและประเทศชาติอย่างยั่งยืน

หลักการดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคม

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทมุ่งมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความเป็นธรรม โดยการปฏิบัติตามกฎหมาย เคารพกฎระเบียบของสังคม รวมถึงกระทำการใด ๆ ที่ไม่เป็นการละเมิดหรืออิทธิพลของผู้อื่นส่วนได้เสีย

2. การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

บริษัทต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยให้มีการสอบทานการปฏิบัติงาน การรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพียงพอต่อการดูแลความเสี่ยงจากการคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น

3. การเคารพสิทธิมนุษยชน

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

4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทดูแลให้ค่าจ้างอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมของไทย มีการจัดสวัสดิการให้แก่พนักงาน สร้างสภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความปลอดภัยสำหรับพนักงาน

5. ความรับผิดชอบต่อลูกค้า

บริษัทมุ่งเน้นการบริการที่ดีเพื่อความพอใจสูงสุดของลูกค้า ยึดมั่นความเป็นธรรมทั้งในด้านราคาและคุณภาพของการให้บริการ และมีความซื่อสัตย์สุจริตในการเจรจาและการทำสัญญา มีความจริงใจในการดำเนินการกับข้อร้องเรียนของลูกค้า รวมทั้งมีการแก้ไขข้อบกพร่องที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงานหรือการให้บริการ เพื่อคงไว้ซึ่งความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า

6. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทสร้างจิตสำนึกให้พนักงานช่วยกันดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอ

7. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมที่ร่วมพัฒนาชุมชนและสังคม บริษัทยังคงสานต่อนโยบายที่มุ่งเน้นในเรื่องการให้โอกาสทางการศึกษาของเยาวชน ดังที่บริษัทได้ดำเนินการเช่นเคยในทุกๆ ปี ไม่ว่าจะเป็นการสร้างห้องสมุดให้กับโรงเรียนในพื้นที่ห่างไกล การมอบทุนการศึกษาตลอดหลักสูตรของนิสิตนักศึกษาปริญญาตรี และการบริจาคจักรยานให้กับนักเรียน

8. การมีนวัตกรรมที่มีความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทได้รับการยอมรับว่าเป็นผู้นำในการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้า โดยบริษัทได้ดำเนินการอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม โดยจะไม่ล่วงละเมิดทรัพย์สินทางปัญญาหรือสิทธิของผู้อื่น และมีการจัดอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อให้แน่ใจว่าลูกค้าของบริษัทมีความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างดียิ่งก่อนลงทุนกับบริษัท

10.2 การจัดทำรายงานและการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

กระบวนการจัดทำรายงาน

รายงานความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัท ประจำปี 2558 ฉบับนี้ (รอบบัญชี วันที่ 1 มกราคม 2558 – 31 ธันวาคม 2558) จัดทำขึ้นเพื่อสื่อสารสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมให้สาธารณะและกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ รับทราบ อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างความเข้าใจที่ตรงกันเกี่ยวกับการดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมด้านต่าง ๆ ของบริษัท

การดำเนินงานด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

การออกแบบผลิตภัณฑ์

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

ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ บริษัทจะจัดให้มีการอบรมและสัมมนาให้ความรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ใหม่นั้นให้กับลูกค้าและนักลงทุน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ของบริษัทก่อนตัดสินใจลงทุน

การจัดหาเงินทุน

ในกรณีที่บริษัทต้องการเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนถูกที่สุด และจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินกู้ยืมแห่งใดแห่งหนึ่ง โดยบริษัทจะดำเนินนโยบายดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. กล่าวคือ สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาทและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,756 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ร้อยละ 131 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

การปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ

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

การบริหารความเสี่ยง

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

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

การปฏิบัติต่อพนักงานลูกจ้าง

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

นโยบายการแข่งขันอย่างเป็นธรรม

บริษัทปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าตามหลักสากล ภายใต้กรอบแห่งกฎหมายเกี่ยวกับหลักปฏิบัติการแข่งขันทางการค้า โดยปฏิบัติภายใต้กรอบ กติกา การแข่งขันที่ดีตามที่ทางการกำหนด บริษัทไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้า ด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้ายโดยปราศจากซึ่งมูลความจริง

ดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานมีจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น มีนโยบายให้พนักงานใช้ประหยัดไฟ ประหยัดน้ำ และใช้อุปกรณ์สำนักงานต่างๆ อย่างเหมาะสม

การป้องกันการคอร์รัปชัน

บริษัทห้ามมิให้พนักงานเรียกรับหรือรับประโยชน์หรือทรัพย์สินใดที่ส่อไปในทางจงใจให้ปฏิบัติในทางที่มีขอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม พร้อมทั้ง บริษัทแจ้งให้พนักงานพึงละเว้นการเสนอ หรือให้ประโยชน์ หรือทรัพย์สินใดแก่บุคคลภายนอกเพื่อจงใจให้ผู้นั้นกระทำการหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดกฎหมายหรือโดยมีขอบต่อตำแหน่งหน้าที่ของตน

การเคารพสิทธิผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทเคารพสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีแนวทางการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกลุ่ม ดังนี้

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
ผู้ถือหุ้น	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความ ซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม โดยคำนึงถึงการเติบโตของบริษัทและผลตอบแทนที่ดีต่อผู้ถือหุ้น ● เปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นจริง ครบถ้วน เพียงพอ สม่าเสมอ ทันเวลา
พนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทถือว่าพนักงานเป็นบุคคลที่มีเกียรติและศักดิ์ศรี พึงได้รับการดูแลอย่างดี ● บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนโดยเสมอภาคกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยก ถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา ความพิการ ฐานะ ชชาติตระกูล สถานศึกษา หรือสถานะอื่นใดที่มีได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
พนักงาน	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทจัดให้มีการจ้างงานที่ยุติธรรม และให้พนักงานก้าวหน้าในบริษัทอย่างเป็นธรรม ● บริษัทส่งเสริมให้มีการพัฒนาและการถ่ายทอดความรู้ความสามารถของพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง และทั่วถึง ● บริษัทดูแลให้พนักงานได้รับผลตอบแทนและสวัสดิการที่เหมาะสม
รัฐบาล	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้กฎหมายและระเบียบต่าง ๆ ของหน่วยงานที่กำกับอย่างเคร่งครัด ● บริษัทให้ข้อมูลข่าวสารที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตามที่หน่วยงานรัฐร้องขอ เพื่อแสดงถึงความโปร่งใสตลอดจนสร้างความมั่นใจและความเชื่อถือร่วมกัน

ผู้มีส่วนได้เสีย	การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย
ลูกค้า	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า และให้บริการที่มีคุณภาพ ● บริษัทให้บริการต่อลูกค้าทุกรายอย่างเสมอภาคและเท่าเทียมกัน ● บริษัทเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับสินค้าและบริการของบริษัทอย่างครบถ้วน ถูกต้อง เป็นธรรม และไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าได้รับข้อมูลข่าวสารอย่างทั่วถึงและอย่างเพียงพอ และเพื่อประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ● บริษัทไม่นำข้อมูลความลับของลูกค้าไปเปิดเผยให้ลูกค้ารายอื่นหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่เป็นการเปิดเผยตามข้อกำหนดของกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง หรือตามคำสั่งศาล ฯลฯ ● บริษัทไม่กำหนดเงื่อนไขการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับลูกค้า ● บริษัทเปิดโอกาสให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับการบริการ และดำเนินการอย่างดีที่สุดเพื่อให้ลูกค้าได้รับการตอบสนองผลอย่างรวดเร็ว
คู่ค้า	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทมีนโยบายห้ามพนักงาน เรียก รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการติดต่อกับคู่ค้า ● บริษัทดำเนินการจัดซื้ออย่างโปร่งใส ให้ข้อมูลแก่คู่ค้าทุกเจ้าอย่างเท่าเทียม ถูกต้อง ไม่มีอคติ ไม่เลือกปฏิบัติต่อคู่ค้า สร้างการแข่งขันที่เป็นธรรมระหว่างคู่ค้า กำหนดวิธีการจัดซื้อ จัดหาที่มีความรัดกุม สอดคล้องกับสถานการณ์ ● การเจรจาต่อรองต้องเป็นไปอย่างโปร่งใส ผู้บริหารสามารถตรวจสอบได้ พนักงานของบริษัทต้องไม่เรียกรับประโยชน์จากการจัดซื้อ จัดหา ต้องวางตัวเป็นกลางไม่ใกล้ชิดกับคู่ค้าจนทำให้คู่ค้ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจจนเกินไป และพนักงานต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเรื่องการมีส่วนได้เสียและผลประโยชน์ขัดกันอย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อคู่ค้าอย่างเหมาะสมและเป็นธรรม
เจ้าหนี้	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทปฏิบัติต่อเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนดของสัญญาและพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ● บริษัทจะไม่ปกปิดสถานะการเงินที่แท้จริงของบริษัท อันทำให้เจ้าหนี้ได้รับความเสียหาย
ลูกหนี้	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทปฏิบัติตามสัญญา ข้อตกลง หรือเงื่อนไขต่าง ๆ ที่มีต่อลูกหนี้ โดยไม่เลือกปฏิบัติในการติดตามเร่งรัดหนี้สิน ● บริษัทมีการเจรจากับลูกหนี้ เพื่อร่วมกันหาแนวทางการแก้ปัญหาอย่างเป็นธรรม
สังคมและชุมชน	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทให้การสนับสนุนกิจกรรมที่มีส่วนสร้างสรรค์สังคมอย่างสม่ำเสมอ ● บริษัทให้ความสำคัญต่อการอยู่ร่วมกับชุมชนและสังคมในพื้นที่ของสำนักงาน โดยสร้างความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง

10.3 การดำเนินธุรกิจที่มีผลกระทบต่อความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทและบริษัทย่อยไม่เคยถูกตรวจสอบโดยหน่วยงานที่มีอำนาจเกี่ยวกับการฝ่าฝืนกฎหมายในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับหลักการดำเนินธุรกิจโดยมีความรับผิดชอบต่อสังคมทั้ง 8 หลักการดังกล่าว

10.4 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคม (After Process)

เพื่อการคืนกำไรสู่สังคม เคจีไอได้สนับสนุนโครงการความรับผิดชอบต่อสังคมโดยเฉพาะทางด้านการศึกษามาตลอด ในปี 2558 บริษัทได้มอบทุนการศึกษาระดับปริญญาตรีให้แก่นักศึกษาที่เรียนดีแต่ยากจนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งสิ้น 81 คน จาก 9 มหาวิทยาลัยทั่วประเทศไทย และในช่วงปลายปี 2558 คณะกรรมการบริษัทยังได้อนุมัติโครงการความรับผิดชอบต่อสังคม

ใหม่ที่จะช่วยให้นักเรียนที่อาศัยอยู่ในพื้นที่ชนบทห่างไกลสามารถเข้าถึงการศึกษาได้ง่ายขึ้น โดยการบริจาคจักรยานให้กับนักเรียนที่อยู่ห่างไกลจากโรงเรียน จนถึงขณะนี้เราได้ร่วมบริจาคจักรยานจำนวน 570 คัน ให้กับนักเรียนใน 8 จังหวัดแล้ว

10.5 แนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริต คอร์รัปชันภายในบริษัท

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

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

ในปี 2558 ผลการประเมินของสถาบันไทยพัฒน์ บริษัทได้ผลประเมินในระดับที่ 4 (ระดับ Certified) ซึ่งหมายถึงบริษัทมีการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้สอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการทั้งหมด และบริษัทได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตแล้ว

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพื่อป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและคอร์รัปชัน ดังนี้

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

ในปี 2558 คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและรับทราบรายงานการตรวจสอบการทุจริตคอร์รัปชันประจำปีจากฝ่ายตรวจสอบแล้ว ซึ่งผลการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวสรุปว่ากระบวนการปฏิบัติงานและการควบคุมเกี่ยวกับการป้องกันการทุจริตคอร์รัปชันภายในบริษัทมีความเพียงพอ และการอนุมัติในการทำรายงานต่างๆ เป็นไปตามนโยบายและแนวทางที่บริษัทกำหนด และไม่พบหลักฐานที่อาจพิจารณาได้ว่าการปฏิบัติงานในลักษณะที่เป็นการคอร์รัปชัน

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 ความเห็นของกรรมการเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2558 โดยมีกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คน เข้าร่วมประชุมด้วย จากการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ

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

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นตรงกันว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับธุรกิจ โดยบริษัทจัดให้มีบุคลากรอย่างพอเพียงที่จะดำเนินการตามระบบได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในที่จะติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทช่วยให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารอาจนำไปใช้ในทางมิชอบหรือโดยไม่มีอำนาจ รวมถึงมีการดูแลการทำธุรกรรมกับบุคคลที่อาจมีความเกี่ยวข้องอย่างเพียงพอ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัททำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนและถูกต้อง และได้มีการสอบทานการควบคุมภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องพร้อมทั้ง สอบทานการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ (ดูรายงานกรรมการตรวจสอบ)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ซายยส สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรายไตรมาสและประจำปี 2558 ของบริษัท ได้รายงานการตรวจสอบระบบสารสนเทศของบริษัท โดยขอบเขตการตรวจสอบจะเป็นการควบคุมทั่วไป และการควบคุมเฉพาะระบบงาน ซึ่งผลการตรวจสอบไม่พบข้อสังเกตที่มีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องได้ปรับปรุงตามข้อเสนอแนะที่ได้รับ เพื่อควบคุมการปฏิบัติงานให้มีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

11.2 ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบและผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ

บริษัทได้แต่งตั้ง นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ ให้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559 โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า นางสาวรุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ มีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในของธุรกิจหลักทรัพย์และธนาคารมาเป็นระยะเวลา 10 ปี และมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย ผู้ดำรงตำแหน่งผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบของบริษัท ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้บริหารฝ่ายตรวจสอบ ตามรายละเอียดในเอกสารแนบ 3

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักขะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานแทน นายธนชัย มีโชค ที่ได้ลาออกจากบริษัทเมื่อวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ จงกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงานคนใหม่

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายการระหว่างกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 34)

12.2 ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

ในปี 2558 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 2556 - ปี 2558)

ในปี 2556 บริษัทแต่งตั้งนางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วาณิชย์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4951 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปี 2556 ของบริษัทและบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ในปี 2557-2558 บริษัทแต่งตั้งนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 4301 จากบริษัท ดีลอยท์ พูช โทมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย และของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2556-2558

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					
	2558		2557		2556	
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	446,998,146	5%	393,172,029	3%	985,216,088	12%
เงินฝากในสถาบันการเงิน	243,358,190	3%	196,524,352	2%	89,536,253	1%
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	140,000,000	1%	-	-	365,000,000	4%
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	939,090,312	10%	740,715,454	7%	371,152,530	4%
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	5,053,543,518	52%	4,885,697,887	49%	4,105,047,443	50%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	22,492,971	-	34,498,195	-	34,810,330	1%
เงินลงทุนสุทธิ	2,308,088,852	24%	3,825,683,010	36%	1,893,896,610	23%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	112,550,014	1%	103,879,967	1%	103,263,269	1%
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	68,116,837	1%	69,384,791	-	59,592,986	1%
ค่าความนิยม	26,713,599	-	26,713,599	-	26,713,599	-
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	35,075,355	-	44,838,573	-	51,813,155	1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,335,742	-	1,567,588	-	975,531	-
สินทรัพย์อื่น	249,940,826	3%	199,768,733	2%	171,719,694	2%
รวมสินทรัพย์	9,649,304,362	100%	10,522,444,178	100%	8,258,737,488	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					
	2558		2557		2556	
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	600,000,000	6%	-	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	10,000,000	-	130,000,000	1%	165,000,000	2%
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	117,450,667	1%	-	-	307,042,599	4%
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,388,911,531	35%	3,236,018,804	31%	1,976,947,119	24%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	349,712,382	4%	414,025,989	4%	364,113,200	4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	24,159,758	-	72,306,169	1%	36,627,569	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	103,999,988	1%	116,470,811	1%	164,408,911	2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	454,671,746	5%	657,193,094	6%	2,995,905	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	71,387,291	1%	46,737,284	1%	41,020,621	1%
ประมาณการหนี้สิน	46,697,251	1%	39,861,562	-	39,347,767	1%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,090,925	-	25,742,445	-	28,059,734	-
หนี้สินอื่น	25,919,971	-	22,974,552	-	23,237,533	-
รวมหนี้สิน	4,606,001,510	48%	5,361,330,710	51%	3,148,800,958	38%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,991,763,130 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	1,991,763,130	21%	1,991,763,130	19%	1,991,763,130	24%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	982,166,480	10%	982,166,480	9%	982,166,480	12%
ส่วนเกินทุนจากการไม่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ	101,922,580	1%	101,922,580	1%	101,922,580	1%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(14,183,911)	-	(45,470,837)	-	(51,885,273)	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	199,176,313	2%	199,176,313	2%	199,176,313	2%
ยังไม่ได้จัดสรร	1,779,748,786	18%	1,928,957,423	18%	1,884,568,477	23%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	5,040,593,378	52%	5,158,515,089	49%	5,107,711,707	62%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,709,474	-	2,598,379	-	2,224,823	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,043,302,852	52%	5,161,113,468	49%	5,109,936,530	62%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9,649,304,362	100%	10,522,444,178	100%	8,258,737,488	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2558		2557		2556	
รายได้						
ค่านายหน้า	957,368,708	39%	1,084,137,945	42%	1,241,237,892	45%
ค่าธรรมเนียมและบริการ	562,696,146	23%	406,103,548	16%	442,040,076	16%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(100,304,408)	(4%)	222,444,613	9%	(590,488,315)	(21%)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	678,734,108	27%	507,211,244	20%	1,302,256,092	47%
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	262,466,973	11%	262,605,880	10%	270,526,888	10%
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	100,257,584	4%	89,189,361	3%	90,377,379	3%
รายได้อื่น	20,726,038	-	11,944,116	-	2,707,485	-
รวมรายได้	2,481,945,149	100%	2,583,636,707	100%	2,758,657,497	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนทางการเงิน	112,311,789	5%	109,371,813	4%	113,587,207	4%
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	353,350,229	14%	249,416,253	10%	282,507,846	10%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	824,568,397	33%	865,112,355	33%	895,082,035	33%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	194,196,169	8%	176,019,798	7%	205,703,070	8%
ค่าตอบแทนกรรมการ	24,671,400	1%	27,128,613	1%	29,593,613	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	228,742,882	9%	197,201,920	8%	227,988,681	8%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	1,272,178,848	51%	1,265,462,686	49%	1,358,367,399	50%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	(1,600,701)	-	(3,468,037)	-	(1,697,005)	-
รวมค่าใช้จ่าย	1,736,240,165	70%	1,620,782,715	63%	1,752,765,447	64%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	745,704,984	30%	962,853,992	37%	1,005,892,050	36%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(157,423,178)	(6%)	(200,703,174)	(8%)	(222,017,460)	(8%)
กำไรสุทธิ	588,281,806	24%	762,150,818	29%	783,874,590	28%

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม					
	2558		2557		2556	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน						
งบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(11,865,549)	-	-		-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภท						
รายการใหม่ในภายหลัง	2,373,110	-	-		-	
	(9,492,439)	-	-		-	
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน						
งบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	7,568,236	-	3,820,773	-	-	-
กำไรจากการแปลงค่างบการเงิน						
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ	23,718,690	1%	2,593,663	-	1,874,666	-
	31,286,926	1%	6,414,436	-	1,874,666	-
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	21,794,487	1%	6,414,436	-	1,874,666	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	610,076,293	25%	768,565,254	29%	785,749,256	28%
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	587,215,008	24%	761,335,524	29%	783,197,074	28%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,066,798	-	815,294	-	677,516	-
	588,281,806	24%	762,150,818	29%	783,874,590	28%
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	609,040,576	25%	767,749,960	29%	785,071,740	28%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,035,717	-	815,294	-	677,516	-
	610,076,293	25%	768,565,254	29%	785,749,256	28%
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.29		0.38		0.39	

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	745,704,984	962,853,992	1,005,892,050
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	52,575,926	45,998,266	75,453,151
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9,200,973	10,449,878	12,166,619
ประมาณการหนี้สิน	2,810,000	342,987	-
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า			
และตราสารอนุพันธ์	34,295,774	(67,429,549)	14,748,707
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	187,345	14,127	14,127
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(13,740,127)	(13,380,054)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(316,061)	(580,202)	187,500
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(10,176,782)	(3,045,418)	30,000
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(142,699,124)	(164,549,106)	(192,669,693)
รายได้เงินปันผล	(119,767,849)	(98,047,583)	(77,854,088)
ต้นทุนทางการเงิน	112,311,789	116,267,642	113,587,207
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,784,458	10,741,943	831,870
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	124,568,536	168,637,161	189,603,562
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(92,667,746)	(108,445,353)	(112,936,883)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(217,616,154)	(167,933,920)	(213,540,943)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	499,455,942	691,894,811	815,513,186
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(46,833,838)	(106,988,099)	28,672,470
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	(140,000,000)	365,000,000	(365,000,000)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(236,472,579)	(377,938,892)	2,060,751,651
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(176,156,472)	(792,161,493)	(1,468,651,041)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(186,708)	32,749,079	(27,463,212)
เงินลงทุนเพื่อค่า	1,513,645,972	(1,685,015,339)	4,567,991,167
สินทรัพย์อื่น	(33,357,718)	(30,607,583)	(7,267,206)

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 และ 2556

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		
	2558	2557	2556
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(600,000,000)	600,000,000	(2,549,000,000)
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(120,000,000)	(35,000,000)	(1,959,384,829)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	117,450,667	(307,042,599)	307,042,599
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	213,947,256	1,243,388,039	(459,424,625)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(63,316,517)	48,703,156	139,119,083
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(29,462,731)	(67,035,296)	138,734,193
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(208,076,061)	660,072,596	2,995,905
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(2,000,000)	(5,025,280)	(4,147,500)
หนี้สินอื่น	1,249,178	2,115,442	1,974,937
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	689,886,391	237,108,542	1,222,456,778
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(164,815,000)	-
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(8,749,370)	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	(49,624)	-	(121,566)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,000,000	-	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	120,193,929	97,405,723	79,176,448
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(55,555,731)	(58,103,761)	(59,545,234)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	369,409	1,135,090	364,759
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	19,840,000	10,020,000	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	84,048,613	(114,357,948)	19,874,407
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(726,962,287)	(716,946,578)	(458,060,473)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(874,998)	(441,738)	(245,410)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(727,837,285)	(717,388,316)	(458,305,883)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	7,728,398	2,593,663	1,874,666
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	53,826,117	(592,044,059)	785,899,968
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	393,172,029	985,216,088	199,316,120
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	446,998,146	393,172,029	985,216,088
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย			
สินทรัพย์ถาวรและประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้นจากการ			
ประมาณต้นทุนการรื้อถอน	-	-	12,122,266

(ค) อัตราส่วนทางการเงินโดยสรุป ในปี 2556 - ปี 2558

งบการเงินรวม	2558	2557	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น(%)	81.08%	86.05%	85.63%
อัตรากำไรสุทธิ(%)	23.66%	29.47%	28.39%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(%)	11.52%	14.83%	15.84%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน(%)	27.42%	34.70%	22.79%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม(%)	5.82%	8.11%	7.60%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.25	0.28	0.27
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อหนี้สินรวม(เท่า)	0.52	0.72	0.88
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อหนี้สินรวม (เท่า)	1.60	1.62	1.91
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องต่อสินทรัพย์รวม (%)	24.97%	36.72%	33.64%
อัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม (%)	76.29%	82.79%	72.64%
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.91	1.04	0.62
อัตราการจ่ายเงินปันผล(%)	98.96%	99.18%	99.17%
(เงินปันผลต่อหุ้น/กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของงบการเงินเฉพาะกิจการ)			
อัตราส่วนอื่น ๆ			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์(%)	23.92%	36.36%	22.93%
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ(%)	131.06%	116.27%	211.01%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	3,756	3,974	4,162
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.53	2.59	2.56
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.29	0.38	0.39
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.285	0.365	0.360

14. คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คำว่า “บริษัท” หมายถึง “บริษัทและบริษัทย่อย”)

14.1 ภาพรวม

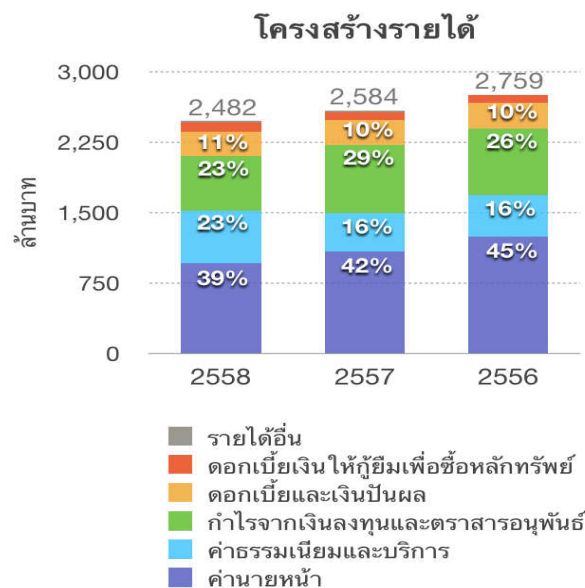
ภาวะเศรษฐกิจและตลาดหุ้นในปี 2558

ในปี 2558 การเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยชะลอตัวกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากภาวะภัยแล้งที่รุนแรงกว่าที่คาด การเพิ่มขึ้นของหนี้ภาคครัวเรือน การเพิ่มขึ้นของระดับหนี้เสีย การลดลงอย่างรวดเร็วของราคาน้ำมันในตลาดโลกในช่วงครึ่งหลังของปี 2558 ส่งผลให้เกิดความสูญเสียในบริษัทพลังงานบางแห่งและนำไปสู่การปรับลดประมาณการรายได้และกำไรสุทธิอย่างมีนัยสำคัญในอุตสาหกรรมพลังงาน อย่างไรก็ตาม มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลที่มุ่งเน้นไปที่การส่งเสริมการบริโภคและช่วยเหลือธุรกิจ SME น่าจะช่วยให้ GDP ของไทยเติบโตได้ ทั้งนี้ คาดว่า GDP น่าจะเติบโตได้ร้อยละ 2.8 - 3.0 ในปี 2558 นี้

ปี 2558 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยลดลง 209.7 จุด หรือคิดเป็นร้อยละ 14.0 ไปปิดที่ 1,288.0 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาด (ทั้ง SET และ MAI) ที่ 44.3 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 จาก 45.5 พันล้านบาทในปี 2557 นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิจำนวน 154.3 พันล้านบาทในปี 2558 เมื่อเทียบกับการขายสุทธิ 37.4 พันล้านบาทในปี 2557 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2558 มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมอยู่ที่ 12.28 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.4 จาก 13.86 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

ภาพรวมการดำเนินงาน ปี 2558

ในปี 2558 เป็นปีที่ยากลำบาก ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่สูงและตลาดหุ้นมีความผันผวน อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2558 นี้ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ในอันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 3.88 และสำหรับในตลาด TFEX นั้น บริษัทยังคงรักษาส่วนแบ่งการตลาดในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์สูงสุดอันดับ 1 ไว้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 11.16 ส่วนธุรกิจตราสารอนุพันธ์นั้นในปี 2558 นี้ บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ทั้งหมด 236 ตัว และฝ่ายค้าหลักทรัพย์ของเราก็คงยังสามารถทำกำไรได้อีกปีหนึ่งแม้ตลาดจะมีความผันผวนอย่างมาก



สำหรับธุรกิจตลาดตราสารหนี้ บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดของการซื้อขายตราสารหนี้รวมทุกประเภทอันดับ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ในกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ด้วยกัน และสำหรับการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนนั้น บริษัทมีส่วนแบ่งตลาดเป็น

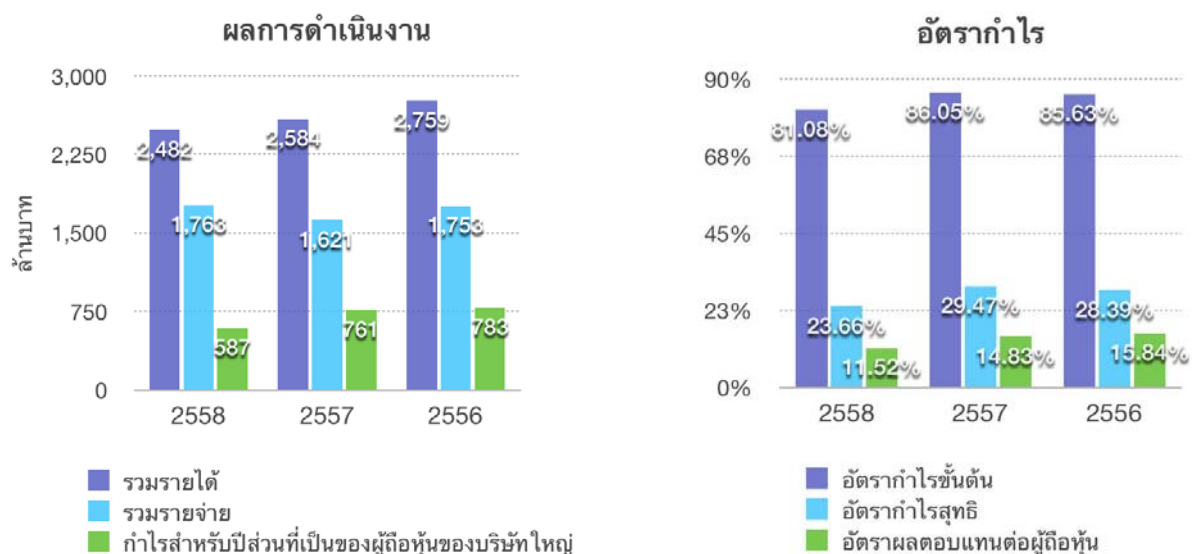
อันดับ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ค้าตราสารหนี้ทั้งหมด กล่าวคือ บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 13.45 ส่วนฝ่ายวาณิชธนกิจ ในปี 2558 นี้บริษัทได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นของบริษัท โรงพยาบาลลาดพร้าว จำกัด (มหาชน) มีมูลค่าการระดมทุนรวม 1,000 ล้านบาท และยังเข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกอีก 9 บริษัท สุดท้ายธุรกิจจัดการกองทุนรวมของเรา บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด : บลจ. วรณ (บริษัทย่อยของบริษัท) ยังคงขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมีการออกกองทุนใหม่อีก 21 กองทุนในปี 2558 นี้ด้วย

บริษัทมีแหล่งรายได้จากการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายและไม่กระจุกตัวอยู่ที่รายได้จากค่านายหน้า กล่าวคือ บริษัทมีรายได้ ค่านายหน้าร้อยละ 45 ร้อยละ 42 และร้อยละ 39 ในปี 2556 - 2558 ตามลำดับ บริษัทมีรายได้กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23 - 28 ของรายได้รวมในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ กำไรจากการซื้อขายดังกล่าวมาจากธุรกรรมที่หลากหลาย ได้แก่ การซื้อขายตราสารหนี้ การซื้อคืนภาคเอกชน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ตราสารอนุพันธ์นอกตลาด และการลงทุนของบริษัทในตราสารหนี้และตราสารทุน นอกจากนี้ บริษัทยังมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99 โดยรายได้จาก บลจ. วรณ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12 - 20 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัท

ในปี 2558 ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันรุนแรงและตลาดก็มีความผันผวนสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังควมมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งด้วยการบริหารจัดการหนี้สินและสินทรัพย์จำนวนมากของบริษัท พร้อมทั้ง บริษัทสามารถนำความรู้ทางวิศวกรรมการเงินตลอดจนประสบการณ์ของกลุ่มเคจีไอ ไต้หวัน ซึ่งอยู่ในตลาดการเงินที่มีการพัฒนามากกว่ามาใช้พัฒนานวัตกรรมทางการเงินใหม่ๆ ทั้งนี้ การมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายจะช่วยให้บริษัทสามารถดึงดูดกลุ่มนักลงทุนที่มีความต้องการบริการที่แตกต่างกันเข้ามาเป็นลูกค้าของบริษัท ซึ่งบริษัทพยายามพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ออกมาให้ล้าหน้าคู่แข่งอย่างต่อเนื่อง เพื่อจะมีโอกาสได้รับอัตราผลกำไรที่สูงก่อนที่จะเกิดการแข่งขันมากขึ้นในตลาด

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ปี 2558 บริษัทมีรายได้รวม 2,482 ล้านบาท กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 587 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.29 บาทต่อหุ้น โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิ อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น ร้อยละ 81 และ 24 และ 12 ตามลำดับ



รายได้

รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า 957 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12 จากปี 2557 รายได้ค่านายหน้าดังกล่าวประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 772 ล้านบาท ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 134 ล้านบาท และค่านายหน้าอื่น 51 ล้านบาท

หน่วย: พันบาท

รายได้ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ค่านายหน้าอื่น
รวมค่านายหน้า

งบการเงินรวม

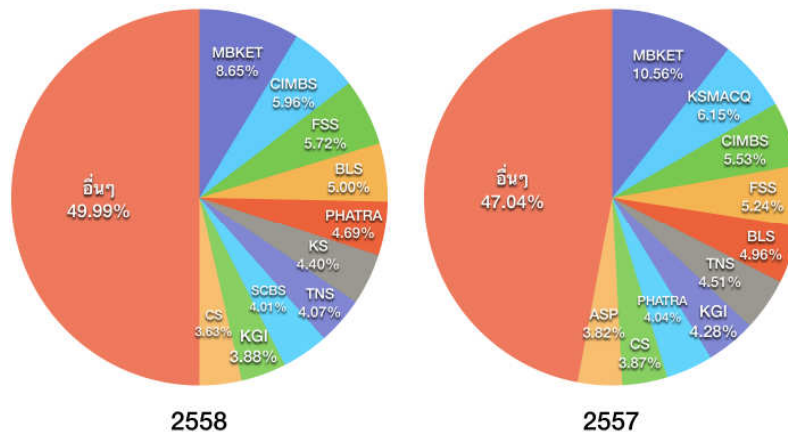
สำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม

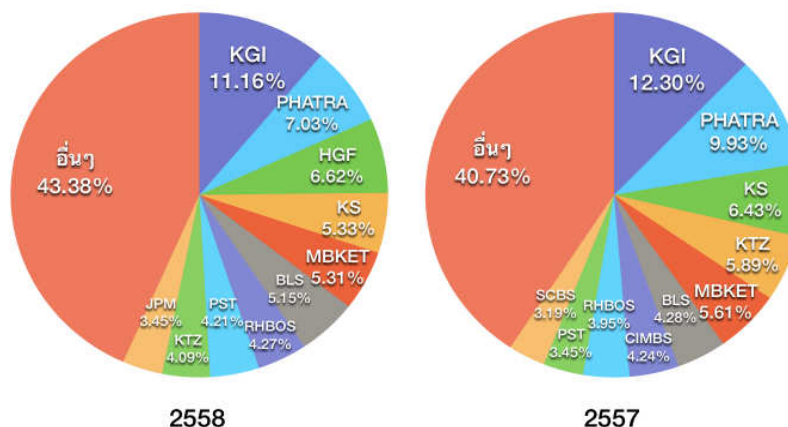
	2558	2557
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	772,330	951,519
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	133,677	93,469
ค่านายหน้าอื่น	51,362	39,150
รวมค่านายหน้า	957,369	1,084,138

รายได้ค่านายหน้าที่ลดลงมาจากการลดลงของค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยลดลงจาก 952 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 772 ล้านบาทในปี 2558 สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง จากร้อยละ 4.28 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 3.88 ในปี 2558

ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ปี 2557 - 2558



ส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท ปี 2557 - 2558



อย่างไรก็ตาม ในปี 2558 บริษัทได้มีการเปิดตัว “KGI POWER TRADE” ซึ่งเป็น Application บนมือถือใหม่ล่าสุดที่บริษัทได้พัฒนาสำหรับลูกค้า และด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย KGI POWER TRADE จึงสามารถใช้ได้ทั้งบนระบบปฏิบัติการของ Android และ IOS (iPhone และ iPad) ซึ่งสะดวก รวดเร็ว ใช้งานง่าย ด้วยระบบสัมผัสหน้าจอ และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้แบบ Multi-Market ทั้งหลักทรัพย์และอนุพันธ์ ซึ่งบริษัทเชื่อว่า จะช่วยให้รายได้ค่านายหน้าของบริษัทเพิ่มขึ้นได้ในอนาคต

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 563 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุนรวม และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายทะเบียนจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)

นอกจากนั้น ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 27 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน 17 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อน เนื่องจากในปี 2558 บริษัทประสบความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นของบริษัท โรงพยาบาลลาดพร้าว จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการระดมทุน 1,000 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังได้เข้าร่วมเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกอีก 9 บริษัทด้วย

งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
หน่วย: พันบาท		
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2558	2557
การจัดการกองทุนรวม	327,181	262,766
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	67,524	66,204
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6,824	3,112
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	64,381	33,955
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4,769	5,821
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	27,156	872
ที่ปรึกษาทางการเงิน	17,220	7,615
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	12,511	7,695
อื่น ๆ	35,130	18,064
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	562,696	406,104

กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

การซื้อขายหลักทรัพย์ในบัญชีของบริษัท มีความเสี่ยงต่อความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาดในระดับหนึ่ง บริษัทมีเงินลงทุนทั้งในตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งจัดว่ามีเงินลงทุนขนาดใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งในอุตสาหกรรม กำไรจากการลงทุนส่วนใหญ่เกิดจากการขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน อาทิ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และธุรกิจตราสารอนุพันธ์นอกตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทมีกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม จึงทำให้มีความเสี่ยงต่อความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาดไม่สูงนัก

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ 578 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลงทุนที่ผันผวนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดอนุพันธ์

ทั้งนี้ กำไรจากเงินลงทุนและจากตราสารอนุพันธ์รวม 578 ล้านบาทดังกล่าว ประกอบด้วยขาดทุนจากเงินลงทุน 100 ล้านบาท และกำไรจากตราสารอนุพันธ์ 679 ล้านบาท โดยกำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์มาจากกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีบริษัท (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 ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ซื้อไว้เพื่อป้องกันความเสี่ยงแล้ว
- เมื่อบริษัทออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ประเภทสิทธิในการขาย (Put Warrant) บริษัทจะมีความเสี่ยงเมื่อราคาของหุ้นอ้างอิงลดลง ดังนั้น บริษัทจึงมีกลยุทธ์ในการป้องกันความเสี่ยงโดยการขายชอร์ตหุ้นอ้างอิงในสัดส่วนที่เหมาะสมซึ่งคำนวณมาจาก Net Delta Value ซึ่งทำให้ความเสี่ยงที่บริษัทจะขาดทุนจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ถูกหักล้างด้วยกำไรจากหุ้นอ้างอิงที่บริษัทได้ขายชอร์ตไป

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้น ซึ่งส่งผลต่อกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์ ดังนั้น บริษัทจะใช้กลยุทธ์ป้องกันความเสี่ยงโดยการถือสถานะหุ้นอ้างอิงในจำนวนที่เหมาะสมเพื่อให้การบันทึกกำไรขาดทุนของสถานะหุ้นอ้างอิงและตราสารอนุพันธ์เกิดในทิศทางตรงข้าม

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล 262 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยรายได้ดอกเบี้ยของบริษัทส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารและหุ้นกู้ ส่วนรายได้เงินปันผลส่วนใหญ่มาจากเงินปันผลจากการลงทุนในตลาดหุ้น

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 100 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์มากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 1,718 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน

รายได้อื่น

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้อื่น 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 74 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากกำไรจากการขายทรัพย์สินรอกการขายและรายได้จากการรับคืนเงินจากลูกหนี้พื้นที่พิกิจการ

รายจ่าย

ในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 1,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากปีก่อน ค่าใช้จ่ายหลักประกอบด้วย ต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2558 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้น

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ในปี 2558 บริษัทมีค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย 353 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีค่าธรรมเนียมจ่ายการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น และค่าธรรมเนียมจ่ายการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 1,272 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 51 ของรายได้รวม โดยเป็นสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับปี 2557 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดำเนินงานประกอบด้วย 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน 825 ล้านบาท ซึ่งแปรผันไปในทางเดียวกับรายได้ของบริษัท 2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ 194 ล้านบาท 3) ค่าตอบแทนกรรมการ 25 ล้านบาท และ 4) ค่าใช้จ่ายอื่น 229 ล้านบาท ซึ่งค่าใช้จ่ายอื่นส่วนใหญ่มาจาก ค่าโฆษณา ค่าระบบสื่อสาร ค่าเดินทาง ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าผู้สอบบัญชี และอื่นๆ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรลดลงจาก 2 ปีก่อน โดยมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้น ร้อยละ 81.08

ลดลงจากร้อยละ 86.05 และ ร้อยละ 85.63 ในปี 2557 และ 2556 ตามลำดับ และมีอัตราส่วนกำไรสุทธิ ร้อยละ 23.66 ลดลงจากร้อยละ 29.47 และร้อยละ 28.39 ในปี 2557 และ 2556 ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน

14.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

โครงสร้างของสินทรัพย์ที่ใช้ดำเนินธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 9,649 ล้านบาท ลดลงจาก 10,522 ล้านบาท ในปี 2557 หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 8 จากปีก่อน เนื่องจาก ในปี 2558 บริษัทมีการลดขนาดเงินลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงจากการลงทุนในภาวะที่ตลาดมีความผันผวน

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีอัตราส่วนสินทรัพย์ก่อรายได้ต่อสินทรัพย์รวม ร้อยละ 73 - 83 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีสินทรัพย์ก่อรายได้ 7,362 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิจำนวน 5,054 ล้านบาท และเงินลงทุนสุทธิจำนวน 2,308 ล้านบาท

ในปี 2558 สินทรัพย์ของบริษัทมีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยอยู่ที่ 0.25 เท่า และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) ร้อยละ 5.82 ลดลงจากร้อยละ 8.11 ในปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการลดลงในผลตอบแทนจากการลงทุนเนื่องจากภาวะการตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย

คุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัทเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 5,497 ล้านบาท มีดอกเบี้ยค้างรับ 10 ล้านบาท และหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 454 ล้านบาท เหลือเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ 5,054 ล้านบาท

หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,099,788	1,853,618
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,718,464	1,450,706
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	1,117,344	1,520,589
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	139,455	69,876
<u>ลูกหนี้อื่น</u>		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	421,871	432,494
- ลูกหนี้ค้างชำระ	-	1,607
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์อื่น	252	6,587
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,497,174	5,335,477
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับ	10,502	10,159
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(454,132)	(459,938)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	5,053,544	4,885,698
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	5,053,544	4,885,698

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้โดยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ พร้อมทั้ง ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะลูกหนี้แต่ละรายและพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้จัดชั้นสงสัย 402 ล้านบาท และได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว นอกจากนี้ บริษัทยังได้ตั้งสำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้ไว้อีก 52 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีความเห็นว่าเป็นการตั้งสำรองที่พอเพียงและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่หน่วยงานกำกับดูแลกำหนดแล้ว

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 1,718 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 34 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ทั้งนี้ บริษัทมีการกำหนดวงเงินสินเชื่อที่เหมาะสมให้กับลูกค้าแต่ละรายและมีการทบทวนความมั่นคงของฐานะทางการเงินของลูกค้าแต่ละรายอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2558 การให้สินเชื่อของบริษัทสอดคล้องกับนโยบายของบริษัท และไม่กระจุกตัวอยู่ในอุตสาหกรรมใดหรือในกลุ่มใด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ จำนวน 419 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนหนี้ดังกล่าวไว้แล้ว

ลูกหนี้จัดชั้นและการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้

หน่วย: พันบาท	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2558		
	จำนวนลูกหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	5,076,467	-	5,076,467
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,260	-	29,260
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	401,949	(401,949)	-
รวม	5,507,676	(401,949)	5,105,727
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(52,183)	(52,183)
มูลค่าตามบัญชี	5,507,676	(454,132)	5,053,544

เงินลงทุน

เงินลงทุนของบริษัทมีการเพิ่มขึ้นหรือลดลงแปรผันตามการลงทุนของบริษัทในแต่ละช่วง ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิจำนวน 2,308 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับ 3,826 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสาเหตุของการลดลงส่วนใหญ่มาจากการลดขนาดของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อลดความเสี่ยงของบริษัท

เงินลงทุนของบริษัท ประกอบด้วย หลักทรัพย์เพื่อค่าสุทธิ 2,087 ล้านบาท หลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ 192 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด 8 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไปสุทธิ 21 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินลงทุนของบริษัทไม่กระจุกตัวอยู่ในบริษัทใดหรือกลุ่มอุตสาหกรรมใด บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า

บริษัทมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัท โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะพิจารณาอนุมัติและทบทวนเพดานความเสี่ยง (Risk budget) ให้กับฝ่ายงานที่ดูแลการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบริษัทอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง พร้อมทั้ง มีฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามให้มีการดำเนินการตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเมื่อ Risk Limit ถึงระดับที่กำหนด

สินทรัพย์อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์อื่น 250 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท จาก 200 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากบัญชีดอกเบี้ยเงินฝากประจำค้างรับเพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ เนื่องจาก บลจ. วรรณ มีรายได้จากการออกกองทุนเพิ่มมากขึ้น (ตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 18)

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด ประกอบด้วย 3 ส่วน คือ 1. กิจกรรมดำเนินงาน 2. กิจกรรมลงทุน และ 3. กิจกรรมจัดหาเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 447 ล้านบาท ซึ่งมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากงวดก่อน 393 ล้านบาท เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 690 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน 84 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (728) ล้านบาท และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน 8 ล้านบาท

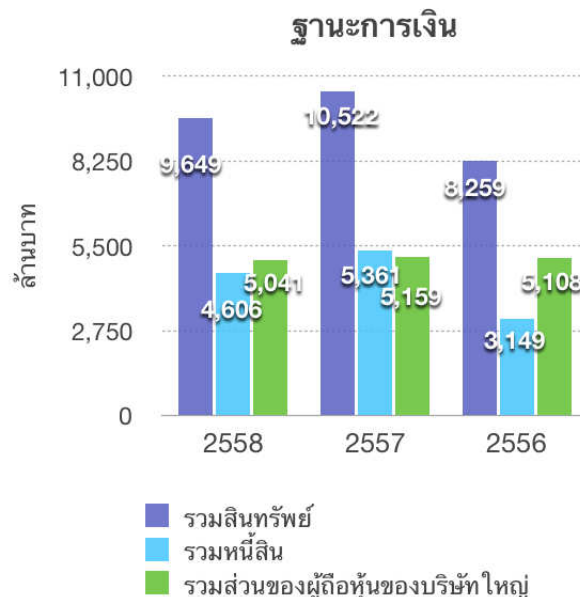
รายการหลักของเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 690 ล้านบาท มาจากเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินการดำเนินงานและเงินสดจากการลดลงของเงินลงทุนเพื่อค่าซึ่งบริษัทมีการลดจำนวนเงินลงทุนลงเพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุน สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน 84 ล้านบาท รายการหลักมาจากเงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (728) ล้านบาท คือการที่บริษัทจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2558 ที่ผ่านมา

สรุปงบกระแสเงินสด ในปี 2558	บาท
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	745,704,984
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(246,249,042)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	499,455,942
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	880,638,657
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(690,208,208)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	689,886,391
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	84,048,613
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (จ่ายเงินปันผล)	(727,837,285)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	7,728,398
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	53,826,117
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	393,172,029
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	446,998,146

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 9,649 ล้านบาท หนี้สินรวม 4,606 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่รวม 5,041 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.91 เท่า

ณ สิ้นปี 2558 หนี้สินรวมจำนวน 4,606 ล้านบาท ดังกล่าว มาจากเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เป็นต้น สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่รวม 5,041 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่คือทุนเรือนหุ้นและกำไรสะสม ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนที่มีความเสี่ยงต่ำเนื่องจากเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากผู้ถือหุ้น



รายจ่ายการลงทุน (Capital Expenditure)

ในปี 2558 บริษัทมีรายจ่ายการลงทุนที่มีมูลค่าเกินกว่า 2 ล้านบาท จำนวน 6 โครงการ รวมเป็นเงินประมาณ 29 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนในการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท 4 โครงการ รวมเป็นเงิน 24 ล้านบาท ส่วนรายจ่ายการลงทุนอีก 2 โครงการ เป็นการปรับปรุงอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ของสาขาและการย้ายที่ทำการสาขา รวมเป็นเงิน 5 ล้านบาท ซึ่งทั้ง 6 โครงการ มีแหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

ความเพียงพอของสภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 447 ล้านบาท และมีเงินฝากในสถาบันการเงิน 243 ล้านบาท บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิร้อยละ 131 บริษัทมีนโยบายในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด (ก.ล.ต. กำหนดให้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า 25 ล้านบาท และอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน) เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิและอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัท ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา มีดังนี้

เงินกองทุน	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2556
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ล้านบาท)	3,756	3,974	4,162
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) (%)	131.06%	116.27%	211.01%

ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมและภาระผูกพันที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่มีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น 455 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ตัวเงินจ่าย จำนวน 450 ล้านบาท (มีระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 1.97 ต่อปี) และหุ้นกู้ฉบับอื่น ไม่เกิน 1 ปี จำนวน 5 ล้านบาท (มีระยะเวลาคงเหลือที่จะครบกำหนดชำระไม่เกิน 1 ปี อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 9.85 ต่อปี) ซึ่งบริษัทมั่นใจว่าในกรณีจำเป็นบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้คืนทั้งหมด โดยบริษัทมีนโยบายในการปฏิบัติตามข้อกำหนดอย่างเคร่งครัด มีความรับผิดชอบและโปร่งใส โดยปฏิบัติตามเงื่อนไข ข้อกำหนดของสัญญา และพันธะทางการเงินที่มีต่อเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด

ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

ในกรณีที่บริษัทมีความต้องการเงินทุน บริษัทมีนโยบายที่จะหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมในการใช้เป็นตัวหนุนทางการเงินของบริษัท และบริษัทจะไม่พึ่งพิงกับแหล่งเงินทุนแห่งใดแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัทมีการวิเคราะห์ความต้องการกระแสเงินสดทุกวัน โดยพยายามให้เกิดความเหมาะสมระหว่างการกู้ยืมเงินในระยะสั้นกับความต้องการใช้เงินลงทุนในเครื่องมือตลาดเงินต่าง ๆ

ทั้งนี้ บริษัททำการบริหารเงินเพื่อเป้าหมายหลักในการคงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจ และการดำรงไว้ซึ่งเงินกองทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด คงอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2558 อยู่ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” ซึ่งอันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงสถานะเงินทุนที่เข้มแข็ง ตลอดจนความแข็งแกร่งของฐานรายได้ที่มาจาก การดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย และความสามารถของบริษัทในการนำเสนอประกันและความรู้ของกลุ่มเคสไอโนได้หัว ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่มาใช้ให้เกิดประโยชน์ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์

ทั้งนี้ ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทมีดังนี้

1. การรักษาสถานภาพทางการเงินในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ท่ามกลางความผันผวนของธุรกิจหลักทรัพย์ และแรงกดดันด้านอัตราค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจค้าหลักทรัพย์ของบริษัท

3. ความสามารถในการควบคุมความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ
4. การรักษารายได้ที่สม่ำเสมอจาก บลจ. วรณ (บริษัทย่อย)

ทั้งนี้ บริษัทได้ตระหนักถึงปัจจัยต่างๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท และได้บริหารจัดการเพื่อรักษาฐานะทางการเงินและธุรกิจที่มั่นคงไว้ บริษัทมีนโยบายที่จะเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของพนักงานในการให้บริการและให้คำแนะนำกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมทั้งมีการพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อสนับสนุนผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ด้วย

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

นอกจากนั้น บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้ง มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คอยติดตามดูแลความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทเป็นรายวันเพื่อให้มั่นใจว่าสอดคล้องกับนโยบายที่ได้รับอนุมัติ

14.5 ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ดูข้อมูลเกี่ยวกับภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 37

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตและการบริหารความเสี่ยง

ปัจจัยต่าง ๆ ที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทมีทั้งปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในบริษัท ปัจจัยภายนอก ได้แก่ การเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การเปลี่ยนแปลงในเศรษฐกิจและการเมือง อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และปัจจัยภายใน ได้แก่ ความพอเพียงของสภาพคล่อง การสูญเสียทรัพยากรบุคคลที่มีคุณภาพ การขาดระบบควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง หรือความพร้อมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งปัจจัยต่างๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท

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

เอกสารแนบ 1
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
1) นายฟุ้ง สก เมง ตำแหน่งในบริษัท: ประธานกรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 14 ก.ย. 2552	59	Master of Science (Operational Research), University Of Birmingham, UK	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ก.พ. 2556 - ส.ค. 2557 กรรมการ KGI Capital Asia Limited,ฮ่องกง ส.ค. 2552 - ธ.ค. 2558 กรรมการ Bauhinia 8 Fund, เคย์แมน ไอส์แลนด์ ธ.ค. 2552 - ส.ค. 2557 กรรมการ KGI Wealth Management Ltd.,ฮ่องกง ส.ค. 2552 - มี.ค. 2556 กรรมการ KGI Select Fund SPC, เคย์แมน ไอส์แลนด์ ก.ค. 2552 - ก.พ. 2556 กรรมการผู้จัดการ KGI Asia Limited, ฮ่องกง ธ.ค. 2552 - ก.พ. 2555 กรรมการ KT Opportunistic Ltd, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ มี.ย. 2548 - มี.ค. 2552 กรรมการอำนวยการ และกรรมการ PIMCO ASIA Pte Ltd, สิงคโปร์ เม.ย. 2542 - ก.ค. 2548 กรรมการผู้จัดการ BANK PICTET & CIE (ASIA) Ltd, สิงคโปร์
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน เม.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Ong Capital Ltd, สิงคโปร์ ต.ค. 2556 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Ltd, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ พ.ย. 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ บลจ. วรณ ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Capital (Singapore) Pte Ltd, สิงคโปร์ ส.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asia (Holdings) Pte Ltd, สิงคโปร์ ม.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Fraser Securities Pte Ltd, สิงคโปร์ พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม ตำแหน่งในบริษัท : -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 4 พ.ค. 2544	64	Ph.D. Economics, The Netherlands School of Economics, Erasmus University, Netherlands <u>ประวัติการอบรม</u> -Director Certification Program รุ่น 18/2002 - Corporate Governance for Capital Market Intermediates 2/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2557 - 2558 สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติ 2544 -2546 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีแอลเอ็นดีที 2540-2544 รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กระทรวงการคลัง
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> <u>จดทะเบียนอื่น</u> 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. โอเอซีทีแอล จำกัด 2548 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. กริไทย 2547 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บมจ. พกษา เรียล เอสเตท 2551-ปัจจุบัน ประธานกรรมการตรวจสอบ 2547-2551 ประธานกรรมการ บมจ. โกลบอล คอนเนชั่น
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> 2553 - ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บจก. ไทยแทงค์เทอร์มินัล 2551 - ปัจจุบัน คณบดี คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. พี แพลนเนอร์ 2550 - ปัจจุบัน อุปนายกสมาคมมหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพ 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. เกษร แลนด์ แอสเซท แมนเนจเม้นท์ 2549 - ปัจจุบัน ประธานสภาหอการค้า หอการค้าเนเธอร์แลนด์-ไทย 2549 - ปัจจุบัน ประธานประจำประเทศไทย บจก. จาร์ดีน แมชีน (ประเทศไทย) 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. จาร์ดีนเอ็นจิเนียริงเซอร์วิสเชส 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. แอม แอร์

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
2) ดร.พิสิฐ ลี้อาธรรม (ต่อ) ตำแหน่งในบริษัท : -รองประธานกรรมการ -กรรมการอิสระ -ประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ -ประธานคณะกรรมการสรรหา วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 4 พ.ค. 2544	64	Ph.D. Economics, The Netherlands School of Economics, Erasmus University, Netherlands ประวัติการอบรม -Director Certification Program รุ่น 18/2002 - Corporate Governance for Capital Market Intermediates 2/2015 จากสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ตำแหน่งในกิจการอื่น ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. จาร์ดีน แปซิฟิค (ประเทศไทย) กรรมการ 2549 - ปัจจุบัน บจก. เจ้าพระยา ดีเวลลอปเม้นต์ คอร์ปอเรชั่น 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. เกษร แลนด์ 2549 - ปัจจุบัน กรรมการ บจก. เกษรเรียลตี้ 2548 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ บจก. ดูเม็กซ์ 2554 -ปัจจุบัน ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ 2547-2554 กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. ควอลิตี้ มีเนอรัล 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. แพน ราชเทวี กรุ๊ป 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. เมืองไทยประกันชีวิต 2547 - ปัจจุบัน กรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ 2546 - ปัจจุบัน กรรมการสภาผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีพระจอมเกล้าธนบุรี 2545 – ปัจจุบัน นายกสมาคม สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 2544 – ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บมจ. ทีพีที ไบโตรเคมีคัลส์ 2544 - ปัจจุบัน กรรมการหลักสูตร ปรม. และ ปศส. สถาบันพระปกเกล้า 2544 - ปัจจุบัน ประธานสถาบัน สถาบันพัฒนาการออม

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
3) ดร. ดอน ภาสวณิช ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการอิสระ -กรรมการตรวจสอบ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เม.ย. 2544	64	-MBA, University of Pittsburgh, USA -Ph.D., Electrical Engineering, University of Liverpool, UK <u>ประวัติการอบรม</u> - Directors Certification Program รุ่น 62/2005 - Audit Committee Program รุ่น 7/2005 - Finance for Non-Finance Directors รุ่น 8/2004, -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 3/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> เม.ย. 2554 -พ.ค. 2557 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ทีทีแอนด์ที พ.ค. 2550 -เม.ย. 2554 <ul style="list-style-type: none"> ● ประธานเจ้าหน้าที่สำนักผู้บริหาร แคนาดอลเอเชีย ● ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ ● กรรมการ บจก. แคนาดอล กรุ๊ป ต.ค. 2549 -พ.ค. 2550 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ไทยคอปเปอร์ อินดัสตรี พ.ค. 2547 -ก.ย. 2549 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. นครไทยสตรีปมิล ต.ค. 2545 -พ.ค. 2547 กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. Unithai Group of the Companies ก.พ. 2542 -ต.ค. 2545 กรรมการผู้จัดการใหญ่ ดีเอสแอล (ประเทศไทย) <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
4) นายพิชาญ กุลละวณิชย์ ตำแหน่งในบริษัท : -กรรมการอิสระ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็น กรรมการ:วันที่ 24 พ.ค.2554	55	-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 - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 6/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> พ.ค. 2551 - ม.ค. 2554 Founding Partner New Forest Partner, LLC สหรัฐอเมริกา ก.พ. 2543 - เม.ย. 2551 Managing Director Investment Banking Citigroup Global Markets สหรัฐอเมริกา
					<u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u>
					<u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> มิ.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ Equilibrium Capital Group พ.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระ Next Capital Corporation, สหรัฐอเมริกา ก.ค. 2554 - ปัจจุบัน Chief Executive Officer Equilibrium Capital Services (Broker-Dealer affiliate of Equilibrium Capital Group) ต.ค. 2553 - ปัจจุบัน Partner & Principal Equilibrium Capital Group สหรัฐอเมริกา

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>5) นายประดิษฐ์ ศรีสตันทนนท์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท :</p> <p>-กรรมการอิสระ</p> <p>-กรรมการตรวจสอบ</p> <p>-กรรมการพิจารณา</p> <p>คำตอบแทน</p> <p>-กรรมการสรรหา</p> <p>-กรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 31 ม.ค. 2543</p>	67	<p>MBA, Central State University, Oklahoma, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>- Director Certification Program รุ่น 3/2000</p> <p>- Audit Committee Program รุ่น 3/2004</p> <p>- Improving the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 4/2006</p> <p>- Monitoring the Quality of Financial Reporting Program รุ่น 5/2007</p> <p>- Monitoring the Internal Audit Function รุ่น 5/2008</p> <p>- Monitoring the System of Internal Control and Risk Management รุ่น 2/2008</p> <p>- Role of the Compensation Committee รุ่น 6/2008</p> <p>- Advanced Audit Committee Program รุ่น 13/2013</p> <p>- How to Develop a risk Management Plan รุ่น 4/2013</p> <p>- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 1/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)</p> <p>- Chief Financial Officer Certification Program รุ่น 1/2004 จากสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>พ.ศ. 2548 - ก.พ. 2549 ที่ปรึกษา คณะกรรมการการพัฒนาเศรษฐกิจ</p> <p>ธ.ค. 2546 - ธ.ค. 2549 กรรมการ บจก. ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย)</p> <p>ส.ค. 2544 - ก.พ. 2549 นักวิชาการประจำคณะกรรมการการเงิน การคลัง การธนาคารฯ</p> <p>สภาผู้แทนราษฎร</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u></p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p>ธ.ค. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. อนุศาสตร์</p> <p>มี.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. เอเชียเสริมกิจสิทธิ์</p> <p>ม.ค. 2547 - ปัจจุบัน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บมจ. ไทยฟิล์ม อินดัสทรี</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>6) นายเหว่ย ชาง ฟาง</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> -กรรมการอำนวยการ -กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง -ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง -ประธานคณะกรรมการประเมินหนี้ -ประธานคณะกรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -ประธานคณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิฯ <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 22 ก.ย. 2548</p>	52	<p>MBA, Finance Drexel University, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 9/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย 	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>มี.ค. 2546 - ส.ค. 2555 กรรมการผู้จัดการ KGI Capital Asia Limited</p> <p>ม.ค. 2547 - ส.ค. 2548 กรรมการอำนวยการ KGI Asia Limited</p> <p>กรรมการผู้จัดการ KGI Hong Kong Limited</p> <p>มี.ค. 2546 - ส.ค. 2548 กรรมการผู้จัดการ KGI Capital Asia Limited</p> <p>ก.ค. 2543 - มิ.ย. 2545 กรรมการอำนวยการ (President) MVP (H.K.) Industries Ltd.</p> <p>Shinn Hua (China) Machinery Co.,Ltd.</p> <p>เม.ย. 2537 - มิ.ย. 2543 กรรมการผู้จัดการ Capital Securities (Hong Kong) Ltd. (Holding Company) ซึ่งมีบริษัทย่อย ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ➡ CSC Securities (HK) Ltd. ➡ CSC Futures (HK) Ltd. ➡ CSC Asia Ltd. ➡ CSC Brokerage (HK) Ltd. ➡ CSC Finance Ltd. <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ต.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ บลจ.วรรณ</p> <p>ต.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited</p> <p>ก.ย. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited</p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>7) นางสาวปี เล็ง ออย</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท :</p> <p>-กรรมการผู้จัดการ</p> <p>-กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง</p> <p>-กรรมการสรรหา</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล</p> <p>-คณะกรรมการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 26 ธ.ค. 2543</p>	56	<p>MBA, University of Chicago, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries รุ่น 9/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	<p>ต้นปี 0.001% สิ้นปี 0.001%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>2543 กรรมการ, Business Planning, KGI Asia Limited.</p> <p>2542-2543 กรรมการผู้จัดการ GK GOH Securities Philippines</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ก.ค. 2557- ปัจจุบัน ที่ปรึกษาธุรกิจ KGI Ong Capital Pte Ltd.</p> <p>พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited</p> <p>พ.ค. 2555 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI (Thailand) Holdings Limited</p>
<p>8) นางสาวดา โสติภาพกุล</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการบริหาร</p> <p>-กรรมการมีอำนาจลงนามตามหนังสือรับรอง</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-คณะกรรมการประนอมหนี้</p> <p>-กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 17 เม.ย. 2544</p>	61	<p>บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>-Director Certification Program รุ่น 38/2003</p> <p>- Corporate Governance for Capital Market Intermediaries -CGI รุ่น Exclusive จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p> <p>-หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่น 2/2006 จากสถาบันวิทยาการตลาดทุน</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>เม.ย. 2544 - ต.ค. 2557 กรรมการผู้จัดการ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2540 - เม.ย. 2544 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2533 - 2540 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u></p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p>ม.ค. 2551 - ปัจจุบัน กรรมการ บมจ. ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์ คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>พ.ค. 2554 - ปัจจุบัน กรรมการ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย</p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
9) นายวิศิษฐ์ วงศ์ไพศาล ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ -กรรมการสรรหา -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 28 ส.ค. 2544	63	MBA, University of East Asia, Macau	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ส.ค. 2544 - กพ. 2555 กรรมการอำนวยการ (President) บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ต.ค. 2543 - ก.ค. 2544 กรรมการอำนวยการ (Chief Operating Officer) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2536 - ก.ค. 2543 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ธนาคารเอเซีย
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี-
					จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
10) นางสาวไผ่-ลิน ฮวง ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 ก.ค. 2548	45	Bachelor, Accounting National Taiwan University, ไต้หวัน	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> มี.ค. 2548 - ม.ค. 2556 กรรมการ KGI Efficient Frontier Ltd, ฮองกง มี.ค. 2548 - ก.พ. 2551 กรรมการ KGI Securities (Korea) Co., Ltd. เกาหลี มี.ค. 2547 - ม.ค. 2548 ผู้จัดการ Yageo Corp, (บริษัทจดทะเบียนในไต้หวัน) 2542 - ม.ค. 2547 ผู้จัดการ Deloitte Consulting (Arthur Andersen Business Consulting) ไต้หวัน</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u> พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Hong Kong Limited, ฮองกง พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Holding Limited, เคย์แมน ไอส์แลนด์ ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Finance Limited, ฮองกง พ.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International (Hong Kong) Limited, ฮองกง ม.ค. 2548 - ปัจจุบัน ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายการเงิน KGI Securities Co. Ltd, (บริษัทมหาชนในไต้หวัน) มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asia Limited, ฮองกง มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities (Hong Kong) Limited, ฮองกง มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI International Finance Limited, ฮองกง มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Capital Asia Limited, ฮองกง มี.ค. 2548 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Limited, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์</p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
11) นายเอน จือ-เจียน ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการ -ประธานคณะกรรมการ พิจารณาคำตอบแทน วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 ก.ค. 2548	50	-MBA, MIT, Sloan School of Management, สหรัฐอเมริกา -LLM, University of Michigan Law School, สหรัฐอเมริกา	ดันปี 0% สันปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ม.ค. 2548 - ม.ค. 2556 กรรมการ KGI Efficient Frontier Limited,ฮ่องกง มิ.ย. 2548 - ก.พ. 2551 Standing Director KGI Securities (Korea) Co., Ltd., เกาหลี พ.ค. 2537 - มี.ค. 2547 Senior Lawyer Lee and Li, Attorneys-at-Law, ไต้หวัน ม.ค. 2544 - ม.ค. 2545 ผู้อำนวยการอาวุโส Lee and Li Business Consultant (Shanghai) Co.,Ltd, ประเทศจีน
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน Supervisor CPEC Huachuang Private Equity (Kunshan) Co. Ltd., ประเทศจีน พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ, CDIB Capital Management Corporation, ไต้หวัน พ.ย. 2558 - ปัจจุบัน Supervisor, CPEC Huakai Private Equity (Fujian) Co.,Ltd., ประเทศจีน ก.ย. 2558 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Fraser Securities Pte.Ltd., สิงคโปร์ ธ.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Asset Management Limited, ฮ่องกง ก.ย. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Securities Co. Ltd., (บริษัทมหาชนในไต้หวัน) ส.ค. 2557 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Alliance Corporation, บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ม.ค. 2556 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ China Development Finance Holding Corporation, (บริษัทจดทะเบียนในไต้หวัน)

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>11) นายเอน จือ-เจียน (ต่อ)</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการ</p> <p>-ประธานคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 11 ก.ค. 2548</p>	50	<p>-MBA, MIT, Sloan School of Management, สหรัฐอเมริกา</p> <p>-LLM, University of Michigan Law School, สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ร.ค. 2552 - ปัจจุบัน กรรมการ KGI Wealth Management Limited,ฮ่องกง</p> <p>มิ.ย. 2550 - ปัจจุบัน กรรมการ Global Securities Finance Corporation, ไต้หวัน</p> <p>พ.ค. 2550 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ KGI Securities Co. Ltd., (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p>
<p>12. นาย จือ- หง หลิง</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการ</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ: วันที่ 2 มิถุนายน 2558</p>	46	<p>Doctor of Philosophy in Engineering – Economic Sustersms and Operations Research, Stanford University , สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ย. 2544 - ส.ค. 2554 กรรมการผู้จัดการ Head of Asian Equity Derivative Analytics, The Royal Bank of Scotland N.V. (ABN AMRO Bank N.V.)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u></p> <p>-ไม่มี-</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>ส.ค. 2554 - ปัจจุบัน ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ Regional Head of Equity Derivatives, KGI Securities Co.Ltd, (บริษัทมหาชนในไต้หวัน)</p>
<p>13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-กรรมการผู้จัดการอาวุโสธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556</p>	60	<p>บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประเทศไทย</p>	<p>ต้นปี 0%</p> <p>สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ย. 2543 - ก.พ. 2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p>2535 - 2543 ผู้อำนวยการอาวุโส บงล. กรุงไทยธนกิจ จำกัด (มหาชน)</p> <p>2533-2535 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บงล. เอกธนา จำกัด (มหาชน)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น</u></p> <p>-ไม่มี-</p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>-ไม่มี-</p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น	
14) นายสุเทพ รุ่งสยาม ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤศจิกายน 2552	48	-MBA, Chaminade University of Honolulu, สหรัฐอเมริกา -BBA, International Business, University of Hawaii, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน	
					2552 - 2555	กรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					2549 - 2551	รองกรรมการผู้จัดการ สายงานลูกค้าสถาบัน บล. โกลเบล็ก จำกัด
					2543 - 2548	Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล. บีเอ็นพี พาริเบาส์ฟิกริน (ประเทศไทย) จำกัด
15) นางจริยา โปษยะจินดา ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2552	48	MBA (Finance) Eastern Michigan University, Michigan สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	2541- 2543	Vice President สายงานลูกค้าสถาบัน บล. อินโดสูเอช ดับบลิว.ไอ.คาร์ (ประเทศไทย) จำกัด
					ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	-ไม่มี-
					ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	-ไม่มี-
					ประสบการณ์ทำงาน	
15) นางจริยา โปษยะจินดา ตำแหน่งในบริษัท: -กรรมการผู้จัดการ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2552	48	MBA (Finance) Eastern Michigan University, Michigan สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ก.ย. 2548 - เม.ย. 2554	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2552 - 2554) ผู้อำนวยการอาวุโส (2548 - 2552) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					พ.ค. 2545 - ก.พ. 2548	รองประธานเจ้าหน้าที่การตลาด บลจ. ยูโอบี (ไทย) จำกัด
					ตำแหน่งในบริษัทจดทะเบียนอื่น	-ไม่มี-
					ตำแหน่งในกิจการอื่นที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน	-ไม่มี-

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> -กรรมการผู้จัดการ -ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ -กรรมการบริหารความเสี่ยง <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 2 กันยายน 2552</p>	43	MBA, Cleveland State University สหรัฐอเมริกา	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ก.ย.2552 –มี.ค. 2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารหนี้ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2548 - ส.ค. 2552 ผู้จัดการขายผลิตภัณฑ์ บริหารการเงิน – สถาบัน บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์</p> <p>2547 – 2548 ผู้จัดการค้าตราสารหนี้ บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>17)นางสาวศรัญญา หลากสุขถม</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <ul style="list-style-type: none"> -รองกรรมการผู้จัดการ -ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ -กรรมการสวัสดิการ -กรรมการความปลอดภัย <p>ชื่อนามย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2544</p>	53	MBA, Strayer University, สหรัฐอเมริกา	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>มี.ค.2542- เม.ย.2554 -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ (2544 - 2554)</p> <p>-ผู้อำนวยการอาวุโส (2542 – 2544) ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บมจ.หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2539 – 2541 ผู้ช่วยผู้อำนวยการ บล. นวัตกรรมบลูส (ประเทศไทย) จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u></p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p> <p>มี.ค. 2555 - ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ ชมรมปฏิบัติการหลักทรัพย์</p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
18) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 20 พฤศจิกายน 2543	62	บริหารธุรกิจบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน 2537 – 2542 บงล. นครหลวงเครดิต จำกัด 2534 – 2537 บล. เจ เอฟ ธนาคม จำกัด ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
19) นางทรงศรี เชวงสถาพร ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554	56	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ก.ค. 2539 -เม.ย. 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
20) นางสาวดุชนันท์ ภมรทิพย์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2554	56	เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ม.ค. 2550 - เม.ย.2554 ผู้อำนวยการอาวุโส บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>21) นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 22 เมษายน 2556</p>	47	<p>บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป) สถาบันราชภัฏ เพชรบุรี วิทยาลัยการณ ประเทศไทย</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ด.ค.2541- เม.ย.2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>22) นายกำธร ชินสกุลเจริญ</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557</p>	50	<p>MBA, National University, สหรัฐอเมริกา</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ย.2553 -มี.ค. 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย 2545 - 2553 ผู้อำนวยการ บล. โกลเบล็ก จำกัด</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>
<p>23) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557</p>	49	<p>National Kaohsiung university of Applied Sciences, ไต้หวัน</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อ ขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ก.ค.2550 - มี.ค. 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
24) นายหัว-เพง ชาง ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์บุคคล วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	53	MBA (International Management) Monterey Institute of	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ก.พ. 2544 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2547 - 2551) ผู้อำนวยการ (2544 - 2547) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
25) นางกรรณิการ์ ประดิษฐเกษร ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2558	43	บริหารธุรกิจ มหบัณฑิต มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน มี.ย. 2549 - เม.ย. 2558 ผู้อำนวยการอาวุโส ธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มี.ค. 2546 - พ.ค. 2549 Senior Sales Executive ส่วนธุรกิจหลักทรัพย์สถาบัน บล. ฟินันซ่า จำกัด ก.พ. 2543 - มี.ค. 2546 Senior Sales Executive Institutional Sales Desk บมจ. หลักทรัพย์ เอกธำรง เคจีไอ จำกัด (มหาชน) มี.ย. 2542 - ม.ค. 2543 Risk Executive ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บจก. จีอีแคปปิตอล (ประเทศไทย) ก.พ. 2538 - พ.ค. 2542 Statistician Merrill Lynch (Singapore) Corporate Strategy & Research ก.ค. 2537 - ม.ค. 2538 ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ ฝ่ายวิจัย บงล. เอ็ม ซี ซี จำกัด (มหาชน)
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
26) นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555	45	MBA, Finance University of Hartford, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของ บริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> มิ.ย. 2545 - เม.ย.2555 -ผู้อำนวยการอาวุโส (2549 – 2555) -ผู้อำนวยการ (2547-2548) -ผู้ช่วยผู้อำนวยการ (2545 - 2547) ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2542 - พ.ค.2545 ผู้ช่วยผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล. วิกเคอร์ส บัลลาส (ประเทศไทย) จำกัด ก.พ. 2539 - ต.ค.2541 ผู้จัดการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บล. คาเชย์แคปปิตอล จำกัด ม.ค. 2538 - ม.ค. 2539 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายวาณิชธนกิจ Multi-Credit Corporation of Thailand Pcl. <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>
27) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2557	36	Master of Science in Finance, University of Illinois, สหรัฐอเมริกา	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของ บริษัทในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> พ.ย.2548 - มี.ค. 2557 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายธุรกิจตราสารอนุพันธ์ บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
28) นางสาวอินทร์ชญาณ์ ชาติเชิดศักดิ์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล -กรรมการด้านการจัดซื้อ -กรรมการด้านทรัพยากรบุคคล -กรรมการวินัย -กรรมการจัดสรรไปสำคัญแสดงสิทธิ -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 18 สิงหาคม 2557	44	ศิลปศาสตรบัณฑิต สาขาวิชาประวัติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> พ.ค. 2557 - ส.ค. 2557 -ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการและกรรมการ ก.ค. 2555 - เม.ย.2557 -ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ม.ค. 2546 - มี.ย. 2555 -ผู้อำนวยการอาวุโส หัวหน้าฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. เคทีบี (ประเทศไทย) จำกัด ก.ค. 2545 - ก.ย.2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล บจก. เอซีเอสจี (ประเทศไทย) ก.ย.2543 - ก.ค. 2545 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. เอส จี สินเอเชีย จำกัด ต.ค. 2542 - ก.ย. 2543 ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรบุคคล บล. แอดคินซัน จำกัด <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียนอื่น</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
29) นางสาวคุณมริรา ฐัญญอม ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายการเงินและบัญชี -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	50	บัณฑิตมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน 2536 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 – 2551) ผู้อำนวยการ (2536 – 2544) ฝ่ายการเงินและบัญชี บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) 2532 – 2535 ผู้ช่วยผู้จัดการ บจก. สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
30) นางอารีย์ ตุงศ์สมบูรณ์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ฝ่ายบริหารเงิน -กรรมการบริหารความเสี่ยง วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 พฤษภาคม 2555	49	บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการทั่วไป) มหาวิทยาลัยสุโขทัย ธรรมาราช ประเทศไทย	ต้นปี 0.003% สิ้นปี 0.003% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน 2544 - 2554 ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) 2534 - 2543 ผู้อำนวยการ ฝ่ายตลาดการเงินและการลงทุน บมจ. หลักทรัพย์ เอกธำรง ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
31) นายสุเมธ จันทราสุริยารัตน์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายวิจัย วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร : วันที่ 17 สิงหาคม 2558	52	- วิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - สถิติศาสตรบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	ดันปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน 2558 รองกรรมการผู้จัดการ บล. กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) 2557 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เออีซี จำกัด (มหาชน) 2555 - 2556 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน) 2550 - 2555 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. เคที ซีมิโก้ จำกัด 2545 - 2550 ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บล. บัวหลวง จำกัด (มหาชน) 2533 - 2545 ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ บล. เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
					ประสบการณ์ทำงาน ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เม.ย. 2539 -พ.ค. 2548 นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน
32) นางนันทรัตน์ สุรักชกะ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการอำนวยการ -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการประนอมหนี้ -กรรมการด้านการจัดซื้อ -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556	47	LL.M. ,Widener University, Delaware, สหรัฐอเมริกา <u>ประวัติการอบรม</u> - Director Certification Program Class 199/2015 - Corporate Governance for Capital market Intermediaries 5/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ดันปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	ประสบการณ์ทำงาน ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการ ส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) เม.ย. 2539 -พ.ค. 2548 นิติกร ฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
					ตำแหน่งในบริษัท -ไม่มี- จดทะเบียนอื่น
					ตำแหน่งในกิจการอื่น -ไม่มี- ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลของกรรมการ ผู้บริหาร และเลขานุการบริษัท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
33) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์ ตำแหน่งในบริษัท: -เลขานุการบริษัท -ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท -กรรมการบริหารความเสี่ยง -กรรมการด้านการจัดซื้อ -กรรมการวินัย -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 เมษายน 2551	53	-เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประเทศไทย -บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยกรุงเทพ ประเทศไทย <u>ประวัติการอบรม</u> -Certified Investment and Securities Analyst (CISA III) จากสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ -Company Secretary Program รุ่น 5/2004 -Effective Minutes Taking รุ่น 10/2008 -Corporate Governance for Capital Market Intermediaries 1/2014 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	ต้นปี 0.00% สิ้นปี 0.00% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u> 2540 - มี.ค. 2551 ผู้อำนวยการอาวุโส (2544 – 2551) ผู้อำนวยการ (2540 – 2544) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>2535 - 2540 ผู้อำนวยการ ฝ่ายวาณิชธนกิจ บมจ. หลักทรัพย์ เอกเอเชีย</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียนอื่น</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

หน้าที่ความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้ง ดูแลให้มีการปฏิบัติตามอย่างสม่ำเสมอ
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. ติดต่อและสื่อสารกับผู้ถือหุ้นเพื่อให้ได้รับทราบสิทธิต่าง ๆ ของผู้ถือหุ้น และข่าวสารของบริษัท และเป็นสื่อกลางระหว่างผู้ถือหุ้น กับคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร
10. จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัททุกปี
11. จัดให้มีการให้คำแนะนำแก่กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

กรรมการและผู้บริหาร	ตำแหน่ง ในบริษัท	ตำแหน่งในบริษัทย่อย		
		ONEAM	HOLDCO	KTHL
		บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
1) นายฟุง อุก เมง	A	A , E	-	-
2) ดร.พิสิฐ ลิ้อารม	B, D, F	-	-	-
3) ดร.ดอน ภาสวณิช	D, G	-	-	-
4) นายพิชาญ กุลละวณิชย์	D	-	-	-
5) นายประดิษฐ์ ศวีสตนาพันธ์	D, G	-	-	-
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) นางสาวไผ่-ลิน อวง	C	-	-	-
11) นายเยน จื่อ-เจียน	C	-	-	-
12) นาย จื่อ- หง หลิง	C	-	-	-
13) นายสมชาย กาญจนเพชรรัตน์	J	-	-	-
14) นายสุเทพ รุ่งสยาม	K	-	-	-
15) นางจริยา โปษยะจินดา	K	-	-	-
16) นายอภิชาติ ตั้งเกียรติศิลป์	K	-	-	-
17) นางสาวศรัญญา หลากสุขดม	M	-	-	-
18) นายสมชาย สิริไพบูลย์พงศ์	N	-	-	-
19) นางทรงศรี เชวงสถาพร	N	-	-	-
20) นางสาวดุษณี ภมรทิพย์	N	-	-	-
21) นางสาวอรุณลักษณ์ เอี่ยมมีชัย	N	-	-	-
22) นายกำธร ชินสกุลเจริญ	N	-	-	-
23) นายวิวัฒน์ เจริญทั้งวิทยา	N	-	-	-
24) นายหวั พง ขาง	N	-	-	-
25) นางกรรณิการ์ ประดิษฐเกษร	N	-	-	-
26) นางสาวพัชพร สรรคบุรานุรักษ์	N	-	-	-
27) นายเจนวิทย์ ชินกุลกิจนิวัฒน์	N	-	-	-
28) นางสาวอินทร์ชัญญา ชาติเชิดศักดิ์	N	-	-	-
29) นางสาวคุณเมธา ธีญ์น้อม	N , O	-	-	-
30) นางอารีย์ ตรงค์สมบูรณ์	N	-	-	-
31) นายสุเมฆ จันทราสุริยารัตน์	N	-	-	-
32) นางนันทรัตน์ สุรักษ์กะ	N	H , E	-	-
33) นางสาวนงลักษณ์ นิงสานนท์	N , P	-	-	-

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

บริษัทย่อย

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

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

เอกสารแนบ 2
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

รายชื่อ	บลจ. วรรณ	HOLDCO	KTHL
	บริษัทถือหุ้น 99%	บริษัทถือหุ้น 100%	บริษัทถือหุ้น 100%
นายฟุ้ง ฮก เมง	A , C		
นายเหว่ย ชาง ฟาง	C	B	B
นางสาวปี่ เล็ง ออย	-	B	B
นายวิน อุดมรัชตวนิชย์	C , D	-	-
นายศักดิ์ดา มาณวพัฒน์	C , D	-	-
นางนันทรัตน์ สุรักขกะ	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 / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
นางสาว รุ่งทิพย์ วณิชพันธ์ ตำแหน่งในบริษัท: -ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตรวจสอบ -กรรมการวินัย -กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2559	44	-นิเทศศาสตรมหาบัณฑิต สาขาโฆษณา มหาวิทยาลัยกรุงเทพ -บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิชาการเงิน มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ <u>ประวัติการอบรม</u> -FATCA Workshop (Foreign Account Tax Compliance Act) ปี 2556 จากสมาคมบริษัท หลักทรัพย์ไทย (ASCO) -หลักสูตรความรู้เกี่ยวกับ พ.ร.บ.ปราบปรามการฟอกเงิน และพ.ร.บ.การสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย ปี 2556 จากสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน -Foreign Investment Course ปี 2553 จากธนาคารแห่งประเทศไทย	ต้นปี 0% สิ้นปี 0% (ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)	-ไม่มี-	<u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ม.ย. 2549 - ม.ค.2559 ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาต พ.ค.2548 - มี.ค. 2549 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดและสื่อสาร บจก. เพย์เมนต์ โซลูชั่น (กลุ่มบริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น) พ.ย.2547 - พ.ค.2548 ผู้จัดการ ฝ่ายสื่อสาร สำนักงานโครงการกรุงเทพเมืองแฟชั่น กระทรวงอุตสาหกรรม พ.ย. 2544 - พ.ย. 2547 ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาด บจก. วินสตรี ส.ค. 2538 –ต.ค. 2543 ผู้ตรวจสอบ ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย <u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี- <u>จดทะเบียน</u> <u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี- <u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u>

หน้าที่ความรับผิดชอบ

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

ผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง / วันที่ได้รับการแต่งตั้ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา/ ประวัติการอบรม	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างกรรมการและผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงาน และการดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น
<p>นางนันทรัตน์ สุรักชกะ *</p> <p>ตำแหน่งในบริษัท:</p> <p>-ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนสำนักกรรมการ</p> <p>-กรรมการบริหารความเสี่ยง</p> <p>-กรรมการประมอหนี้</p> <p>-กรรมการด้านการจัดซื้อ</p> <p>-กรรมการวินัย</p> <p>-กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม</p> <p>วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้บริหาร: วันที่ 1 มีนาคม 2556</p>	47	<p>LL.M. ,Widener University, Delaware, สหรัฐอเมริกา</p> <p><u>ประวัติการอบรม</u></p> <p>- Director Certification Program Class 199/2015</p> <p>- Corporate Governance for Capital market Intermediaries 5/2015 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</p>	<p>ต้นปี 0% สิ้นปี 0%</p> <p>(ไม่มีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ในปี 2558)</p>	-ไม่มี-	<p><u>ประสบการณ์ทำงาน</u></p> <p>ม.ค. 2553 - ก.พ. 2556 ผู้อำนวยการอาวุโส สำนักกรรมการอำนวยการ (ฝ่ายวางแผนและกลยุทธ์) บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>มิ.ย. 2548 - ส.ค. 2549 ผู้อำนวยการส่วนกฎหมายและเร่งรัดหนี้สิน บมจ. หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย)</p> <p>เม.ย. 2539 -พ.ค. 2548 นิติกรฝ่ายกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</p> <p><u>ตำแหน่งในบริษัท</u> -ไม่มี-</p> <p><u>จดทะเบียน</u></p> <p><u>ตำแหน่งในกิจการอื่น</u> -ไม่มี-</p> <p><u>ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน</u></p>

หมายเหตุ: * นายชนชัย มีโชค ได้ลาออกจากบริษัท โดยมีผลวันที่ 20 มกราคม 2558 ทั้งนี้ บริษัทได้แต่งตั้ง นางนันทรัตน์ สุรักชกะ เป็นรักษาการผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงาน จนกว่าบริษัทจะแต่งตั้งผู้บริหารฝ่ายกฎหมายและกำกับการณ์ปฏิบัติงานคนใหม่

หน้าที่ความรับผิดชอบ

- กำกับดูแลและควบคุมหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทเป็นไปตามกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งพัฒนาขั้นตอนการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ให้ความเห็นทางกฎหมาย ตรวจสอบพิจารณาเอกสารทางกฎหมาย สัญญาต่างๆ
- ดำเนินการเกี่ยวกับขั้นตอนทางกฎหมายและคดีความของบริษัท
- ให้ความร่วมมือและประสานงานกับองค์กรที่กำกับดูแลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
- จัดฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในการทำงานให้กับพนักงานของบริษัท

เอกสารแนบ 4

หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

และ

ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2557-2558)

หุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นอ้างอิงของโบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ (ข้อมูลจากเว็บไซต์ของหุ้นอ้างอิง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558) 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	BA	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokair.com
4	BANPU	บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	www.banpu.com
5	BAY	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	www.krungsri.com
6	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	www.bangkokbank.com
7	BCH	บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน)	www.bangkokchainhospital.com
8	BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	www.bumrungrad.com
9	BJC	บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	www.bjc.co.th
10	CBG	บริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	www.carabaogroup.com
11	CENTEL	บริษัท โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา จำกัด (มหาชน)	www.centarahotelsresorts.com
12	CK	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	www.ch-karnchang.co.th
13	CKP	บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	www.ckpower.co.th
14	CPALL	บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	www.cpall.co.th
15	CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	www.cpfworldwide.com
16	DTAC	บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.dtac.co.th
17	EARTH	บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ เอิร์ธ จำกัด (มหาชน)	www.energyearth.co.th
18	ESSO	บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	www.esso.co.th
19	GUNKUL	บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	www.gunkul.com
20	INTUCH	บริษัท อินทัช โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	www.intouchcompany.com
21	IRPC	บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)	www.irpc.co.th
22	ITD	บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ จำกัด (มหาชน)	www.itd.co.th
23	IVL	บริษัท อินโดรามา เวนเจอร์ส จำกัด (มหาชน)	www.indoramaventures.com
24	JAS	บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	www.jasmine.com
25	KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	www.kasikornbank.com

หุ้นอ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ยังไม่หมดอายุ

ลำดับที่	หุ้นอ้างอิง	ชื่อเต็ม	เว็บไซต์
26	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	www.ktb.co.th
27	KTC	บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	www.ktc.co.th
28	MEGA	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไชนเอนซ์ จำกัด (มหาชน)	www.megawecare.com
29	MINT	บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	www.minorinternational.com
30	PS	บริษัท พฤษภา เรียวเลสเทท จำกัด (มหาชน)	www.pruksa.com
31	PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	www.pttplc.com
32	PTTEP	บริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	www.pttep.com
33	PTTGC	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	www.pttggroup.com
34	QH	บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	www.qh.co.th
35	SAMART	บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.samartcorp.com
36	SAWAD	บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)	www.meebaanmeerod.com
37	SCB	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	www.scb.co.th
38	SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	www.scg.co.th
39	SIM	บริษัท สามารถ ไอ-โมบาย จำกัด (มหาชน)	www.i-mobilephone.com
40	STA	บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)	www.sritrangugroup.com
41	STEC	บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	www.stecon.co.th
42	TMB	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)	www.tmbbank.com
43	TOP	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	www.thaioilgroup.com
44	TPIPL	บริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน)	www.tpipolene.co.th
45	TTA	บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	www.thoresen.com
46	TRUE	บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.truecorp.co.th
47	WHA	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	www.wha.co.th

ประวัติการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 ปีที่ผ่านมา (ปี 2557-2558)

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
1	CK13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
2	JAS13C1406A	3 มกราคม 2557	18 มิถุนายน 2557
3	TRUE13C1405A	8 มกราคม 2557	5 มิถุนายน 2557
4	ADVA13C1406A	8 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
5	SCB13C1406A	8 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
6	AOT13C1405A	9 มกราคม 2557	22 พฤษภาคม 2557
7	SCC13C1405A	9 มกราคม 2557	22 พฤษภาคม 2557
8	BANP13C1406A	9 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
9	IRPC13C1406A	9 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
10	PTT13C1405A	10 มกราคม 2557	16 พฤษภาคม 2557
11	ITD13C1405A	10 มกราคม 2557	29 พฤษภาคม 2557
12	IVL13C1405A	10 มกราคม 2557	29 พฤษภาคม 2557
13	ADVA13C1406B	10 มกราคม 2557	11 มิถุนายน 2557
14	CPN13C1406A	10 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
15	INTU13C1406A	10 มกราคม 2557	12 มิถุนายน 2557
16	KTB13C1406A	16 มกราคม 2557	24 มิถุนายน 2557
17	VGI13C1406A	16 มกราคม 2557	24 มิถุนายน 2557
18	PTT13P1405A	24 มกราคม 2557	16 พฤษภาคม 2557
19	TRUE13P1405A	24 มกราคม 2557	5 มิถุนายน 2557
20	SCB13P1406A	24 มกราคม 2557	2 กรกฎาคม 2557
21	PTTE13C1406A	24 มกราคม 2557	4 กรกฎาคม 2557
22	PTTE13P1406A	24 มกราคม 2557	4 กรกฎาคม 2557
23	STEC13C1406A	27 มกราคม 2557	19 มิถุนายน 2557
24	THAI13C1406A	27 มกราคม 2557	19 มิถุนายน 2557
25	BANP13C1407A	27 มกราคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
26	TMB13C1407A	27 มกราคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
27	BBL13C1407A	27 มกราคม 2557	24 กรกฎาคม 2557
28	TOP13C1407A	27 มกราคม 2557	24 กรกฎาคม 2557
29	AOT13C1406A	30 มกราคม 2557	11 มิถุนายน 2557
30	TRUE13P1406A	6 กุมภาพันธ์ 2557	12 มิถุนายน 2557
31	TRUE13C1407A	6 กุมภาพันธ์ 2557	10 กรกฎาคม 2557
32	VGI13C1407A	11 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
33	SAMA13C1407A	12 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
34	WHA13C1407A	12 กุมภาพันธ์ 2557	16 กรกฎาคม 2557
35	TTA13C1406A	18 กุมภาพันธ์ 2557	19 มิถุนายน 2557
36	ADVA13P1406A	18 กุมภาพันธ์ 2557	2 กรกฎาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
37	KBAN13C1407A	18 กุมภาพันธ์ 2557	23 กรกฎาคม 2557
38	SCC13C1407A	18 กุมภาพันธ์ 2557	23 กรกฎาคม 2557
39	ESSO13C1408A	18 กุมภาพันธ์ 2557	7 สิงหาคม 2557
40	STA13C1408A	18 กุมภาพันธ์ 2557	7 สิงหาคม 2557
41	AOT13C1405B	25 กุมภาพันธ์ 2557	29 พฤษภาคม 2557
42	AOT13P1405A	26 กุมภาพันธ์ 2557	3 มิถุนายน 2557
43	VGI13P1406A	26 กุมภาพันธ์ 2557	24 มิถุนายน 2557
44	BGH13C1408A	3 มีนาคม 2557	15 สิงหาคม 2557
45	TTA13C1408A	4 มีนาคม 2557	13 สิงหาคม 2557
46	VGI13C1503A	6 มีนาคม 2557	16 มีนาคม 2558
47	HMPR13C1407A	7 มีนาคม 2557	23 กรกฎาคม 2557
48	DTAC13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
49	DTAC13P1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
50	SIRI13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
51	SPAL13C1408A	7 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
52	IVL13P1408A	14 มีนาคม 2557	15 สิงหาคม 2557
53	KBAN13P1409A	14 มีนาคม 2557	11 กันยายน 2557
54	THCO13C1409A	14 มีนาคม 2557	11 กันยายน 2557
55	TTA13P1407A	19 มีนาคม 2557	31 กรกฎาคม 2557
56	TTA13C1409A	19 มีนาคม 2557	18 กันยายน 2557
57	TRUE13C1409A	19 มีนาคม 2557	2 ตุลาคม 2557
58	JAS13C1408A	26 มีนาคม 2557	13 สิงหาคม 2557
59	ADVA13C1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
60	PTTG13C1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
61	PTTG13P1408A	26 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
62	IVL13C1407A	31 มีนาคม 2557	17 กรกฎาคม 2557
63	INTU13P1408A	31 มีนาคม 2557	25 สิงหาคม 2557
64	PS13C1409A	9 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
65	BTS13C1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
66	JAS13P1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
67	PTT13C1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
68	PTT13P1409A	16 เมษายน 2557	25 กันยายน 2557
69	S5013C1409A	17 เมษายน 2557	3 ตุลาคม 2557
70	ITD13C1409A	23 เมษายน 2557	18 กันยายน 2557
71	AOT13C1409A	23 เมษายน 2557	26 กันยายน 2557
72	TRUE13C1410A	23 เมษายน 2557	9 ตุลาคม 2557
73	S5013P1409A	24 เมษายน 2557	3 ตุลาคม 2557

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
74	BJC13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
75	INTU13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
76	SCB13C1410A	24 เมษายน 2557	15 ตุลาคม 2557
77	CPF13C1410A	24 เมษายน 2557	6 พฤศจิกายน 2557
78	BGH13C1410A	2 พฤษภาคม 2557	24 ตุลาคม 2557
79	TRUE13P1410A	7 พฤษภาคม 2557	9 ตุลาคม 2557
80	ADVA13P1411A	12 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
81	SCB13P1411A	12 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
82	CK13C1412A	12 พฤษภาคม 2557	12 ธันวาคม 2557
83	BBL13P1411A	14 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
84	CPAL13C1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557
85	PTTE13C1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557
86	PTTE13P1412A	14 พฤษภาคม 2557	18 ธันวาคม 2557
87	IVL13C1411A	15 พฤษภาคม 2557	20 พฤศจิกายน 2557
88	IVL13C1412A	19 พฤษภาคม 2557	2 มกราคม 2558
89	JAS13C1412A	29 พฤษภาคม 2557	5 มกราคม 2558
90	STEC13C1412A	29 พฤษภาคม 2557	5 มกราคม 2558
91	IRPC13C1502A	29 พฤษภาคม 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
92	BMCL13C1412A	2 มิถุนายน 2557	25 ธันวาคม 2557
93	DTAC13P1412A	5 มิถุนายน 2557	5 มกราคม 2558
94	CPN13C1502A	5 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
95	KTB13C1502A	5 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
96	S5013C1409B	6 มิถุนายน 2557	3 ตุลาคม 2557
97	SPCG13C1412A	13 มิถุนายน 2557	25 ธันวาคม 2557
98	THAI13C1502A	13 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
99	BMCL13C1411A	17 มิถุนายน 2557	13 พฤศจิกายน 2557
100	ITD13C1412A	17 มิถุนายน 2557	30 ธันวาคม 2557
101	TRUE13P1412A	17 มิถุนายน 2557	30 ธันวาคม 2557
102	WHA13C1502A	17 มิถุนายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
103	TRUE13C1412A	20 มิถุนายน 2557	5 มกราคม 2558
104	SC13C1512A	3 กรกฎาคม 2557	23 ธันวาคม 2558
105	BLAN13C1411A	7 กรกฎาคม 2557	13 พฤศจิกายน 2557
106	SAMA13C1501A	7 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558
107	BANP13C1502A	7 กรกฎาคม 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
108	SCC13C1502A	7 กรกฎาคม 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
109	ADVA13C1412A	9 กรกฎาคม 2557	23 ธันวาคม 2557
110	BBL13C1501A	9 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของโบสถ์สำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
111	KBAN13C1501A	9 กรกฎาคม 2557	22 มกราคม 2558
112	TOP13C1502A	9 กรกฎาคม 2557	5 มีนาคม 2558
113	PTTG13C1501A	17 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
114	TRUE13C1501A	17 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
115	AOT13C1501A	22 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
116	BMCL13C1501A	22 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
117	BLAN13C1501A	24 กรกฎาคม 2557	15 มกราคม 2558
118	BANP13C1501A	29 กรกฎาคม 2557	16 มกราคม 2558
119	CK13C1501A	29 กรกฎาคม 2557	16 มกราคม 2558
120	EART13C1501A	1 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
121	INTU13C1501A	1 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
122	KBAN13P1502A	1 สิงหาคม 2557	5 มีนาคม 2558
123	TTA13C1412A	5 สิงหาคม 2557	23 ธันวาคม 2557
124	DTAC13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
125	STA13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
126	THCO13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
127	TMB13C1502A	5 สิงหาคม 2557	25 กุมภาพันธ์ 2558
128	PTTG13P1502A	5 สิงหาคม 2557	5 มีนาคม 2558
129	JAS13C1501A	14 สิงหาคม 2557	20 มกราคม 2558
130	IVL13P1412A	21 สิงหาคม 2557	2 มกราคม 2558
131	INTU13P1501A	21 สิงหาคม 2557	22 มกราคม 2558
132	TRUE13C1502A	25 สิงหาคม 2557	10 กุมภาพันธ์ 2558
133	BGH13C1502A	28 สิงหาคม 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
134	BTS13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
135	LH13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
136	SAMA13C1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
137	TTA13P1503A	28 สิงหาคม 2557	10 มีนาคม 2558
138	S5013C1412A	29 สิงหาคม 2557	6 มกราคม 2558
139	S5013P1412A	29 สิงหาคม 2557	6 มกราคม 2558
140	PTT13C1501A	29 สิงหาคม 2557	29 มกราคม 2558
141	PTT13P1501A	29 สิงหาคม 2557	29 มกราคม 2558
142	TTA13C1502A	10 กันยายน 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
143	TPIP13C1502A	10 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558
144	TTA13C1503A	10 กันยายน 2557	26 มีนาคม 2558
145	TTCL13C1502A	11 กันยายน 2557	12 กุมภาพันธ์ 2558
146	BMCL13C1502A	12 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558
147	JAS13P1502A	12 กันยายน 2557	24 กุมภาพันธ์ 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
148	TRUE13C1501B	17 กันยายน 2557	22 มกราคม 2558
149	TRUE13P1502A	22 กันยายน 2557	19 กุมภาพันธ์ 2558
150	EART13C1503A	22 กันยายน 2557	10 มีนาคม 2558
151	STEC13C1502A	23 กันยายน 2557	17 กุมภาพันธ์ 2558
152	SCB13C1503A	23 กันยายน 2557	19 มีนาคม 2558
153	KTB13C1504A	26 กันยายน 2557	10 เมษายน 2558
154	VGI13C1502A	30 กันยายน 2557	5 มีนาคม 2558
155	TICO13C1503A	30 กันยายน 2557	9 มีนาคม 2558
156	BTS13C1504A	30 กันยายน 2557	10 เมษายน 2558
157	BLAN13C1503A	15 ตุลาคม 2557	18 มีนาคม 2558
158	IVL13C1503A	15 ตุลาคม 2557	18 มีนาคม 2558
159	CPF13C1504A	15 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
160	BBL13P1503A	16 ตุลาคม 2557	10 มีนาคม 2558
161	SCB13P1503A	16 ตุลาคม 2557	19 มีนาคม 2558
162	ADVA13C1504A	16 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
163	ADVA13P1504A	16 ตุลาคม 2557	10 เมษายน 2558
164	SAMA13C1505A	20 ตุลาคม 2557	14 พฤษภาคม 2558
165	TIPI13C1504A	22 ตุลาคม 2557	9 เมษายน 2558
166	TTA13C1504A	22 ตุลาคม 2557	9 เมษายน 2558
167	BJCH13C1504A	7 พฤศจิกายน 2557	8 พฤษภาคม 2558
168	PTT13C1503A	11 พฤศจิกายน 2557	18 มีนาคม 2558
169	PTT13P1503A	11 พฤศจิกายน 2557	18 มีนาคม 2558
170	PTTG13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
171	TOP13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
172	TIPI13C1505A	11 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
173	TRUE13C1505A	13 พฤศจิกายน 2557	14 พฤษภาคม 2558
174	ITD13C1505A	13 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
175	PTTE13C1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
176	PTTE13P1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
177	SIRI13C1505A	14 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
178	IVL13P1504A	17 พฤศจิกายน 2557	10 เมษายน 2558
179	CPAL13C1505A	17 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
180	DTAC13P1505A	17 พฤศจิกายน 2557	5 มิถุนายน 2558
181	JAS13C1504A	19 พฤศจิกายน 2557	8 พฤษภาคม 2558
182	BCP13C1505A	19 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
183	SPCG13C1505A	20 พฤศจิกายน 2557	28 พฤษภาคม 2558
184	S5013C1503A	25 พฤศจิกายน 2557	3 เมษายน 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
185	S5013P1503A	25 พฤศจิกายน 2557	3 เมษายน 2558
186	DTAC13C1503A	26 พฤศจิกายน 2557	10 มีนาคม 2558
187	ITD13C1504A	26 พฤศจิกายน 2557	21 เมษายน 2558
188	AOT13C1504A	28 พฤศจิกายน 2557	21 เมษายน 2558
189	BBL13C1505A	28 พฤศจิกายน 2557	13 พฤษภาคม 2558
190	KBAN13C1505A	28 พฤศจิกายน 2557	20 พฤษภาคม 2558
191	INTU13C1504A	3 ธันวาคม 2557	21 เมษายน 2558
192	BMCL13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
193	CK13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
194	TTCL13C1505A	3 ธันวาคม 2557	13 พฤษภาคม 2558
195	TRUE13C1504A	12 ธันวาคม 2557	30 เมษายน 2558
196	MINT13C1505A	12 ธันวาคม 2557	21 พฤษภาคม 2558
197	NOK13C1504A	17 ธันวาคม 2557	20 เมษายน 2558
198	PTTE13C1504A	17 ธันวาคม 2557	29 เมษายน 2558
199	TTA13C1505A	17 ธันวาคม 2557	3 มิถุนายน 2558
200	S5013C1503B	19 ธันวาคม 2557	3 เมษายน 2558
201	PTT13C1504A	19 ธันวาคม 2557	9 เมษายน 2558
202	PTTE13P1504A	26 ธันวาคม 2557	29 เมษายน 2558
203	SRIC13C1512A	30 ธันวาคม 2557	29 ธันวาคม 2558
204	WHA13C1512A	30 ธันวาคม 2557	29 ธันวาคม 2558
205	ESSO13C1606A	30 ธันวาคม 2557	16 มิถุนายน 2559
206	BMCL13C1506A	8 มกราคม 2558	16 มิถุนายน 2558
207	PTT13P1504A	9 มกราคม 2558	20 เมษายน 2558
208	STEC13C1505A	9 มกราคม 2558	27 พฤษภาคม 2558
209	TRUE13P1505A	9 มกราคม 2558	27 พฤษภาคม 2558
210	BBL13C1506A	9 มกราคม 2558	10 มิถุนายน 2558
211	JAS13P1505A	12 มกราคม 2558	4 มิถุนายน 2558
212	BDMS13C1506A	12 มกราคม 2558	9 มิถุนายน 2558
213	THAI13C1506A	12 มกราคม 2558	10 มิถุนายน 2558
214	SCC13C1507A	12 มกราคม 2558	15 กรกฎาคม 2558
215	INTU13P1506A	13 มกราคม 2558	10 มิถุนายน 2558
216	KBAN13P1506A	13 มกราคม 2558	2 กรกฎาคม 2558
217	KTB13C1506A	13 มกราคม 2558	2 กรกฎาคม 2558
218	BANP13C1507A	13 มกราคม 2558	15 กรกฎาคม 2558
219	IVL13C1506A	14 มกราคม 2558	12 มิถุนายน 2558
220	PTTG13C1506A	14 มกราคม 2558	12 มิถุนายน 2558
221	IRPC13C1507A	14 มกราคม 2558	15 กรกฎาคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
222	KBAN13C1507A	14 มกราคม 2558	15 กรกฎาคม 2558
223	JAS13C1509A	15 มกราคม 2558	8 กันยายน 2558
224	BMCL13C1504A	26 มกราคม 2558	9 เมษายน 2558
225	PTT13C1506A	26 มกราคม 2558	3 กรกฎาคม 2558
226	ITD13C1506A	28 มกราคม 2558	11 มิถุนายน 2558
227	TRUE13C1506A	29 มกราคม 2558	3 กรกฎาคม 2558
228	TPIP13C1507A	2 กุมภาพันธ์ 2558	16 กรกฎาคม 2558
229	SGP13C1507A	4 กุมภาพันธ์ 2558	16 กรกฎาคม 2558
230	TMB13C1507A	6 กุมภาพันธ์ 2558	16 กรกฎาคม 2558
231	BLAN13C1507A	6 กุมภาพันธ์ 2558	24 กรกฎาคม 2558
232	DTAC13C1507A	6 กุมภาพันธ์ 2558	24 กรกฎาคม 2558
233	VGI13C1507A	6 กุมภาพันธ์ 2558	24 กรกฎาคม 2558
234	SCB13C1506A	9 กุมภาพันธ์ 2558	9 มิถุนายน 2558
235	PTT13C1507A	9 กุมภาพันธ์ 2558	9 กรกฎาคม 2558
236	BBL13P1507A	9 กุมภาพันธ์ 2558	29 กรกฎาคม 2558
237	SCB13P1507A	9 กุมภาพันธ์ 2558	29 กรกฎาคม 2558
238	TTA13P1507A	9 กุมภาพันธ์ 2558	29 กรกฎาคม 2558
239	CPF13C1507A	12 กุมภาพันธ์ 2558	5 สิงหาคม 2558
240	EART13C1507A	12 กุมภาพันธ์ 2558	5 สิงหาคม 2558
241	TPIP13C1506A	13 กุมภาพันธ์ 2558	3 กรกฎาคม 2558
242	IRPC13C1508A	17 กุมภาพันธ์ 2558	11 สิงหาคม 2558
243	IVL13C1508A	17 กุมภาพันธ์ 2558	11 สิงหาคม 2558
244	S5013C1506A	19 กุมภาพันธ์ 2558	6 กรกฎาคม 2558
245	S5013P1506A	19 กุมภาพันธ์ 2558	6 กรกฎาคม 2558
246	THCO13C1508A	26 กุมภาพันธ์ 2558	26 สิงหาคม 2558
247	LH13C1511A	26 กุมภาพันธ์ 2558	26 พฤศจิกายน 2558
248	ADVA13C1508A	27 กุมภาพันธ์ 2558	10 สิงหาคม 2558
249	AOT13C1508A	27 กุมภาพันธ์ 2558	26 สิงหาคม 2558
250	TPIP13C1509A	27 กุมภาพันธ์ 2558	10 กันยายน 2558
251	INTU13C1510A	27 กุมภาพันธ์ 2558	12 ตุลาคม 2558
252	IVL13P1511A	27 กุมภาพันธ์ 2558	26 พฤศจิกายน 2558
253	PTT13P1508A	11 มีนาคม 2558	11 สิงหาคม 2558
254	TRUE13P1508A	11 มีนาคม 2558	20 สิงหาคม 2558
255	CK13C1509A	12 มีนาคม 2558	22 กันยายน 2558
256	AAV13C1510A	17 มีนาคม 2558	15 ตุลาคม 2558
257	S5013C1506B	20 มีนาคม 2558	6 กรกฎาคม 2558
258	S5013P1506B	20 มีนาคม 2558	6 กรกฎาคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
259	ITD13C1507A	20 มีนาคม 2558	9 กรกฎาคม 2558
260	TPIP13C1508A	27 มีนาคม 2558	26 สิงหาคม 2558
261	ADVA13P1510A	27 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
262	BTS13C1510A	27 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
263	PTTE13C1510A	27 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
264	SAMA13C1510A	27 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
265	CPF13C1511A	27 มีนาคม 2558	26 พฤศจิกายน 2558
266	CK13C1508A	30 มีนาคม 2558	11 สิงหาคม 2558
267	TTA13C1509A	30 มีนาคม 2558	15 กันยายน 2558
268	IRPC13P1509A	31 มีนาคม 2558	18 กันยายน 2558
269	ITD13P1509A	31 มีนาคม 2558	18 กันยายน 2558
270	BANP13P1510A	31 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
271	SCC13P1510A	31 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
272	STEC13C1510A	31 มีนาคม 2558	20 ตุลาคม 2558
273	TRUE13C1509A	27 เมษายน 2558	30 กันยายน 2558
274	BMCL13C1508A	28 เมษายน 2558	18 สิงหาคม 2558
275	PTT13C1509A	28 เมษายน 2558	23 กันยายน 2558
276	KTC13C1510A	28 เมษายน 2558	13 ตุลาคม 2558
277	TTCL13C1510A	28 เมษายน 2558	14 ตุลาคม 2558
278	TOP13C1510A	28 เมษายน 2558	5 พฤศจิกายน 2558
279	HEMR13C1512A	28 เมษายน 2558	8 ธันวาคม 2558
280	SGP13C1512A	28 เมษายน 2558	14 ธันวาคม 2558
281	PTT13P1509A	29 เมษายน 2558	14 กันยายน 2558
282	SCB13C1509A	29 เมษายน 2558	14 กันยายน 2558
283	TRUE13P1509A	29 เมษายน 2558	30 กันยายน 2558
284	SAWA13C1510A	29 เมษายน 2558	9 ตุลาคม 2558
285	BBL13C1510A	29 เมษายน 2558	14 ตุลาคม 2558
286	KTB13C1511A	29 เมษายน 2558	18 พฤศจิกายน 2558
287	STPI13C1510A	6 พฤษภาคม 2558	14 ตุลาคม 2558
288	PTTG13C1510A	6 พฤษภาคม 2558	26 ตุลาคม 2558
289	SCC13C1510A	6 พฤษภาคม 2558	26 ตุลาคม 2558
290	CPAL13C1512A	6 พฤษภาคม 2558	14 ธันวาคม 2558
291	ITD13C1510A	7 พฤษภาคม 2558	8 ตุลาคม 2558
292	PTTE13P1511A	7 พฤษภาคม 2558	11 พฤศจิกายน 2558
293	BCP13C1511A	7 พฤษภาคม 2558	18 พฤศจิกายน 2558
294	MINT13C1512A	7 พฤษภาคม 2558	22 ธันวาคม 2558
295	TPIP13C1510A	8 พฤษภาคม 2558	8 ตุลาคม 2558

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
296	JAS13P1511A	8 พฤษภาคม 2558	11 พฤศจิกายน 2558
297	AAV13C1512A	8 พฤษภาคม 2558	23 ธันวาคม 2558
298	BDMS13C1512A	8 พฤษภาคม 2558	23 ธันวาคม 2558
299	KBAN13C1511A	11 พฤษภาคม 2558	4 ธันวาคม 2558
300	BJCH13C1512A	11 พฤษภาคม 2558	23 ธันวาคม 2558
301	IRPC13C1510A	13 พฤษภาคม 2558	13 ตุลาคม 2558
302	IVL13C1510A	13 พฤษภาคม 2558	13 ตุลาคม 2558
303	JAS13C1510A	13 พฤษภาคม 2558	13 ตุลาคม 2558
304	TMB13C1511A	13 พฤษภาคม 2558	23 พฤศจิกายน 2558
305	TIPI13P1510A	14 พฤษภาคม 2558	8 ตุลาคม 2558
306	TRUE13C1510A	14 พฤษภาคม 2558	5 พฤศจิกายน 2558
307	TTA13C1511A	15 พฤษภาคม 2558	2 ธันวาคม 2558
308	SAMA13C1512A	15 พฤษภาคม 2558	22 ธันวาคม 2558
309	THAI13C1512A	15 พฤษภาคม 2558	22 ธันวาคม 2558
310	VGI13C1512A	15 พฤษภาคม 2558	22 ธันวาคม 2558
311	JAS13C1511A	18 พฤษภาคม 2558	11 พฤศจิกายน 2558
312	INTU13P1601A	19 พฤษภาคม 2558	19 มกราคม 2559
313	KBAN13P1601A	19 พฤษภาคม 2558	19 มกราคม 2559
314	BBL13P1511A	20 พฤษภาคม 2558	24 พฤศจิกายน 2558
315	SCB13P1601A	20 พฤษภาคม 2558	14 มกราคม 2559
316	S5013C1508A	27 พฤษภาคม 2558	3 กันยายน 2558
317	S5013P1508A	27 พฤษภาคม 2558	3 กันยายน 2558
318	KBAN13C1510A	3 มิถุนายน 2558	8 ตุลาคม 2558
319	STA13C1601A	3 มิถุนายน 2558	19 มกราคม 2559
320	AOT13C1512A	4 มิถุนายน 2558	11 ธันวาคม 2558
321	S5013C1508B	15 มิถุนายน 2558	3 กันยายน 2558
322	BH13C1511A	24 มิถุนายน 2558	27 พฤศจิกายน 2558
323	KTB13C1512A	24 มิถุนายน 2558	18 ธันวาคม 2558
324	KTB13P1512A	24 มิถุนายน 2558	18 ธันวาคม 2558
325	BANP13C1512A	30 มิถุนายน 2558	21 ธันวาคม 2558
326	CK13C1512A	30 มิถุนายน 2558	25 ธันวาคม 2558
327	BAY13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559
328	BCH13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559
329	BJC13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559
330	MEGA13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559
331	SIM13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559
332	STA13C1606A	30 มิถุนายน 2558	30 มิถุนายน 2559

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
333	S5013C1509A	6 กรกฎาคม 2558	5 ตุลาคม 2558
334	S5013P1509A	6 กรกฎาคม 2558	5 ตุลาคม 2558
335	TPIP13P1512A	8 กรกฎาคม 2558	18 ธันวาคม 2558
336	ADVA13C1601A	8 กรกฎาคม 2558	22 มกราคม 2559
337	DTAC13C1601A	8 กรกฎาคม 2558	22 มกราคม 2559
338	IVL13C1601A	8 กรกฎาคม 2558	22 มกราคม 2559
339	SCB13C1601A	8 กรกฎาคม 2558	22 มกราคม 2559
340	BA13C1602A	9 กรกฎาคม 2558	17 กุมภาพันธ์ 2559
341	CBG13C1602A	9 กรกฎาคม 2558	17 กุมภาพันธ์ 2559
342	TPIP13C1512A	21 กรกฎาคม 2558	11 ธันวาคม 2558
343	SAMA13C1601A	27 กรกฎาคม 2558	22 มกราคม 2559
344	PTTE13C1512A	28 กรกฎาคม 2558	14 ธันวาคม 2558
345	PTT13C1512A	28 กรกฎาคม 2558	21 ธันวาคม 2558
346	BBL13C1601A	28 กรกฎาคม 2558	28 มกราคม 2559
347	KBAN13P1602A	28 กรกฎาคม 2558	17 กุมภาพันธ์ 2559
348	S5013C1509B	31 กรกฎาคม 2558	5 ตุลาคม 2558
349	S5013P1509B	31 กรกฎาคม 2558	5 ตุลาคม 2558
350	TPIP13C1511A	3 สิงหาคม 2558	3 ธันวาคม 2558
351	ITD13C1601A	3 สิงหาคม 2558	22 มกราคม 2559
352	KBAN13C1512A	5 สิงหาคม 2558	11 ธันวาคม 2558
353	IRPC13C1601A	5 สิงหาคม 2558	15 มกราคม 2559
354	TOP13C1601A	5 สิงหาคม 2558	15 มกราคม 2559
355	BH13C1602A	14 สิงหาคม 2558	16 กุมภาพันธ์ 2559
356	DTAC13C1512A	17 สิงหาคม 2558	25 ธันวาคม 2558
357	TRUE13C1601A	17 สิงหาคม 2558	28 มกราคม 2559
358	S5013C1510A	18 สิงหาคม 2558	4 พฤศจิกายน 2558
359	PTT13P1601A	18 สิงหาคม 2558	21 มกราคม 2559
360	IRPC13P1602A	18 สิงหาคม 2558	26 กุมภาพันธ์ 2559
361	ITD13P1602A	18 สิงหาคม 2558	26 กุมภาพันธ์ 2559
362	PTT13C1511A	24 สิงหาคม 2558	24 พฤศจิกายน 2558
363	CENT13C1601A	25 สิงหาคม 2558	21 มกราคม 2559
364	S5013P1510A	27 สิงหาคม 2558	4 พฤศจิกายน 2558
365	PTTE13P1512A	28 สิงหาคม 2558	25 ธันวาคม 2558
366	IVL13C1512A	31 สิงหาคม 2558	25 ธันวาคม 2558
367	PTT13P1512A	31 สิงหาคม 2558	25 ธันวาคม 2558
368	TRUE13C1602A	31 สิงหาคม 2558	19 กุมภาพันธ์ 2559
369	PTTE13C1601A	1 กันยายน 2558	15 มกราคม 2559

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
370	BANP13C1602A	1 กันยายน 2558	24 กุมภาพันธ์ 2559
371	PTTG13C1602A	1 กันยายน 2558	24 กุมภาพันธ์ 2559
372	BH13P1602A	3 กันยายน 2558	16 กุมภาพันธ์ 2559
373	IRPC13C1602A	3 กันยายน 2558	17 กุมภาพันธ์ 2559
374	CPF13C1603A	3 กันยายน 2558	16 มีนาคม 2559
375	INTU13C1603A	3 กันยายน 2558	16 มีนาคม 2559
376	SCC13C1603A	3 กันยายน 2558	25 มีนาคม 2559
377	S5013C1510B	4 กันยายน 2558	4 พฤศจิกายน 2558
378	S5013P1510B	4 กันยายน 2558	4 พฤศจิกายน 2558
379	PTTG13C1601A	4 กันยายน 2558	20 มกราคม 2559
380	CKP13C1603A	7 กันยายน 2558	29 มีนาคม 2559
381	IVL13C1602A	9 กันยายน 2558	16 กุมภาพันธ์ 2559
382	PS13C1603A	14 กันยายน 2558	22 มีนาคม 2559
383	JAS13C1602A	15 กันยายน 2558	8 กุมภาพันธ์ 2559
384	TTA13C1602A	17 กันยายน 2558	23 กุมภาพันธ์ 2559
385	STEC13C1603A	17 กันยายน 2558	22 มีนาคม 2559
386	S5013C1511A	23 กันยายน 2558	3 ธันวาคม 2558
387	S5013P1511A	23 กันยายน 2558	3 ธันวาคม 2558
388	TRUE13P1602A	24 กันยายน 2558	19 กุมภาพันธ์ 2559
389	QH13C1603A	28 กันยายน 2558	30 มีนาคม 2559
390	S5013C1511B	1 ตุลาคม 2558	3 ธันวาคม 2558
391	S5013P1511B	1 ตุลาคม 2558	3 ธันวาคม 2558
392	EART13C1603A	1 ตุลาคม 2558	30 มีนาคม 2559
393	S5013P1511C	2 ตุลาคม 2558	3 ธันวาคม 2558
394	DTAC13C1603A	8 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
395	KTB13C1603A	8 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
396	PTT13C1603A	8 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
397	TPIP13C1603A	8 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
398	KBAN13C1602A	9 ตุลาคม 2558	17 กุมภาพันธ์ 2559
399	ADVA13P1603A	9 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
400	AOT13C1603A	9 ตุลาคม 2558	11 มีนาคม 2559
401	SCC13P1603A	9 ตุลาคม 2558	25 มีนาคม 2559
402	BBL13P1603A	12 ตุลาคม 2558	15 มีนาคม 2559
403	KTC13C1603A	12 ตุลาคม 2558	15 มีนาคม 2559
404	SCB13P1603A	12 ตุลาคม 2558	15 มีนาคม 2559
405	S5013C1512A	13 ตุลาคม 2558	6 มกราคม 2559
406	S5013P1512A	13 ตุลาคม 2558	6 มกราคม 2559

ลำดับที่	ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	วันทำการซื้อขายวันแรก	วันครบกำหนดอายุ
407	BANP13C1604A	20 ตุลาคม 2558	11 เมษายน 2559
408	TPIP13C1604A	20 ตุลาคม 2558	11 เมษายน 2559
409	S5013C1512B	22 ตุลาคม 2558	6 มกราคม 2559
410	S5013P1512B	22 ตุลาคม 2558	6 มกราคม 2559
411	GUNK13C1604A	29 ตุลาคม 2558	28 เมษายน 2559
412	S5013C1512C	4 พฤศจิกายน 2558	6 มกราคม 2559
413	PTT13C1604A	10 พฤศจิกายน 2558	8 เมษายน 2559
414	CK13C1605A	10 พฤศจิกายน 2558	30 พฤษภาคม 2559
415	SAWA13C1605A	10 พฤศจิกายน 2558	30 พฤษภาคม 2559
416	TMB13C1605A	10 พฤศจิกายน 2558	30 พฤษภาคม 2559
417	PTTE13P1604A	12 พฤศจิกายน 2558	12 เมษายน 2559
418	KTB13P1605A	12 พฤศจิกายน 2558	31 พฤษภาคม 2559
419	SCB13C1605A	12 พฤศจิกายน 2558	31 พฤษภาคม 2559
420	CPAL13C1606A	12 พฤศจิกายน 2558	30 มิถุนายน 2559
421	ADVA13C1605A	18 พฤศจิกายน 2558	31 พฤษภาคม 2559
422	JAS13C1605A	18 พฤศจิกายน 2558	31 พฤษภาคม 2559
423	TOP13C1606A	18 พฤศจิกายน 2558	20 มิถุนายน 2559
424	WHA13C1606A	18 พฤศจิกายน 2558	20 มิถุนายน 2559
425	S5013C1601A	23 พฤศจิกายน 2558	3 กุมภาพันธ์ 2559
426	S5013P1601A	23 พฤศจิกายน 2558	3 กุมภาพันธ์ 2559
427	MINT13C1606A	23 พฤศจิกายน 2558	29 มิถุนายน 2559
428	PTT13P1606A	24 พฤศจิกายน 2558	7 มิถุนายน 2559
429	DTAC13P1605A	27 พฤศจิกายน 2558	31 พฤษภาคม 2559
430	TRUE13C1605A	3 ธันวาคม 2558	30 พฤษภาคม 2559
431	JAS13C1606A	3 ธันวาคม 2558	29 มิถุนายน 2559
432	DTAC13C1605A	4 ธันวาคม 2558	31 พฤษภาคม 2559
433	INTU13C1605A	4 ธันวาคม 2558	31 พฤษภาคม 2559
434	PTTE13C1605A	4 ธันวาคม 2558	31 พฤษภาคม 2559
435	SAMA13C1605A	9 ธันวาคม 2558	31 พฤษภาคม 2559
436	S5013C1602A	14 ธันวาคม 2558	3 มีนาคม 2559
437	S5013P1602A	14 ธันวาคม 2558	3 มีนาคม 2559
438	TPIP13C1606A	17 ธันวาคม 2558	17 มิถุนายน 2559
439	ITD13C1606A	17 ธันวาคม 2558	28 มิถุนายน 2559
440	S5013C1603A	28 ธันวาคม 2558	5 เมษายน 2559
441	S5013P1603A	28 ธันวาคม 2558	5 เมษายน 2559

เอกสารแนบ 5
ที่ตั้งสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย

ที่ตั้งสาขาของบริษัทและบริษัทย่อย

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 อาคารลีการ์เดนสัฟลาซ่า 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 ถนนศิริรัฐยา 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
ธนียะ 62 อาคารธนียะพลาซ่า ชั้นที่ 5 ห้องเลขที่ 505 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 โทรศัพท์: 0 2632 9360-9 0 2632 9371-85 โทรสาร: 0 2632 9370	สุพรรณบุรี 28/6-7 ถนนหมื่นหาญ ตำบลท่าพี่เลี้ยง อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี 72000 โทรศัพท์: 0 3552 2530-3 โทรสาร: 0 3550 2875	นครปฐม 2 28/32 ชั้น 2 ถนนยิ่งเป้า 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 แพลตินัม 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 ถนนยิ่งเป้า ตำบลสนามจันทร์ อำเภอเมืองนครปฐม จังหวัดนครปฐม 73000 โทรศัพท์: 0 3427 2300-6, 0 3427 2308-9 โทรสาร: 0 3421 9262	
สำนักงานบริษัทย่อย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ (สยามดิสคัฟเวอรี) ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 ประเทศไทย โทรศัพท์: 0 2659 8888 โทรสาร: 0 2659 8860 Website : http://www.one-asset.com		

เอกสารแนบ 6
งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

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 2558 และ งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบ เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงิน และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเป็นเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท หลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ชวลา เทียนประเสริฐกิจ

กรุงเทพมหานคร

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4301

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2558	2557	2558	2557
สินทรัพย์					
สินทรัพย์					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	446,998,146	393,172,029	333,522,078	264,278,865
เงินฝากในสถาบันการเงิน	7	243,358,190	196,524,352	2,190	1,568,352
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน		140,000,000	-	140,000,000	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	8	939,090,312	740,715,454	939,090,312	740,715,454
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	9	5,053,543,518	4,885,697,887	5,053,543,518	4,885,697,887
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11	22,492,971	34,498,195	22,492,971	34,498,195
เงินลงทุนสุทธิ	12	2,308,088,852	3,825,683,010	2,107,325,794	3,649,040,506
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	13	-	-	2,549,782,733	2,549,733,109
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14	112,550,014	103,879,967	92,520,381	86,420,447
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ	15	68,116,837	69,384,791	50,264,584	48,410,354
ค่าความนิยม		26,713,599	26,713,599	-	-
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	16	35,075,355	44,838,573	35,075,355	44,838,573
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	17	3,335,742	1,567,588	-	-
สินทรัพย์อื่น	18	249,940,826	199,768,733	180,395,448	145,878,140
รวมสินทรัพย์		9,649,304,362	10,522,444,178	11,504,015,364	12,451,079,882

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	19	-	600,000,000	-
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	20	10,000,000	130,000,000	10,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		117,450,667	-	117,450,667
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21	3,388,911,531	3,236,018,804	3,388,911,531
เงินกู้ค้ำประกันจากบริษัทย่อย	22	-	-	1,936,500,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		349,712,382	414,025,989	272,257,142
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		24,159,758	72,306,169	16,938,626
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	11	103,999,988	116,470,811	103,999,988
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	19	454,671,746	657,193,094	454,671,746
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23	71,387,291	46,737,284	60,664,065
ประมาณการหนี้สิน		46,697,251	39,861,562	42,648,752
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	17	13,090,925	25,742,445	13,090,925
หนี้สินอื่น		25,919,971	22,974,552	25,596,078
รวมหนี้สิน		4,606,001,510	5,361,330,710	6,442,729,520
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		(14,183,911)	(45,470,837)	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย		199,176,313	199,176,313	199,176,313
ยังไม่ได้จัดสรร		1,779,748,786	1,928,957,423	1,786,257,341
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		5,040,593,378	5,158,515,089	5,061,285,844
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		2,709,474	2,598,379	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		5,043,302,852	5,161,113,468	5,061,285,844
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		9,649,304,362	10,522,444,178	11,504,015,364

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2558	2557	2558	2557
รายได้					
ค่านายหน้า	27	957,368,708	1,084,137,945	958,039,539	1,085,517,356
ค่าธรรมเนียมและบริการ	28	562,696,146	406,103,548	81,444,426	38,112,314
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน		(100,304,408)	222,444,613	(100,304,408)	221,709,227
กำไรจากตราสารอนุพันธ์		678,734,108	507,211,244	678,734,108	507,211,244
ดอกเบี้ยและเงินปันผล		262,466,973	262,605,880	351,285,583	304,566,570
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		100,257,584	89,189,361	100,257,584	89,189,361
รายได้อื่น		20,726,038	11,944,116	17,835,230	6,305,622
รวมรายได้		2,481,945,149	2,583,636,707	2,087,292,062	2,252,611,694
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนทางการเงิน		112,311,789	109,371,813	112,311,789	109,371,813
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		353,350,229	249,416,253	292,070,118	194,245,040
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน		824,568,397	865,112,355	650,865,150	726,252,828
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์		194,196,169	176,019,798	155,719,056	146,714,928
ค่าตอบแทนกรรมการ	29	24,671,400	27,128,613	19,040,000	21,800,000
ค่าใช้จ่ายอื่น		228,742,882	197,201,920	157,034,014	145,845,683
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		1,272,178,848	1,265,462,686	982,658,220	1,040,613,439
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)		(1,600,701)	(3,468,037)	(1,600,701)	(3,468,037)
รวมค่าใช้จ่าย		1,736,240,165	1,620,782,715	1,385,439,426	1,340,762,255
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		745,704,984	962,853,992	701,852,636	911,849,439
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	33	(157,423,178)	(200,703,174)	(128,643,479)	(178,673,471)
กำไรสุทธิ		588,281,806	762,150,818	573,209,157	733,175,968

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
หมายเหตุ	2558	2557	2558	2557	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่ไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน					
งบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์					
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(11,865,549)	-	(7,642,605)	-	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภท					
รายการใหม่ในภายหลัง	2,373,110	-	1,528,521	-	
	(9,492,439)	-	(6,114,084)	-	
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน					
งบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	7,568,236	3,820,773	-	-	
กำไรจากการแปลงค่างบการเงิน					
จากการดำเนินงานในต่างประเทศ	23,718,690	2,593,663	-	-	
	31,286,926	6,414,436	-	-	
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	21,794,487	6,414,436	(6,114,084)	-	
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	610,076,293	768,565,254	567,095,073	733,175,968	
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	587,215,008	761,335,524	573,209,157	733,175,968	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,066,798	815,294			
	588,281,806	762,150,818			
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	609,040,576	767,749,960	567,095,073	733,175,968	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,035,717	815,294			
	610,076,293	768,565,254			
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	32	0.29	0.38	0.29	0.37

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

งบการเงินรวม													หมายเหตุ : บท	
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่														
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น														
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน	ส่วนเกินทุนจาก		ส่วนเกินทุนจาก	ผลต่างจากการแปลงค่า		งบการเงินจากการดำเนินงาน	รวมองค์ประกอบอื่น	กำไรสะสม		ส่วนได้เสีย		
			มูลค่าหุ้นสามัญ	การเปลี่ยนแปลง		มูลค่าเงินลงทุน	ในต่างประเทศ			ของส่วนของผู้ถือหุ้น	จัดสรรแล้ว		ยังไม่ได้จัดสรร	ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่
35	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	1,991,763,130	982,166,480		101,922,580	-		(51,885,273)	(51,885,273)	199,176,313	1,884,568,477	5,107,711,707	2,224,823	5,109,936,530
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(716,946,578)	(716,946,578)	(441,738)	(717,388,316)
	กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	761,335,524	761,335,524	815,294	762,150,818
	กำไร (ขาดทุน) ปีเกิดเสร็จสิ้นสำหรับปี	-	-	-	-	3,820,773	2,593,663	6,414,436	6,414,436	-	-	6,414,436	-	6,414,436
35	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	1,991,763,130	982,166,480		101,922,580	3,820,773	(49,291,610)	(45,470,837)	(45,470,837)	199,176,313	1,928,957,423	5,158,515,089	2,598,379	5,161,113,468
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,991,763,130	982,166,480		101,922,580	3,820,773	(49,291,610)	(45,470,837)	(45,470,837)	199,176,313	1,928,957,423	5,158,515,089	2,598,379	5,161,113,468
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(726,962,287)	(726,962,287)	(874,998)	(727,837,285)
	กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-	587,215,008	587,215,008	1,066,798	588,281,806
31 ธันวาคม 2558	กำไร (ขาดทุน) ปีเกิดเสร็จสิ้นสำหรับปี	-	-	-	-	7,568,236	23,718,690	31,286,926	31,286,926	-	(9,461,358)	21,825,568	(31,081)	21,794,487
	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,624)	(49,624)
31 ธันวาคม 2558	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,991,763,130	982,166,480		101,922,580	11,389,009	(25,572,920)	(14,183,911)	(14,183,911)	199,176,313	1,779,748,786	5,040,593,378	2,709,474	5,043,302,852

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

งบการเงินเฉพาะกิจการ							หน่วย : บาท
หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนเกินทุนจาก		กำไรสะสม		รวม
			การไม่ใช้สิทธิของ	ในสำคัญแสดงสิทธิ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	
35	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	-	-	-	-	(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
35	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,946,124,555	5,221,153,058
	เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(726,962,287)	(726,962,287)
	กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	573,209,157	573,209,157
	ขาดทุนเบ็ดเสร็จก่อนสำหรับปี	-	-	-	-	(6,114,084)	(6,114,084)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,991,763,130	982,166,480	101,922,580	199,176,313	1,786,257,341	5,061,285,844	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	745,704,984	962,853,992	701,852,636	911,849,439
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	52,575,926	45,998,266	40,211,040	35,515,577
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	9,200,973	10,449,878	9,200,973	10,449,878
ประมาณการหนี้สิน	2,810,000	342,987	2,810,000	342,987
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า				
และตราสารอนุพันธ์	34,295,774	(67,429,549)	34,295,774	(67,429,549)
ส่วนเกินมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทย่อย	187,345	14,127	-	-
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(13,740,127)	(13,380,054)	(13,740,127)	(13,380,054)
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(316,061)	(580,202)	(314,949)	(575,065)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(10,176,782)	(3,045,418)	(10,176,782)	(3,045,418)
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากและเงินลงทุน	(142,699,124)	(164,549,106)	(137,892,731)	(159,710,724)
รายได้เงินปันผล	(119,767,849)	(98,047,583)	(213,392,852)	(144,855,845)
ต้นทุนทางการเงิน	112,311,789	116,267,642	112,311,789	116,267,642
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,784,458	10,741,943	12,834,612	9,342,200
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินฝากและเงินลงทุน	124,568,536	168,637,161	119,609,511	162,966,154
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(92,667,746)	(108,445,353)	(92,667,746)	(108,445,353)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(217,616,154)	(167,933,920)	(187,776,994)	(149,312,719)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	499,455,942	691,894,811	377,164,154	599,979,150
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
เงินฝากในสถาบันการเงิน	(46,833,838)	(106,988,099)	1,566,162	(40,606)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	(140,000,000)	365,000,000	(140,000,000)	365,000,000
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(236,472,579)	(377,938,892)	(236,472,579)	(377,938,892)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(176,156,472)	(792,161,493)	(176,156,472)	(792,161,493)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(186,708)	32,749,079	(186,708)	32,749,079
เงินลงทุนเพื่อค่า	1,513,645,972	(1,685,015,339)	1,513,645,972	(1,685,015,339)
สินทรัพย์อื่น	(33,357,718)	(30,607,583)	(17,550,301)	(13,775,377)

หน่วย : บาท

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(600,000,000)	600,000,000	(600,000,000)	600,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	(120,000,000)	(35,000,000)	(120,000,000)	(35,000,000)
เจ้าหน้าที่สำนักหักบัญชี	117,450,667	(307,042,599)	117,450,667	(307,042,598)
เจ้าหน้าที่ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	213,947,256	1,243,388,039	213,947,256	1,243,388,039
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(63,316,517)	48,703,156	(87,732,667)	36,746,462
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(29,462,731)	(67,035,296)	(29,462,731)	(67,035,296)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(208,076,061)	660,072,596	(208,076,061)	660,072,596
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่ายในระหว่างปี	(2,000,000)	(5,025,280)	(2,000,000)	(5,025,280)
หนี้สินอื่น	1,249,178	2,115,442	268,207	3,715,180
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	689,886,391	237,108,542	606,404,899	258,615,625
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(164,815,000)	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(8,749,370)	-	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	(49,624)	-	(49,624)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,000,000	-	-	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์	120,193,929	97,405,723	120,193,930	97,405,723
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	93,625,002	46,808,262
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(55,555,731)	(58,103,761)	(44,175,031)	(47,810,141)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	369,409	1,135,090	366,324	1,129,951
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	19,840,000	10,020,000	19,840,000	10,020,000
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	84,048,613	(114,357,948)	189,800,601	107,553,795
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ	-	-	-	(162,500,000)
จ่ายเงินปันผล	(726,962,287)	(716,946,578)	(726,962,287)	(716,946,578)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(874,998)	(441,738)	-	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(727,837,285)	(717,388,316)	(726,962,287)	(879,446,578)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	7,728,398	2,593,663	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	53,826,117	(592,044,059)	69,243,213	(513,277,158)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	393,172,029	985,216,088	264,278,865	777,556,023
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	446,998,146	393,172,029	333,522,078	264,278,865

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สารบัญญัตินโยบายประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ข้อที่	เรื่อง	หน้าที่
1.	ข้อมูลทั่วไป.....	1
2.	เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม	2
3.	มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่.....	4
4.	สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ	9
5.	การใช้ดุลพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ	20
6.	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	22
7.	เงินฝากในสถาบันการเงิน	22
8.	ลูกหนี้สำนักหักบัญชี.....	23
9.	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	23
10.	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	25
11.	สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	26
12.	เงินลงทุนสุทธิ	27
13.	เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ.....	30
14.	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ.....	31
15.	สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ.....	35
16.	ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ.....	36
17.	สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	37
18.	สินทรัพย์อื่น	38
19.	เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	38
20.	หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน.....	39
21.	เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	40
22.	เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย.....	40
23.	สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41
24.	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่จะออกให้แก่กรรมการและพนักงาน (ESOP Warrants).....	42
25.	การบริหารจัดการทุน	43
26.	สำรองตามกฎหมาย.....	43
27.	ค่าขายหน้า	43
28.	ค่าธรรมเนียมและบริการ	44

29.	ค่าตอบแทนกรรมการ.....	44
30.	ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ.....	44
31.	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ.....	45
32.	กำไรต่อหุ้น.....	45
33.	ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้.....	46
34.	รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	47
35.	เงินปันผล	50
36.	ส่วนงานดำเนินงาน	51
37.	ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น	52
38.	เครื่องมือทางการเงิน	60
39.	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	72
40.	การอนุมัติงบประมาณ	72

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด จัดตั้งขึ้นภายใต้พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและประกอบกิจการในประเทศไทย โดยประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตและความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ให้ประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

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

นอกจากนี้แล้วบริษัทมีการลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง โดยธุรกิจของบริษัทย่อยแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 13

บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีสาขาในกรุงเทพมหานคร และต่างจังหวัดรวมทั้งสิ้น 17 สาขา

เมื่อเดือนกรกฎาคม 2558 บริษัทได้รับแจ้งจาก KGI Securities Co., Ltd. (“KGI Taiwan”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของผู้ถือหุ้นใหญ่ที่ถือหุ้นร้อยละ 34.97 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของบริษัท (ถือหุ้นผ่าน Richpoint Company Limited) ว่าตามแผนการปรับโครงสร้างการถือครองหุ้นของกลุ่มบริษัทในเครือเคจีไอ Richpoint Company Limited มีแผนที่จะโอนหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัทให้กับ KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd. (“KGI Asia”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และ KGI Taiwan ถือครองหลักทรัพย์ประเภทหุ้นทั้งหมดโดยอ้อม

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหารและความคุมของบริษัทแต่อย่างใด โดย KGI Asia ได้รับการผ่อนผันการทำความเข้าใจหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และการโอนหุ้นดังกล่าวได้ดำเนินการเสร็จเรียบร้อยแล้วในเดือนตุลาคม 2558

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง “การนำเสนอ งบการเงิน” และตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 เรื่อง “การจัดทำและส่งงบการเงินและรายการเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544” และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ/ข.น. 53/2553 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2553 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 เรื่อง สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลมาจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ		อัตราร้อยละของสินทรัพย์		อัตราร้อยละของรายได้	
			ของการถือหุ้น		ที่รวมอยู่ในสินทรัพย์รวม		ที่รวมอยู่ในรายได้รวม	
			31	31	31	31	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
			ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	ธันวาคม	31 ธันวาคม	
			2558	2557	2558	2557	2558	2557
			ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรรม จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ไทย	99	99	3.98	3.20	19.80	14.76
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (“HOLDCO”)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	ฮ่องกง	100	100	0.95	0.84	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (“KTHL”)	ธุรกิจค้าหลักทรัพย์	บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์	100	100	2.00	1.61	-	0.03

- (ข) บริษัทนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- (ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยมีรอบระยะเวลาบัญชีและใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท
- (ง) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ” ในส่วนของเจ้าของ
- (จ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- (ฉ) ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัท และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของเจ้าของในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงาน และ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับรอบบัญชีปัจจุบัน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไปดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
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)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงาน โครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
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

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่าง เฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งของที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือ ของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และ หนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุง สภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การ รายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการค้อยค่า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ 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

มาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้ ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานที่ออกใหม่เกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

ผลกระทบจากมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 มาใช้เป็นครั้งแรกในปี ปัจจุบัน โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ได้กำหนดแนวปฏิบัติสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ให้คำนิยามมูลค่ายุติธรรมว่าเป็นราคาที่จะได้รับการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า โดยมูลค่ายุติธรรมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 หมายถึงราคาขายหรือโอนออก (exit price) ยกเว้นกรณีที่ราคาสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันไม่สามารถสังเกตได้ จึงจะวัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าวิธีอื่น นอกจากนี้ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ยังกำหนดถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมด้วย ทั้งนี้บริษัทได้กำหนดนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมเพิ่มเติมแล้วตามที่แสดงไว้ในหมายเหตุข้อ 4.24

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ต้องถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปสำหรับการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป โดยการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 ไม่ได้มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อจำนวนเงินที่ต้องรับรู้รายการในงบการเงินรวม นอกเหนือจากการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม

- 3.2 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศ เรื่อง กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2558 เป็นต้นไป

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ากรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินดังกล่าว ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

- 3.3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว แต่ยังไม่ผลบังคับใช้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้ สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	การนำเสนอของงบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2558)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2558)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2558)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2558)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	การด้อยค่าของสินทรัพย์

มาตรฐานการบัญชี (ต่อ)

ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 41

ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เกษตรกรรม

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 4

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

การรวมธุรกิจ

สัญญาประกันภัย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

ส่วนงานดำเนินงาน

งบการเงินรวม

การร่วมกิจการ

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า

ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย

การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)

ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)

การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน

การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม

การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง

งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า

ข้อตกลงสัมปทานบริการ

โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (ต่อ)

ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำ และปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน
ฉบับที่ 21	เงินที่นำส่งรัฐ

แนวปฏิบัติทางบัญชี

แนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าและรับรู้รายการของพืชเพื่อการให้ผลผลิต

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นและเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าว

4. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

(ก) ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่ที่เกิดรายการ

(ข) ค่าธรรมเนียมและบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เป็นรายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงานบริการที่ได้ให้แล้ว

ค่าธรรมเนียมการจัดการและค่าธรรมเนียมการเป็นนายทะเบียนคิดเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่บริษัทย่อยจัดการหรือในอัตราที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของแต่ละกองทุน และรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์ดังกล่าว

(ค) กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

(ง) ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลถือเป็นรายได้เมื่อสิทธิในการรับเงินปันผลเกิดขึ้น

(จ) ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม โดยคำนวณจากยอดเงินต้นที่คงค้าง บริษัทหุ้ยได้รับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้กู้ยืมที่เข้าเงื่อนไขตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามหนังสือที่ กธ.5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

ดอกเบี้ยหรือส่วนลดที่คิดรวมอยู่ในตัวเงินหรือเงินให้กู้ยืมจะตัดจำหน่ายเป็นรายได้เฉลี่ยเท่า ๆ กันตลอดอายุของตัวเงินหรือระยะเวลาของเงินให้กู้ยืม

4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

(ก) ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

(ข) ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ

ค่าธรรมเนียมและบริการถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกสินทรัพย์ที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน รวมถึงเงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วเงินหรือตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงินประเภทเพื่อเรียกและประเภทที่มีวันที่ถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.5 เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ 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 ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน 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) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายบริษัทตัดบัญชีส่วนเกินหรือรับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่ายหรือรับรู้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

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

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด 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 และค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมีอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

	อายุการให้ประโยชน์
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารอดบัญชี	5 ปี
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี

ไม่มีการตัดจำหน่ายคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ที่อยู่ระหว่างพัฒนา

4.14 ค่าความนิยม

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจเฉพาะส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่าดังกล่าวเป็นรายได้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานทันที

ในการวัดมูลค่าในภายหลังบริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.15 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน

4.16 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้อาจมาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อกับผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทและบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.18 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สิน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่าแล้วแต่ระยะเวลาใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

4.19 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ทันทีในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.20 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สิทธิประโยชน์หนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน หรือหากเป็นรายการที่ได้มีการทำสัญญาตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าไว้ ก็จะแปลงค่าโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ตกลงล่วงหน้านั้น

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

เมื่อวันเริ่มแรกบริษัทบันทึกบัญชีภาระภายใต้สัญญาดังกล่าวข้างต้นเป็นรายการนอกสมดุล 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) มูลค่ายุติธรรมของสัญญาอปชันคำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของงวดของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- (ง) มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์คำนวณจากราคาเสนอขายหลังสุด ณ สิ้นวันทำการของงวดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (จ) มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์คำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย ราคาของสินค้าอ้างอิง และความผันผวนของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

4.23 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท และบริษัทย่อยหรือถูกบริษัทและบริษัทย่อยควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทและบริษัทย่อย

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตลอดทั้งสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลดังกล่าวและกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีอำนาจควบคุมหรือมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าโดยตรงหรือทางอ้อม

4.24 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมเป็นราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์ หรือจะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินในรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ร่วมตลาด ณ วันที่วัดมูลค่า ไม่ว่าราคานั้นจะสามารถสังเกตได้โดยตรงหรือประมาณมาจากเทคนิคการประเมินมูลค่า ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์หรือหนี้สินรายการใดรายการหนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาถึงลักษณะของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้นซึ่งผู้ร่วมตลาดจะนำมาพิจารณาในการกำหนดราคาของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ณ วันที่วัดมูลค่า โดยการวัดมูลค่ายุติธรรมและ/หรือการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินรวมนี้ใช้ตามเกณฑ์ตามที่กล่าว

นอกจากนี้ การวัดมูลค่ายุติธรรมได้จัดระดับขึ้นเป็นระดับที่ 1 ระดับที่ 2 และระดับที่ 3 โดยแบ่งตามลำดับชั้นของข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ และตามระดับความสำคัญของข้อมูลที่ใช้วัดมูลค่ายุติธรรม ซึ่งมีดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกันและกิจการสามารถเข้าถึงตลาดนั้น ณ วันที่วัดมูลค่า
- ระดับที่ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยทางอ้อมสำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1
- ระดับที่ 3 เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

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 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทและบริษัทย่อยจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าการที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

5.6 ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

5.7 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทและบริษัทย่อยควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใดโดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

5.8 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

5.9 ผลประโยชน์พนักงาน

ภาระหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงานและอัตราการมรณะ เป็นต้น ทั้งนี้ จำนวนที่จ่ายจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

5.10 คดีฟ้องร้อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และได้บันทึกประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สำหรับในกรณีที่ฝ่ายบริหารเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจะยังไม่บันทึกประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ทั้งนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
เงินสด	827	823	777	773
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	955,782	795,327	852,356	686,484
เงินฝากประจำ	410,007	20,007	400,007	7
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,366,616	816,157	1,253,140	687,264
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(919,618)	(422,985)	(919,618)	(422,985)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	446,998	393,172	333,522	264,279

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

7. เงินฝากในสถาบันการเงิน

เงินฝากในสถาบันการเงินอายุมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
เงินฝากประจำ	3,393,358	3,456,524	3,200,002	3,261,568
ตัวแลกเงิน	50,000	-	-	-
รวม	3,443,358	3,456,524	3,200,002	3,261,568
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(3,200,000)	(3,260,000)	(3,200,000)	(3,260,000)
เงินฝากในสถาบันการเงินสุทธิ	243,358	196,524	2	1,568

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

8. ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,501,257	835,395
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(562,167)	(94,680)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีสุทธิ	939,090	740,715

* ตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้าไม่ต้องแสดงเป็นสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงิน

9. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

ลูกหนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,099,788	1,853,618
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	1,718,464	1,450,706
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	1,117,344	1,520,589
- ลูกหนี้ยืมหลักทรัพย์	139,455	69,876
ลูกหนี้อื่น		
- ลูกหนี้ผ่อนชำระ	421,871	432,494
- ลูกหนี้ค้างชำระ	-	1,607
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์อื่น	252	6,587
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	5,497,174	5,335,477
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	10,502	10,159
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(454,132)	(459,938)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	5,053,544	4,885,698
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	5,053,544	4,885,698

9.1 ลูกหนี้ที่ระงับการรับรู้รายได้

บริษัทมีลูกหนี้อื่นที่ระงับการรับรู้รายได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำนวน 419 ล้านบาท และจำนวน 421 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้ว จำนวน 419 ล้านบาท และจำนวน 421 ล้านบาท ตามลำดับ

9.2 ลูกหนี้จำแนกตามการจัดชั้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2558

	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	5,076,467	-	5,076,467
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	29,260	-	29,260
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	401,949	(401,949)	-
รวม	5,507,676	(401,949)	5,105,727
สำรองเผื่อหนี้ที่เรียกเก็บไม่ได้	-	(52,183)	(52,183)
มูลค่าตามบัญชี	5,507,676	(454,132)	5,053,544

หน่วย: ล้านบาท

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

9.3 ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ได้รวมลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
ลูกหนี้ทรัพย์สินที่วางประกันเป็นเงินสด	1,117,344	1,520,589
มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ยึดมา	912,475	1,254,312
มูลค่าคงเหลือหลักทรัพย์ที่ยึดมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายชอร์ต หรือให้ยืมต่อ	2,916	4,482

10. ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท	
	งบการเงินรวม	
	และงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557
ยอดต้นปี	459,938	458,466
<u>บวก</u> สำรองเผ่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	9,060	13,997
หนี้สูญโอนกลับ	1,354	1,413
<u>หัก</u> โอนกลับค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งในระหว่างปี	(10,802)	(13,918)
หนี้สูญตัดจำหน่าย	(5,418)	(20)
ยอดปลายปี	454,132	459,938

11. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2558

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,117	11,251	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	-	76,653	2,859,201
ฟิวเจอร์ส	-	593,283	-	893,841
ออปชั่น	639	39,300	8,277	113,665
ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	19,737	511,127	19,070	500,000
รวม	22,493	1,154,961	104,000	4,366,707

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา
ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า				
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

12. เงินลงทุนสุทธิ

12.1 เงินลงทุนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำแนกตามวัตถุประสงค์การลงทุน ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,474,072	1,399,293	2,987,276	2,940,648
หน่วยลงทุน	2	6	2	7
รวม	1,474,074	1,399,299	2,987,278	2,940,655
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	562,860	562,688	530,716	530,476
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	124,547	124,589	152,090	152,107
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	5,043	5,053
รวม	687,407	687,277	687,849	687,636
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	2,161,481	2,086,576	3,675,127	3,628,291
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(74,905)	-	(46,836)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	2,086,576	2,086,576	3,628,291	3,628,291
หลักทรัพย์เพื่อขาย				
ตราสารทุน				
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	180,443	192,194	164,815	168,635
รวมหลักทรัพย์เพื่อขาย	180,443	192,194	164,815	168,635
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	11,751	-	3,820	-
หลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิ	192,194	192,194	168,635	168,635
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	8,569		8,007	
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,569		8,007	
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หน่วยลงทุนในต่างประเทศ	2,420		2,210	
รวมเงินลงทุนทั่วไป	30,023		29,813	
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(9,273)		(9,063)	
เงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	20,750		20,750	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	2,308,089		3,825,683	

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2557	
	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ราคาทุน ตัดจำหน่าย	มูลค่ายุติธรรม
หลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน				
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,474,072	1,399,293	2,987,276	2,940,648
หน่วยลงทุน	2	6	2	7
รวม	1,474,074	1,399,299	2,987,278	2,940,655
ตราสารหนี้				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	562,860	562,688	530,716	530,476
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	124,547	124,589	152,090	152,107
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	-	-	5,043	5,053
รวม	687,407	687,277	687,849	687,636
รวมหลักทรัพย์เพื่อค้า	2,161,481	2,086,576	3,675,127	3,628,291
หัก ค่าเพื่อการปรับมูลค่า	(74,905)	-	(46,836)	-
หลักทรัพย์เพื่อค้าสุทธิ	2,086,576	2,086,576	3,628,291	3,628,291
เงินลงทุนทั่วไป				
หุ้นสามัญ	27,603		27,603	
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่า	(6,853)		(6,853)	
เงินลงทุนทั่วไปสุทธิ	20,750		20,750	
รวมเงินลงทุนสุทธิ	2,107,326		3,649,041	

12.2 เงินลงทุนที่ติดภาระผูกพัน

เงินลงทุนของบริษัทและบริษัทย่อยที่ติดภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 แสดงมูลค่าตามบัญชีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน				
- หลักทรัพย์เพื่อค้า	9,986	131,543	9,986	131,543
หลักทรัพย์วางเป็นประกัน				
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ⁽¹⁾	8,569	8,007	-	-
รวมหลักทรัพย์ที่ติดภาระผูกพัน	18,555	139,550	9,986	131,543

(1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดของบริษัทย่อยในประเทศทั้งหมดจำนวน 9 ล้านบาท และ 8 ล้านบาท ตามลำดับ ได้นำไปวางเป็นหลักประกันต่อกระทรวงการคลัง ตามสัญญาว่าจ้างผู้จัดการกองทุนรวม ซึ่งกระทรวงการคลัง และกระทรวงอุตสาหกรรมเป็นผู้ว่าจ้างบริษัทย่อย กองทุนที่บริษัทย่อยจัดการอยู่ดังกล่าวอยู่ระหว่างการชำระบัญชี ดังนั้นภาระผูกพันดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อการชำระบัญชีเสร็จสิ้น

12.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้แยกตามอายุคงเหลือ

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำแนกตามอายุคงเหลือของสัญญาได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2558			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
พันธบัตรรัฐบาล	-	8,569	-	8,569
รวม	-	8,569	-	8,569

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

13. เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ

เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ประเภทกิจการ	ความสัมพันธ์	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนการถือหุ้น		ราคาทุน		เงินปันผลรับ	
			31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	สำหรับปี	
			2558	2557	2558	2557	2558	2557	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม
					ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
บริษัทย่อยที่รวมในงบการเงินรวม										
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม วรณ จำกัด	จัดการกองทุนรวม	ถือหุ้นระหว่างกัน	105 ล้านบาท	105 ล้านบาท	99	99	244	244	94	47
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่ ฮ่องกง)	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	39 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	39 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	100	100	1,549	1,549	-	-
KGI (Thailand) Holdings Limited (จดทะเบียนจัดตั้งที่บริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์)	ธุรกิจด้านลงทุน	ถือหุ้นระหว่างกัน	20 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	20 ล้าน ดอลลาร์ สหรัฐฯ	100	100	834	834	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย							2,627	2,627	94	47
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า							(77)	(77)	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ							2,550	2,550	94	47

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ไม่ได้รวมงบการเงินของบริษัทเงินทุน ไทยธำรง จำกัด มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,218 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 53 และบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) มีทุนเรียกชำระแล้ว 1,080 ล้านบาท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 24 เนื่องจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวปิดกิจการและอยู่ระหว่างชำระบัญชี

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 1,884 หุ้น

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม				หน่วย: พันบาท
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	17,325	3,803	-	510	21,638
อุปกรณ์	330,634	9,402	(2,093)	20,888	358,831
เครื่องตกแต่ง	136,832	4,094	(1,236)	847	140,537
ยานพาหนะ	1,974	-	(1,381)	-	593
งานระหว่างติดตั้ง	2,332	26,693	-	(22,005)	7,020
รวมราคาทุน	490,917	43,992	(4,710)	240	530,439
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	7,558	3,195	-	-	10,753
อุปกรณ์	256,359	26,552	(2,038)	242	281,115
เครื่องตกแต่ง	121,146	5,517	(1,235)	-	125,428
ยานพาหนะ	1,974	-	(1,381)	-	593
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	387,037	35,264	(4,654)	242	417,889
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	103,880				112,550

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม				
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557				
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2558				พันบาท	35,264
2557				พันบาท	30,158

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558
ราคาทุน					
ที่ดิน	1,820	-	-	-	1,820
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	296,509	5,478	(945)	20,648	321,690
เครื่องตกแต่ง	129,708	2,510	(1,235)	847	131,830
ยานพาหนะ	1,974	-	(1,381)	-	593
งานระหว่างติดตั้ง	2,332	26,183	-	(21,495)	7,020
รวมราคาทุน	435,623	34,171	(3,561)	-	466,233
ค่าเสื่อมราคาสะสม					
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	3,280	-	-	-	3,280
อุปกรณ์	226,406	23,836	(893)	-	249,349
เครื่องตกแต่ง	117,543	4,183	(1,235)	-	120,491
ยานพาหนะ	1,974	-	(1,381)	-	593
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	349,203	28,019	(3,509)	-	373,713
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	86,420				92,520

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557					
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/ ตัดจำหน่าย	โอนเข้า / (โอนออก)	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
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
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2558				พันบาท	28,019
2557				พันบาท	24,218

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและยานพาหนะจำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าว มีจำนวนประมาณ 328 ล้านบาทและ 319 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 298 และ 290 ล้านบาท)

15. สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ

สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ		
	1 มกราคม 2558		31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558		31 ธันวาคม 2558		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 และ 7 ปี	152,341	12,613	164,954	98,165	14,275	112,440	52,514
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	15,209	394	15,603	-	-	-	15,603
รวม		172,886	13,007	185,893	103,501	14,275	117,776	68,117

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

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558								
อายุการให้ ประโยชน์	ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ	เพิ่มขึ้น	ยอดคงเหลือ		
	1 มกราคม 2558		31 ธันวาคม 2558	1 มกราคม 2558		31 ธันวาคม 2558		
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5 ปี	5,336	-	5,336	5,336	-	5,336	-
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี	110,342	12,866	123,208	76,355	12,192	88,547	34,661
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์								
ระหว่างพัฒนา	-	14,423	1,180	15,603	-	-	-	15,603
รวม		130,101	14,046	144,147	81,691	12,192	93,883	50,264

หน่วย: พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ								
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557								
		ราคาทุน		ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
อายุการให้ ประโยชน์	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	สินทรัพย์ไม่มี ตัวตน - สุทธิ	
	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	31 ธันวาคม 2557	1 มกราคม 2557	เพิ่มขึ้น	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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนเดิมก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 67 ล้านบาท และ 62 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 59 ล้านบาท และ 53 ล้านบาท ตามลำดับ)

16. ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ

ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท		
งบการเงินรวม		
และงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
มูลค่าตามราคาทุน	38,344	48,861
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(3,269)	(4,022)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	35,075	44,839

ทรัพย์สินรอการขายเป็นที่ดินที่ได้มาจากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ โดยแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งนี้ การพิจารณาการด้อยค่าคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาประเมินของทรัพย์สินดังกล่าว และคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสม

17. สินทรัพย์/หนี้สินภายใต้การควบคุม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ส่วนประกอบของสินทรัพย์/หนี้สินภายใต้การควบคุมเกิดจากรายการผลแตกต่างชั่วคราวดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม				
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	(566)	-	-	-
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	814	558	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	133	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,145	910	-	-
ประมาณการหนี้สิน	810	100	-	-
รวมสินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	3,336	1,568	-	-
หนี้สินภายใต้การควบคุม				
สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	15,508	27,527	15,508	27,527
เงินลงทุน	16,011	12,595	16,011	12,595
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	844	631	844	631
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(4,336)	(3,527)	(4,336)	(3,527)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(12,133)	(8,437)	(12,133)	(8,437)
ประมาณการหนี้สิน	(2,803)	(3,047)	(2,803)	(3,047)
รวมหนี้สินภายใต้การควบคุม	13,091	25,742	13,091	25,742

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีผลแตกต่างชั่วคราวที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบริษัทไม่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์ภายใต้การควบคุม เนื่องจากยังมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถประมาณระยะเวลาการใช้ประโยชน์ในอนาคตได้

18. สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายใน				
ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	54,268	47,564	54,268	47,564
เงินประกันหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง	36,826	30,082	36,826	30,082
เงินมัดจำ	36,266	33,467	31,962	28,979
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	54,760	46,545	6,024	5,536
ดอกเบี้ยค้างรับ	44,193	26,953	43,183	25,790
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	14,372	12,052	6,395	6,103
อื่น ๆ	9,256	3,106	1,737	1,824
รวมสินทรัพย์อื่น	249,941	199,769	180,395	145,878

19. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 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 2558

อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
ตั๋วเงินจ่าย	1.97	-	449,678
หุ้นกู้ธนพาณิชย์	9.85	-	4,994
รวม	-	454,672	454,672

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

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

20. หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน

หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

งบการเงินรวม

และงบการเงินเฉพาะกิจการ

	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
พันธบัตรรัฐบาล	10,000	130,000

21. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวมและ	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด		
- ตราสารทุน	1,184,729	1,286,536
- ตราสารหนี้และอนุพันธ์	1,028,853	583,865
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- เจ้าหนี้หุ้ยืม	1,008,869	1,281,808
- เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน	166,461	83,810
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	<u>3,388,912</u>	<u>3,236,019</u>

22. เงินกู้ด้อยสิทธิจากบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีเงินกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาท ไม่มีดอกเบี้ย และไม่มีหลักประกันจากบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่งโดยมีรายละเอียด ดังนี้

- (ก) เงินกู้ด้อยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำนวน 1,500 ล้านบาทซึ่งมีกำหนดจ่ายชำระ ในวันที่ 21 กันยายน 2560
- (ข) เงินกู้ด้อยสิทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 จำนวน 436.5 ล้านบาท เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดจ่ายชำระเดิมในวันที่ 31 สิงหาคม 2559 อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยแห่งนั้นได้ตกลงที่จะขยายกำหนดจ่ายชำระคืนเงินกู้เป็นวันที่ 31 สิงหาคม 2560

23. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งเป็นภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์เงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงาน แสดงการเคลื่อนไหวได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	46,737	41,021	42,187	37,870
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	12,373	8,753	10,679	7,533
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,412	1,988	2,155	1,809
การวัดมูลค่าใหม่				
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก				
คณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดจาก				
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐาน				
ด้านประชากรศาสตร์	(2,234)	-	(3,871)	-
- การเปลี่ยนแปลงข้อสมมติฐานทางการเงิน	2,009	-	(610)	-
- การเปลี่ยนแปลงประสิทธิภาพ	12,090	-	12,124	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(2,000)	(5,025)	(2,000)	(5,025)
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ปลายปี	71,387	46,737	60,664	42,187

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	12,373	8,753	10,679	7,533
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,412	1,988	2,155	1,809
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	14,785	10,741	12,834	9,342

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2558	2557	2558	2557
	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)	(ร้อยละต่อปี)
อัตราการเงินขึ้นเงินเดือนในอนาคต	3.50 - 6.50	3.50 - 6.50	3.50 - 5.00	3.50 - 5.34
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	16.90 - 17.20	17.20 - 17.90	17.20	17.90
อัตราคิดลด	3.58 - 3.61	4.09 - 4.11	3.58	4.09

การวิเคราะห์ข้อสมมติฐานทางการเงินที่มีผลกระทบเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
อัตราเงินเดือน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	8,084	6,560	6,926	5,402
อัตราเงินเดือน - ลดลงร้อยละ 1	(7,181)	(5,847)	(6,149)	(4,815)
อัตราคิดลด - เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.25	(1,754)	(1,542)	(1,482)	(1,270)
อัตราคิดลด - ลดลงร้อยละ 0.25	1,813	1,595	1,531	1,314

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 เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการบริษัทบางส่วน ทั้งนี้การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทยังไม่มีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้น

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 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด	
	วันที่ 31 ธันวาคม		วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	772,330	951,519	772,330	951,519
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	133,677	93,469	133,677	93,469
ค่านายหน้าอื่น	51,362	39,150	52,033	40,529
รวมค่านายหน้า	957,369	1,084,138	958,040	1,085,517

28. ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
การจัดการกองทุนรวม	327,181	262,766	-	-
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	67,524	66,204	-	-
การจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	6,824	3,112	-	-
การเป็นนายทะเบียนและการดูแลรักษาทรัพย์สิน	64,381	33,955	79	55
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	4,769	5,821	4,769	5,821
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	27,156	872	27,156	872
ที่ปรึกษาทางการเงิน	17,220	7,615	17,220	7,615
ตัวแทนการจัดจำหน่าย	12,511	7,695	12,511	7,695
อื่น ๆ	35,130	18,064	19,709	16,054
รวมค่าธรรมเนียมและบริการ	562,696	406,104	81,444	38,112

29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทและบริษัทย่อยตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

30. ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ

ค่าตอบแทนหรือผลประโยชน์ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินที่จ่ายให้แก่ผู้บริหารสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายการ “ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน”

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

หน่วย: พันบาท

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
ผลประโยชน์ระยะสั้น	193,839	217,814	135,868	177,640
ผลประโยชน์ระยะยาว				
- ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	11,342	7,926	8,133	5,508
รวม	205,181	225,740	144,001	183,148

31. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทย่อยในประเทศ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ถึง 6 และอัตราร้อยละ 3 ถึง 6 ตามลำดับ ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทและบริษัทย่อยบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด ตามลำดับ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นลาออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 21.5 ล้านบาท และ 18.8 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 15.4 ล้านบาท และ 13.7 ล้านบาท ตามลำดับ)

32. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปีซึ่งแสดงการคำนวณได้ดังนี้

กำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
กำไรสำหรับปี (พันบาท)	587,215	761,336	573,209	733,176
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130	1,991,763,130
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.29	0.38	0.29	0.37

33. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน				
ภาษีเงินได้สำหรับปี	161,912	197,597	132,209	174,964
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	7,557	6,015	7,557	6,026
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี				
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากรายการผลแตกต่างชั่วคราว				
และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(12,046)	(2,909)	(11,123)	(2,317)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	157,423	200,703	128,643	178,673

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 กับอัตราภาษีที่ใช้ สามารถแสดงได้ดังนี้

	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2558	2557	2558	2557
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้	745,705	962,853	701,853	911,849
อัตราภาษีเงินได้ ⁽¹⁾	20%	20%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้คูณอัตราภาษี	150,482	194,947	140,370	182,370
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	7,557	6,015	7,557	6,026
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
รายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	(981)	(538)	(19,706)	(9,900)
โอนกลับโบนัสและค่าตอบแทนกรรมการค้างจ่าย				
สำหรับปีก่อน	(6,658)	(6,683)	(6,658)	(6,683)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	7,023	6,962	7,080	6,860
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือ				
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	157,423	200,703	128,643	178,673

⁽¹⁾ บริษัทย่อยในต่างประเทศไม่มีภาระจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัท ใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้คำนวณจากกำไรก่อนภาษีบวกกลับด้วยรายการซึ่งไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายและหักรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ได้รับการยกเว้นทางภาษีตามประมวลรัษฎากร

34. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

34.1 ลักษณะความสัมพันธ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลักษณะความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีรายการธุรกิจกับบริษัทและบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI (Thailand) Holdings Limited	บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100
KGI Securities Company Limited	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัทโดยถือหุ้นผ่าน KGI Asia (Holdings) Pte. Ltd.
KGI Asia Limited	KGI Securities Company Limited เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทที่เกี่ยวข้องนี้ และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่โดยอ้อมของบริษัท
KGI Securities (Hong Kong) Limited	
KGI Finance Limited	
KGI Hong Kong Limited	
KGI Futures (Hong Kong) Limited	
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	
KGI Fraser Securities Pte. Ltd.	
Richpoint Company Limited	

34.2 รายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัท บริษัทย่อยและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

					หน่วย: พันบาท
		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
		2558	2557	2558	2557
		นโยบายการกำหนดราคา			
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ		ค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ	-	-	3,102	4,229	ของสินทรัพย์สุทธิของกองทุนที่
กองทุนรวม วรณ จำกัด					ให้บริการหรือตามที่ตกลงในสัญญา
รายได้เงินปันผล		เงินปันผลที่ประกาศจ่ายโดย			
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ	-	-	93,625	46,808	บริษัทย่อย
กองทุนรวม วรณ จำกัด					
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
รายได้ค่านายหน้า		อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป			
KGI Securities Company Limited	778	1,356	778	1,356	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
KGI Securities (Hong Kong) Limited	-	1,121	-	1,121	แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะ
KGI Asia Limited	2,277	2,301	2,277	2,301	กรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด
KGI Fraser Securities Pte. Ltd.	142	-	142	-	หลักทรัพย์
รายได้ค่าธรรมเนียมในการดูแลรักษา		ค่าธรรมเนียม 15 บาทของทุก ๆ มูลค่าหุ้น			
ทรัพย์สิน					1 ล้านบาท ในแต่ละวัน
Richpoint Company Limited	79	55	79	55	
ค่านายหน้าจ่าย		ตามราคาที่ตกลงกัน			
KGI Futures (Hong Kong) Limited	3	3	3	3	
KGI Capital (Singapore) Pte. Ltd.	-	47	-	47	
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	126	52	126	52	
ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง		ตามค่าใช้จ่ายจริงที่ตกลงไว้ในสัญญา			
KGI Securities Company Limited	356	-	356	-	
รายการธุรกิจของบริษัทย่อยกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่าใช้จ่ายการจัดการ		ตามราคาที่ต้องรองกันตามอัตราตลาด			
KGI Hong Kong Limited	648	613	-	-	
รายการธุรกิจกับผู้บริหารและกรรมการ					
รายได้ค่านายหน้า		อัตราเดียวกับที่คิดลูกค้าทั่วไป			
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ					ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	391	798	391	798	แห่งประเทศไทยและสำนักงาน
					คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
					ตลาดหลักทรัพย์
ค่าใช้จ่ายร่วมบริหาร		ตามราคาที่ต้องรองกันตามอัตราตลาด			
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ					
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	4,848	831	4,848	831	

34.3 ยอดคงค้างระหว่างกัน

ยอดคงค้างของรายการระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีรายละเอียด ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2558	2557	2558	2557
หน่วย: พันบาท				
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>				
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
KGI Securities Company Limited	319	-	319	-
<u>ค่าธรรมเนียมค้างรับ (แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)</u>				
<u>บริษัทย่อย</u>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด	-	-	543	727
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
Richpoint Company Limited	-	15	-	15
<u>ลูกหนี้เงินวางประกันสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>				
(แสดงรวมใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชี”)				
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
KGI Future (Hong Kong) Limited	6,451	4,154	6,451	4,154
KGI Ong Capital Pte. Ltd.	9,972	7,756	9,972	7,756
<u>รายการฝ่ายทุนเพื่อพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์</u>				
(แสดงรวมอยู่ใน “สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนสุทธิ”)				
KGI Securities Company Limited	18,061	8,987	18,061	8,987
<u>เงินตรรองให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย</u>				
(แสดงรวมใน “สินทรัพย์อื่น”)				
KGI Asia Limited	816	745	-	-
<u>เจ้าหนี้เงินตรรองจ่าย (แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)</u>				
<u>บริษัทย่อย</u>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,346	1,229
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
KGI Securities Company Limited	2,481	3,400	2,481	3,400
<u>เจ้าหนี้และเงินตรรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อย</u>				
(แสดงรวมใน “หนี้สินอื่น”)				
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
KGI Hong Kong Limited	1,664	567	-	-
<u>เงินกู้ค้ำยสิทธิจากบริษัทย่อย</u>				
<u>บริษัทย่อย</u>				
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)				
KGI Securities (Thailand) International Holdings Limited	-	-	1,500,000	1,500,000
KGI (Thailand) Holdings Limited	-	-	436,500	436,500

35. เงินปันผล

บริษัท

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2557	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2558	726,962	0.365
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558		726,962	0.365
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2556	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2557	716,946	0.36
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557		716,946	0.36

บริษัทย่อยในประเทศ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของบริษัทย่อยได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2557	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2558	47,250	4.50
เงินปันผลระหว่างกาลจาก ผลการดำเนินงานตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2558	ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2558	47,250	4.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558		94,500	9.00
เงินปันผลประจำปีสำหรับปี 2556	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของ บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2557	47,250	4.50
รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557		47,250	4.50

36. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานตาม ส่วนงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า		ส่วนงาน พาณิชย์กิจ		ส่วนงานค้าหลักทรัพย์		ส่วนงานจัดการ กองทุน		งบการเงินรวม	
	2558	2557	2558	2557	2558	2557	2558	2557	2558	2557
รายได้จากภายนอก	996	1,075	70	23	778	900	491	381	2,335	2,379
รายได้ทั้งสิ้น	996	1,075	60	20	791	906	491	381	2,338	2,382
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	463	586	43	7	399	615	144	110	1,049	1,318
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน										
ดอกเบี้ยรับ									76	108
รายได้อื่น									25	14
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน									(329)	(441)
ดอกเบี้ยจ่าย									(75)	(36)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้									(158)	(201)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม									(1)	-
กำไรสำหรับปี									587	762

สินทรัพย์ตามส่วนงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังต่อไปนี้

หน่วย: ล้านบาท

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์ และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ส่วนงาน พาณิชย์กิจ	ส่วนงานค้า หลักทรัพย์	ส่วนงานจัดการ กองทุน	สินทรัพย์ที่ ไม่ได้เป็นส่วน	งบการเงินรวม
สินทรัพย์ตามส่วนงาน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	4,786	-	3,538	384	941	9,649
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	4,096	-	5,279	337	810	10,522

37. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

37.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากคดีความที่มีสาระสำคัญ สรุปได้ดังนี้

บริษัท

- (1) ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งจากบริษัทผู้ให้เช่าอาคารสำนักงานใหญ่เดิมเรียกให้บริษัทชดใช้ค่าปรับสภาพอาคารเช่าคืนแก่ผู้ให้เช่าอาคารเป็นจำนวนประมาณ 28 ล้านบาท พร้อมทั้งค่าปรับให้แก่ผู้ให้เช่าอาคารอีกในอัตราวันละ 28 ล้านบาท นับตั้งแต่วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2552 เป็นต้นไปจนกว่าผู้ให้เช่าอาคารจะปรับพื้นที่เช่ากลับสู่สภาพเดิม ปัจจุบันการเจรจา还没有ข้อยุติและคาดว่าจะต้องดำเนินการในทางศาล ซึ่งค่าเสียหายดังกล่าวจะเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใดขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาล 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 และคดีที่ศาลชั้นต้นพิพากษาให้บริษัทชำระค่าการทำงานให้แก่สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินจำนวน 17 คดี ซึ่งจำนวนเงินรวมทั้ง 21 คดีไม่มีสาระสำคัญและบริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวไว้ในงบการเงินแล้ว
 - (ข) ในเดือนมกราคม 2555 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องร้องเพื่อเรียกค่าจ้างจากบริษัทเพิ่มเติมอีก 1 คดี ทุนทรัพย์ที่ฟ้องจำนวน 1.0 ล้านบาท ซึ่งศาลได้มีคำสั่งจำหน่ายคดีดังกล่าวออกจากสารบบความแล้วในเดือนเมษายน 2555

นอกจากนี้ ในปี 2553 บริษัทตรวจสอบพบว่าสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ทำผิดสัญญาโดยลดหนี้ให้กับลูกหนี้บางรายและได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ดังกล่าวไว้โดยไม่ได้นำเงินส่งให้บริษัท ซึ่งเป็นการกระทำนอกอำนาจที่บริษัทได้ให้ไว้ บริษัทได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) บริษัทฟ็อกคิอาญาต่อสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินดังกล่าวในข้อหายกออก
ทรัพย์ ต่อมาในวันที่ 2 กรกฎาคม 2553 สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ฟ้องแย้ง
กลับบริษัทในคดีอาญาข้อหาฟ้องเท็จ ทั้งนี้คดีอาญาทั้งสองนี้ศาลได้ทำการไต่สวน
มูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้ว โดยศาลได้มีคำสั่งยกคำฟ้องในคดีที่สำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สินฟ้องแย้งกลับบริษัท ซึ่งสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้อุทธรณ์คำ
พิพากษาดังกล่าว แต่ต่อมาสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นคำร้องต่อศาลเพื่อ
ขอถอนอุทธรณ์ และศาลอุทธรณ์ได้อนุญาตให้ถอนอุทธรณ์แล้ว คดีจึงถึงที่สุด
ส่วนคดีอาญาที่บริษัทฟ็อกคิอาญาต่อสำนักงานติดตามหนี้สินนั้น ศาลได้มีคำสั่งว่าคดีมีมูล
และให้ประทับรับฟ้องและนัดพิจารณา ซึ่งต่อมาในวันที่ 4 สิงหาคม 2554 ศาลได้
ดำเนินการไกล่เกลี่ยจนกระทั่งบริษัทและสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินสามารถ
เจรจาตกลงกันได้ โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยอมรับสารภาพตามคำ
ฟ้องของบริษัท และตกลงที่จะชำระเงินให้แก่บริษัทจำนวน 2.0 ล้านบาทโดยให้นำ
หนี้ค่าการงานตามคำพิพากษาจำนวน 16 คดี ที่บริษัทต้องชำระแก่สำนักงานรับจ้าง
ติดตามหนี้สินตามที่กล่าวไว้ข้างต้นมาหักกลบลบหนี้กันคงเหลือเงินที่สำนักงาน
รับจ้างติดตามหนี้สินต้องชำระให้บริษัทจำนวน 0.3 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระ
ภายในเดือนพฤศจิกายน 2554 และทั้งสองฝ่ายตกลงให้ถือว่าคดีค่าการงาน ณ วันที่
ได้ตกลงกันจำนวน 20 คดีที่ศาลมีคำพิพากษา และ/หรือ คำสั่งไปแล้วนั้นถึงที่สุด
โดยทั้งสองฝ่ายต้องทำการถอนอุทธรณ์ และ/หรือ ถอนการบังคับคดีที่ได้
ดำเนินการในคดีดังกล่าวไปแล้วทั้งสิ้น อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สินไม่สามารถชำระหนี้ดังกล่าวแก่บริษัทตามกำหนด 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 ศาลฎีกาได้มี
คำพิพากษาเปลี่ยนโทษจำคุกให้เป็นโทษกักขังหัวหน้าสำนักงานรับจ้างติดตาม
หนี้สินเป็นเวลา 3 เดือน

(ข) บริษัทฟองคิแฟงเรียกให้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายจำนวน 33.09 ล้านบาท โดยศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาในเดือนมีนาคม 2554 ให้สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินชำระค่าเสียหายแก่บริษัทจำนวน 17.96 ล้านบาท ซึ่งสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าว และได้ยื่นฟ้องบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจให้รับผิดชอบในข้อหาเกี่ยวกับการเบิกความอันเป็นเท็จในคดีแฟงดังกล่าวนี้ต่อศาล โดยสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นฟ้องคดีแฟงในเดือนมิถุนายน 2554 ทุนทรัพย์จำนวน 30.01 ล้านบาท ซึ่งต่อมาศาลได้มีคำสั่งให้จำหน่ายคดีออกจากสารบบความ และยื่นฟ้องคดีอาญาในเดือนกรกฎาคม 2554 โดยศาลได้ไต่สวนมูลฟ้องเสร็จสิ้นแล้วและได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2554 ให้ยกค่าฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน อย่างไรก็ตาม สำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลเมื่อวันที่ 11 มกราคม 2555 ซึ่งต่อมาในวันที่ 21 สิงหาคม 2556 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามศาลชั้นต้นให้ยกค่าฟ้องของสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สิน ปัจจุบันคดีถึงที่สุดเนื่องจากสำนักงานรับจ้างติดตามหนี้สินไม่ได้ยื่นฎีกาภายในระยะเวลาที่กำหนด

(3) ในเดือนธันวาคม 2553 ลูกค้านุจิซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้แจ้งความดำเนินคดีบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทในข้อหาร่วมกันฉ้อโกงลูกค้า ต่อมาพนักงานสอบสวนมีความเห็นไม่สั่งฟ้องบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจและส่งสำนวนการสอบสวนต่อไปยังพนักงานอัยการเพื่อพิจารณา ในเดือนกันยายน 2556 พนักงานอัยการได้ทำการฟ้องคดีจำเลยอื่นๆ ต่อศาลแล้ว โดยไม่ปรากฏว่ามีกรฟ้องคดีบริษัทและกรรมการผู้มีอำนาจแต่อย่างใด

นอกจากนี้ลูกค้านุจิตกลงได้ว่ายื่นหนังสือทวงถามให้บริษัทชำระค่าเสียหายทางแพ่งจากเหตุการณ์ข้างต้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 7.6 ล้านบาท ซึ่งยังไม่เป็นที่แน่ชัดว่าบริษัทต้องร่วมรับผิดชอบกับอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดหรือไม่ ดังนั้นบริษัทจึงได้บันทึกภาระหนี้สินดังกล่าวในงบการเงินสำหรับปี 2553 ต่อมาเมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2555 ลูกค้ารายดังกล่าวได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 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 ลูกค้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทและอดีตเจ้าหน้าที่การตลาดต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 0.5 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทได้ยื่นคำให้การเพื่อต่อสู้คดีพร้อมทั้งฟ้องแย้งให้ลูกค้ารายดังกล่าวชำระหนี้ให้แก่บริษัทจำนวน 0.2 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยในเดือนมิถุนายน 2558 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชำระเงินแก่ลูกค้าจำนวน 0.2 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ทั้งนี้บริษัทได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าวแล้วในเดือนตุลาคม 2558 ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ อย่างไรก็ตามบริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินตามสมควรในงบการเงินแล้ว
- (5) ในเดือนธันวาคม 2557 ลูกค้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลจังหวัดนครราชสีมาให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายให้แก่ลูกค้าเป็นเงินจำนวน 2.8 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ในเดือนตุลาคม 2558 ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้องของลูกค้า ทั้งนี้ลูกค้าได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาดังกล่าวในเดือนมกราคม 2559 ปัจจุบันคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ อย่างไรก็ตามบริษัทได้บันทึกภาระหนี้สินจำนวน 2.8 ล้านบาทในงบการเงินแล้ว
- (6) ในเดือนกันยายน 2558 ลูกหนี้บัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทรายหนึ่งได้ยื่นฟ้องบริษัทเป็นคดีอาญาเกี่ยวกับการบังคับขายหลักทรัพย์และการรับจ้างนองทรัพย์สินในปี 2540 และ 2541 ตามลำดับ แต่ต่อมาลูกหนี้ได้ขอถอนฟ้องต่อศาลในเดือนพฤศจิกายน 2558 คดีดังกล่าวจึงไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทแต่อย่างใด
- (7) ในเดือนมกราคม 2559 บริษัทได้ถูกฟ้องร้องให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 11.62 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย เกี่ยวกับกรณีการบังคับคดีของลูกหนี้ ปัจจุบันคดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทให้ความเห็นว่าคดีดังกล่าวจะไม่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทแต่อย่างใด

บริษัทย่อย

ในเดือนพฤศจิกายน 2558 บริษัทย่อยในประเทศได้ถูกฟ้องร้องเป็นจำเลยร่วมกับอดีตพนักงานของบริษัทย่อยต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ให้รับผิดชอบใช้ค่าเสียหาย เป็นเงินจำนวน 8.6 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ย ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทย่อยให้ความเห็นว่าบริษัทย่อยน่าจะชนะคดีในที่สุด ดังนั้นฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อว่าคดีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทย่อยแต่อย่างใด

37.2 ภาระผูกพัน

ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สรุปได้ดังนี้

- (1) บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

จ่ายชำระ	หน่วย: ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
ภายใน 1 ปี	112	122	93	103
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	91	170	90	154
รวม	203	292	183	257

- (2) บริษัทมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับสัญญาการให้บริการและสัญญาบำรุงรักษา ซ่อมแซมคอมพิวเตอร์คิดเป็นรายเดือนเดือนละประมาณ 1.5 ล้านบาท และ 1.2 ล้านบาท ตามลำดับ
- (3) บริษัทมีภาระตามสัญญาการให้บริการในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันคงเหลือจำนวน 419,296 เหรียญสหรัฐฯ และ 470,197 เหรียญสหรัฐฯ ตามลำดับ
- (4) บริษัทย่อยมีภาระตามสัญญาที่ไม่มีกำหนดอายุเกี่ยวกับการบำรุงรักษาโปรแกรมคอมพิวเตอร์เป็นรายปี ปีละประมาณ 5.0 ล้านบาท และ 4.1 ล้านบาท ตามลำดับ
- (5) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทย่อยไม่มีภาระตามสัญญาเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงสำนักงาน และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทย่อยมีภาระดังกล่าว 2.7 ล้านบาท

37.3 การระงับการซื้อขายตราสารอนุพันธ์

37.3.1 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์

ตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2558				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)
ในประเทศ				
ฟิวเจอร์สของดัชนี SET50				
(SET50 Index Futures)	3,075	492,629	1,857	313,030
ฟิวเจอร์สของหุ้นสามัญจดทะเบียน				
(Single Stock Futures)	1,478	91,715	70,114	627,816
ฟิวเจอร์สทองคำ (Gold Futures)	58	14,544	78	14,345
ออप्ชันของดัชนี SET50				
(SET50 Index Options)	218	1,065	664	4,392
รวม	4,829	599,953	72,713	959,583
ต่างประเทศ				
ฟิวเจอร์สของดัชนี Hang Seng	-	-	6	6,101
ฟิวเจอร์สของดัชนี SGX MSCI Thailand	-	-	11	3,357
รวม	-	-	17	9,458
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	4,829	599,953	72,730	969,041

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2557

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)	จำนวนสัญญา	ราคาต้นทุน (พันบาท)
ในประเทศ				
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	-	-
ออप्ชันของดัชนี SET50 (SET50 Index Options)	286	1,561	142	1,460
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดอนุพันธ์	4,666	740,292	237,905	2,283,231

37.3.2 ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

31 ธันวาคม 2558

	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์				
(Derivative warrants)				
ซื้อ (Call warrants)	-	-	69	40,442
ขาย (Put warrants)	-	-	19	36,211
ใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants)	7	2,117	-	-
รวมตราสารอนุพันธ์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	7	2,117	88	76,653

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

37.3.3 ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ (OTC)

ตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ประกอบด้วย

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2558				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap)				
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และรับ อัตราดอกเบี้ยคงที่	1	19,212	-	-
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	-	-	1	19,070
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ (Exotic options)	1	431	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract)	1	94	-	-
รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	3	19,737	1	19,070

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ				
31 ธันวาคม 2557				
	สถานะซื้อ		สถานะขาย	
	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)	จำนวนสัญญา	มูลค่า ยุติธรรม (พันบาท)
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap)				
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และรับอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	3	24,381	-	-
บริษัทจ่ายอัตราดอกเบี้ยคงที่ และรับอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว	-	-	3	24,042
สัญญาที่ให้สิทธิในการได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ (Exotic options)	3	1,017	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract)	-	-	1	47
รวมตราสารอนุพันธ์นอกตลาดอนุพันธ์	6	25,398	4	24,089

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 ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์และอัตราดอกเบี้ย 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 ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อภาระการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท และบริษัทย่อย

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเนื่องมาจากเงินฝากสถาบันการเงิน หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เงินลงทุนระยะยาว ในตราสารหนี้ หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 สิ้นทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา					รวม	อัตราดอกเบี้ย		อัตรา ดอกเบี้ย ที่แท้จริง	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด		ไม่มีดอกเบี้ย	ลอยตัว		คงที่
								ร้อยละ		ร้อยละ
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	394	-	-	-	-	53	447	0.74	1.00	0.74
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	243	-	-	-	-	243	-	1.77	1.77
หลักทรัพย์ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน	-	140	-	-	-	-	140	-	1.40	1.40
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	475	-	-	-	-	464	939	1.72	-	1.72
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	64	1,719	-	-	-	3,271	5,054	0.77	6.00	5.81
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	22	22	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	22	674	-	1,612	2,308	-	3.54	1.65
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน	-	10	-	-	-	-	10	-	1.45	1.45
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	117	117	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,389	3,389	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	104	104	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	455	-	-	-	-	455	-	2.05	2.05

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย		อัตรา	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา						อัตราดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย	
	ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						ลอยตัว	คงที่	ที่แท้จริง	
	อัตราตลาด	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

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	
ปรับขึ้นลงตาม							ลอยตัว	คงที่	ที่แท้จริง	
อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	281	-	-	-	-	53	334	0.99	0.85	0.99
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	1.00
หลักทรัพย์ซื้อ โดยมีสัญญาขายคืน	-	140	-	-	-	-	140	-	1.40	1.40
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	475	-	-	-	-	464	939	1.72	-	1.72
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	64	1,719	-	-	-	3,271	5,054	0.77	6.00	5.81
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	22	22	-	-	-
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	13	674	-	1,420	2,107	-	3.52	1.65
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	-	2,550	2,550	-	-	-
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>										
หลักทรัพย์ขาย โดยมีสัญญาซื้อคืน	-	10	-	-	-	-	10	-	1.45	1.45
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	117	117	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	3,389	3,389	-	-	-
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	1,937	1,937	-	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	104	104	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	455	-	-	-	-	455	-	2.05	2.05

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ										
ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557										
มีอัตราดอกเบี้ยคงที่										
มีอัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่มีการกำหนดอัตรา ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนดของสัญญา						อัตราดอกเบี้ย		ดอกเบี้ย	
							ลอยตัว	คงที่	ที่แท้จริง	
	อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	ร้อยละ	ร้อยละ	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

38.3 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายทางการเงินอันสืบเนื่องมาจากการที่คู่สัญญาของบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินได้

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินให้กู้ยืม ลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการควบคุมความเสี่ยงโดยการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อที่จะให้กับลูกค้าหรือคู่สัญญาแต่ละรายอย่างเหมาะสม และมีการทบทวนฐานะทางการเงินของลูกค้าหรือคู่สัญญาอย่างสม่ำเสมอ กอปรกับการให้สินเชื่อของบริษัท ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมากราย จึงคาดว่าบริษัทจะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อไม่มากนัก

38.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทและบริษัทย่อยอาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทและบริษัทย่อยจะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

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

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

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท						
งบการเงินรวม						
31 ธันวาคม 2558						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	394	-	-	-	53	447
เงินฝากในสถาบันการเงิน	-	243	-	-	-	243
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	140	-	-	-	140
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	939	-	-	-	939
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	3,306	29	-	1,719	5,054
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	1	21	-	-	22
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	22	674	1,612	2,308
หนี้สินทางการเงิน						
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	10	-	-	-	10
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	117	-	-	-	117
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,389	-	-	-	3,389
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	85	19	-	-	104
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	455	-	-	-	455

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						
งบการเงินเฉพาะกิจการ						
31 ธันวาคม 2558						
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	281	-	-	-	53	334
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	-	140	-	-	-	140
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	939	-	-	-	939
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	-	3,306	29	-	1,719	5,054
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	1	21	-	-	22
เงินลงทุนสุทธิ	-	-	13	674	1,420	2,107
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	-	-	2,550	2,550
หนี้สินทางการเงิน						
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	10	-	-	-	10
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	117	-	-	-	117
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,389	-	-	-	3,389
เงินกู้ยืมสิทธิจากบริษัทย่อย	-	-	1,937	-	-	1,937
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	85	19	-	-	104
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	455	-	-	-	455

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

38.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีราคาทุนจำนวน 59.4 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือเท่ากับ 2,383 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กู้ยืมเงินจากบริษัทย่อยในต่างประเทศดังกล่าวเหล่านั้นกลับเข้ามาเป็นเงินบาทเป็นจำนวนรวม 1,936.5 ล้านบาท

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอันเกี่ยวเนื่องจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกิน 1 ปี เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	31 ธันวาคม 2558		จำนวนที่ขาย (ล้าน)	31 ธันวาคม 2557	
		อัตราแลกเปลี่ยน ตามสัญญา (บาทต่อหน่วย เงินตรา ต่างประเทศ)	วันครบกำหนด		อัตราแลกเปลี่ยนตาม สัญญา (บาทต่อหน่วยเงินตรา ต่างประเทศ)	วันครบกำหนด
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.17	36.4940	มกราคม 2559	0.17	32.5380	มกราคม 2558

38.6 มูลค่ายุติธรรม

ในการเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณมูลค่ายุติธรรม ดังนั้นมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้นที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินนี้จึงไม่จำเป็นต้องบ่งชี้ถึงจำนวนเงิน ซึ่งเกิดขึ้นจริงในตลาดแลกเปลี่ยนในปัจจุบัน การใช้ข้อสมมติฐานทางการตลาดและ/หรือวิธีการประมาณที่แตกต่างกันอาจมีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่อมูลค่ายุติธรรมที่ประมาณขึ้น บริษัทใช้วิธีการและข้อสมมติฐานดังต่อไปนี้ ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

38.6.1 สินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

รายการสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินบางรายการของบริษัทและบริษัทย่อย มีการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยตารางต่อไปนี้ แสดงถึงข้อมูลเกี่ยวกับการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือหนี้สินทางการเงินดังกล่าว

หน่วย : พันบาท

			งบการเงินรวม		
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้ที่มีนัยสำคัญ และ ความสัมพันธ์ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้กับ มูลค่ายุติธรรม(1)
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	มูลค่า ยุติธรรม		
	2558	2557			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,117	7,515	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	-	-	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
ออพชั่น	639	1,585	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	19,212	24,381	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากอัตราดอกเบี้ยคงที่ และ อัตราดอกเบี้ยลอยตัว คิดลดด้วยอัตรา ต้นทุนเงินทุนของคู่สัญญา ตามระยะเวลา คงเหลือจนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาต่ำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาที่ให้สิทธิในการ ได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ	431	1,017	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากมูลค่ายุติธรรมของ สินทรัพย์อ้างอิง และราคาใช้สิทธิ คิดลด ด้วยอัตราต้นทุนเงินทุน ตามระยะเวลา คงเหลือจนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนต่ำ จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมมี มูลค่าสูง
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	94	-	ระดับ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้ที่มีนัยสำคัญ และ ความสัมพันธ์ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้กับ มูลค่ายุติธรรม(1)
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557			
เงินลงทุนสุทธิ					
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,399,293	2,940,648	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
หน่วยลงทุน	6	7	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
ตราสารหนี้	687,277	687,636	ระดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคม ตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการ สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-
หลักทรัพย์เพื่อขาย					
หน่วยลงทุนใน ต่างประเทศ	192,194	168,635	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์	76,653	90,758	ระดับ 1	ราคาเสนอขายครั้งสุดท้าย ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	-	-	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
ออปชั่น	8,277	1,624	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	19,070	24,042	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากอัตราดอกเบี้ย และอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุน เงินทุนของผู้สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือ จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาดำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	-	47	ระดับ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-

หน่วย : พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้ที่มีนัยสำคัญ และ ความสัมพันธ์ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้กับ มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557			
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>					
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	2,117	7,515	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	-	-	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
อปอ	639	1,585	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	19,212	24,381	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากอัตราดอกเบี้ย และอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุน เงินทุนของกลุ่มสัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือ จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ กลุ่มสัญญาต่ำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาที่ให้สิทธิในการ ได้รับผลตอบแทน ลักษณะพิเศษ	431	1,017	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากมูลค่ายุติธรรมของ สินทรัพย์อ้างอิง และราคาใช้สิทธิ คิดลด ด้วยอัตราต้นทุนเงินทุน ตามระยะเวลา คงเหลือจนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนต่ำ จะส่งผลให้มูลค่ายุติธรรมมี มูลค่าสูง
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	94	-	ระดับ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
<u>เงินลงทุนสุทธิ</u>					
หลักทรัพย์เพื่อค้า					
หลักทรัพย์จดทะเบียน	1,399,293	2,940,648	ระดับ 1	ราคาเสนอซื้อหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
หน่วยลงทุน	6	7	ระดับ 2	มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
ตราสารหนี้	687,277	687,636	ระดับ 2	อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคม ตลาดตราสารหนี้ไทย ณ สิ้นวันทำการ สุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน	-

หน่วย : พันบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สินทรัพย์ทางการเงิน/ หนี้สินทางการเงิน	มูลค่ายุติธรรม		ระดับชั้น มูลค่า ยุติธรรม	เทคนิคการประเมินมูลค่า และข้อมูลที่ใช้ ในการวัดมูลค่ายุติธรรม	ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกต ได้ที่มีนัยสำคัญ และ ความสัมพันธ์ของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้กับ มูลค่ายุติธรรม ⁽¹⁾
หนี้สินทางการเงิน	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557			
หนี้สินทางการเงิน					
หนี้สินตราสารอนุพันธ์					
ใบสำคัญแสดงสิทธิ อนุพันธ์	76,653	90,758	ระดับ 1	ราคาเสนอขายหลังสุด ของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลารายงาน	-
ฟิวเจอร์ส	-	-	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
ออปชั่น	8,277	1,624	ระดับ 1	ราคาที่ใช้ชำระราคาของตลาดอนุพันธ์ ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-
สัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย	19,070	24,042	ระดับ 3	ประมาณการกระแสเงินสดคิดลด โดยประมาณจากอัตราดอกเบี้ยและอัตรา ดอกเบี้ยลอยตัว คิดลดด้วยอัตราต้นทุน เงินทุนของคู่สัญญา ตามระยะเวลาคงเหลือ จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา	หากอัตราต้นทุนเงินทุนของ คู่สัญญาคำ จะส่งผลให้ มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าสูง
สัญญาซื้อขายเงินตรา ต่างประเทศล่วงหน้า	-	47	ระดับ 2	อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลา รายงาน	-

(1) เกี่ยวข้องเฉพาะกรณีที่ระดับชั้นมูลค่ายุติธรรม เป็นระดับที่ 3

- 38.6.2 สิ้นทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม
- ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสิ้นทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมนั้น จัดระดับชั้นเป็นระดับที่ 3 โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ/จ่ายเป็นเทคนิคในการประเมินมูลค่า ยกเว้นเงินลงทุนทั่วไปใช้มูลค่าสิ้นทรัพย์สุทธิ สรุปได้ดังนี้

สิ้นทรัพย์ทางการเงิน/หนี้สินทางการเงิน	หน่วย: พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม	มูลค่าตามบัญชี/ มูลค่ายุติธรรม
<u>สิ้นทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	446,998	393,172	333,522	264,279
เงินฝากในสถาบันการเงิน	243,358	196,524	-	1,568
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	140,000	-	140,000	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	939,090	740,715	939,090	740,715
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	5,053,544	4,885,698	5,053,544	4,885,698
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	8,569	8,007	-	-
เงินลงทุนทั่วไป	20,750	20,750	20,750	20,750
เงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิ	-	-	2,549,783	2,549,733
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	600,000	-	600,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	10,000	130,000	10,000	130,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	117,451	-	117,451	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,388,912	3,236,019	3,388,912	3,236,019
เงินกู้ยืมยืมจากบริษัทย่อย	-	-	1,936,500	1,936,500
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	454,672	657,193	454,672	657,193

39. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึง 31 ธันวาคม 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.285 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 568 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในเดือนพฤษภาคม 2559

เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทย่อยครั้งที่ 1/2559 มีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 ถึง 31 ธันวาคม 2558 ในอัตราหุ้นละ 4.50 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 47 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วในเดือนกันยายน 2558

40. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559



www.kgieworld.co.th