



**Maybank**  
Kim Eng

# รายงานประจำปี 2560

**TRADE SMART TRADE WITH THE BEST**

## สารบัญ

สารจากประธานกรรมการ	002
นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	005
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	009
ปัจจัยความเสี่ยง	013
ข้อมูลบริษัท	019
โครงสร้างผู้ถือหุ้น	023
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	025
คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ	026
รายงานการปฏิบัติตามหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดี	042
ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร	061
รายงานการทำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ	077
การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	080
รายการระหว่างกัน	082
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	086
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	087
รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ต่อรายงานทางการเงิน	096
รายงานและงบการเงิน	097

## สารจากประธานกรรมการ

ในปี 2560 บริษัทยังสามารถรักษาความเป็นอันดับหนึ่งในด้านปริมาณซื้อขายหลักทรัพย์เป็นปีที่ 16 แต่ด้วยการแข่งขันที่นับวันมีความเข้มข้นมากขึ้น บริษัท ได้ใช้นโยบายการแข่งขันต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อปกป้องส่วนแบ่งการตลาดเพื่อรักษาความเป็นอันดับหนึ่ง และมุ่งรักษาผลกำไรและผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นให้อยู่ในอัตราที่เหมาะสมอย่างเต็มที่ เพื่อชดเชยกับส่วนแบ่งตลาดและปริมาณการซื้อขายที่ลดลง ในปี 2560 ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทอยู่ที่ 6.83% เทียบกับ 8.15% ในปี 2559 นอกจากนี้ ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ ลดลงจาก 52,526 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 50,113 ล้านบาท ในปี 2560 หรือ ลดลง 4.6% ด้วยเหตุผลการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นดังกล่าว ทำให้ค่านายหน้ารวมที่ได้รับลดลงจาก 2,582.13 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1,977.90 ล้านบาทในปี 2560 หรือ ลดลง 23.40%

แหล่งรายได้สำคัญอื่น ๆ ได้แก่ เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 659.91 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 596.27 ล้านบาทในปี 2560 เท่ากับลดลง 63.64 ล้านบาท หรือ 9.64% ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการปรึกษาทางการเงิน และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 60.30 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 260.42 ล้านบาทในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้น 331.87% ด้วยความพยายามในการควบคุมค่าใช้จ่าย และบริหารต้นทุน ตลอดจนดอกเบี้ยจ่ายจากการกู้ยืม มีผลทำให้กำไรสุทธิของบริษัทเป็น 638.63 ล้านบาท ในปี 2560 กำไรสุทธิ 974.49 ล้านบาทในปี 2559 หรือลดลง 34.47% กำไรต่อหุ้นลดลงจาก 1.71 บาทต่อหุ้นในปี 2559 เป็น 1.12 บาทต่อหุ้นในปี 2560

อย่างไรก็ตาม ด้วยความมุ่งมั่นในการรักษาความเป็นบริษัทหลักทรัพย์อันดับหนึ่งที่มีปริมาณซื้อขายสูงสุดเป็นเวลา 16 ปี ติดต่อกัน และรักษาอัตรากำไรจากการดำเนินงานที่เหมาะสม บริษัท ยังคงมีการปรับปรุงและพัฒนาอย่างไม่หยุดยั้งเพื่อรักษาจุดเด่นในการแข่งขันของบริษัทในรอบปี 2560 บริษัทมีความภาคภูมิใจกับรางวัล 2 รางวัล ในฐานะ บริษัทหลักทรัพย์ไทย ยอดเยี่ยมปี 2558 - 2560 จาก Alpha Southeast และบริษัทหลักทรัพย์ยอดเยี่ยมแห่งปี 2560 จาก Money and Banking Magazine ซึ่งเป็นสิ่งที่แสดงให้เห็นว่าเรามีความมุ่งมั่นที่จะบริการด้านการรับฝากหลักทรัพย์ และดูแลสินทรัพย์ที่น่าเชื่อถือ โดยได้ดูแลทรัพย์สินรวมของลูกค้าเป็นมูลค่ากว่าสามแสนล้านบาท ซึ่งลูกค้าสามารถมั่นใจได้ถึงฐานะการเงินที่แข็งแกร่งจากอันดับความน่าเชื่อถือระดับ AA+ (tha) แนวโน้ม “มีเสถียรภาพ” โดย ฟิทช์ เรตติ้ง ประเทศไทย (Fitch Ratings) สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือไทย ซึ่งเป็นการจัดอันดับสูงที่สุดในธุรกิจหลักทรัพย์และเทียบเท่า 4 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ของประเทศ

ในปี 2560 บริษัท มีการพัฒนา และดำเนินการกิจกรรมหลายกิจกรรมต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

1. การให้บริการด้านการลงทุนโดยนำเทคโนโลยีสมัยใหม่มาปรับปรุงและเพิ่มประสิทธิภาพในให้บริการแก่นักลงทุนบุคคล โดยการเริ่มนำเครื่องมือสำหรับเจ้าหน้าที่แนะนำการลงทุน (IC) ที่เรียกว่า Intelligent Virtual Artificial Network (I.V.A.N) ซึ่งทำหน้าที่เป็นผู้ช่วยเจ้าหน้าที่แนะนำการลงทุน ในการส่งต่อคำแนะนำการลงทุนของฝ่ายวิจัย (Sale Ideas) การแจ้งข่าวสารของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงข้อมูลการลงทุนต่าง ๆ เพื่อให้ นักลงทุนได้รับข้อมูลประกอบการตัดสินใจในการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนั้น ยังมีการเปิดให้นักลงทุนทั่วไปใช้ระบบ LINE ติดต่อกับระบบของบริษัทผ่าน LINE ID @maybankfriends เพื่อรับข้อมูลคำแนะนำงานวิจัยผ่านมือถือของบริษัทรายวัน ตลอดจนการออกแบบพอร์ตการลงทุนตัวอย่างแบบปัจจัยพื้นฐาน แบบสัญญาณเทคนิค และแบบปันผลตอบแทน พร้อมทั้งแนะนำความคิดในการลงทุนที่นักลงทุนสามารถติดตามได้ง่าย
2. ยกระดับการให้บริการบน Internet Trading Platform โดยเพิ่ม functions ที่หลากหลายมากขึ้น ใน MKET Radars Application เพื่อให้ นักลงทุนสามารถสืบค้นและติดตามข่าวสารบริษัทจดทะเบียนที่สนใจ รวมถึงรายงานการเคลื่อนไหวการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทจดทะเบียนอีกด้วย
3. ขยายช่องทางการให้บริการซื้อขายกองทุนรวม ผ่านโครงการ Fund Service Platform โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเป็นการปรับปรุงประสิทธิภาพในการให้บริการ รวมถึงอำนวยความสะดวกให้แก่ นักลงทุนบุคคล ในการเข้าถึงการลงทุนในกองทุนรวมได้สะดวกสบายยิ่งขึ้น

4. มุ่งมั่นเพิ่มผลิตภัณฑ์การลงทุนให้ครบวงจร โดยผลักดันให้มีการเพิ่มประเภทสินทรัพย์ (Asset Classes) ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายตราสารหนี้ หุ้นกู้อนุพันธ์อ้างอิงกับหุ้นสามัญ (Equity-Linked Notes, ELN) รวมถึงสินค้าการลงทุนในต่างประเทศ (Offshore products) เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้าในการบริหารการลงทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยคาดว่าจะสามารถให้บริการแก่ลูกค้า High Net Worth ได้ ภายในเดือนมิถุนายน 2561

การปรับปรุงและพัฒนากระบวนการต่าง ๆ เพื่อยกระดับมาตรฐานทั้งทางด้านประสิทธิภาพ และการควบคุม รวมทั้งระบบการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายและมาตรฐานของกลุ่มเมย์แบงก์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ รวมถึงกำหนดนโยบายและแนวทางการต่อต้านการทุจริต

ด้านความรับผิดชอบต่อสังคม ผู้บริหารและพนักงานยังรักษาและปันน้ำใจ เพื่อเพิ่มคุณภาพชีวิตแก่ส่วนรวมและผู้ด้อยโอกาส ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้จัดกิจกรรมเพื่อสังคม ดังนี้

1. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง มอบปฏิทินพระสุรัสวดีส่งทางให้กับสมาคมฯ ไทย

ในเดือนพฤษภาคม 2560 บริษัท ได้มอบปฏิทินประจำปี 2560 “พระสุรัสวดีส่งทาง” ให้กับสมาคมฯ ไทย ซึ่งเป็นปฏิทินที่ได้รับรางวัลชนะเลิศประเภทปฏิทินตั้งโต๊ะ “รางวัลสุริยาศรี” ประเภทเทิดพระเกียรติสถาบันพระมหากษัตริย์ จากสมาคมนักประชาสัมพันธ์แห่งประเทศไทย โดยมีจุดประสงค์ เพื่อเป็นตัวแทนในการน้อมนำพระราชดำรัสของในหลวงรัชกาลที่ 9 มาเผยแพร่เพื่อเป็นประโยชน์และน้อมนำพระราชดำรัสมาเป็นแนวทางในการดำเนินชีวิต ในรูปแบบปฏิทินตั้งโต๊ะ มอบให้แก่ผู้ที่เดินทางมาบริจาคโลหิตที่สมาคมฯ ไทย

2. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง แบ่งปัน มูลนิธิช่วยคนตาบอดแห่งประเทศไทย

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2560 บริษัท ได้บริจาคปฏิทินเก่าที่ใช้งานแล้วให้กับมูลนิธิช่วยคนตาบอดแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ เพื่อนำไปใช้ในงานของมูลนิธิ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปสร้างสื่อการเรียนการสอนให้กับผู้พิการทางสายตา

3. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง จัดกิจกรรม Maybank Global CR Day ปี 2560

ในเดือนสิงหาคม 2560 บริษัท ได้จัดกิจกรรม Global CR Day 2017 ที่จะจัดพร้อมกันทั้งกลุ่มเมย์แบงก์ทั่วโลก ซึ่งการจัดกิจกรรมในปีนี้มีชื่อว่า “การออมของฉันสู่ฝันที่เป็นจริง” โดยได้ร่วมกับสถาบันทางการศึกษาต่าง ๆ สร้างสื่อการเรียนการสอนให้กับเด็กโรงเรียนบ้านสร้าง (สำริดภูเงินอนุสรณ์) จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ซึ่งกิจกรรมนี้มีแนวคิดหลักเกี่ยวกับการส่งเสริมให้เด็กและเยาวชนตระหนักถึงความสำคัญในการออมเงินเพื่อไว้ใช้สำหรับในอนาคต พร้อมกับสอนให้รู้จักคุณค่าของเงิน

4. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง เปิดรับบริจาคเงินสมทบทุน “โครงการสร้างบ้านพักพิงให้สุนัขจรจัด”

ในเดือนตุลาคม 2560 พนักงานของบริษัท ได้ร่วมกันกับเมย์แบงก์ กิมเอ็ง สาขาหาดใหญ่ ในการช่วยเหลือสุนัขกว่าร้อยตัวออกจากคอกกักกันเพื่อไปอยู่ที่บ้านพักพิงแห่งใหม่ ซึ่งได้ขอรับเงินบริจาคจากพนักงานเพื่อรวบรวมไปให้กับ “โครงการสร้างบ้านพักพิงให้สุนัขจรจัด” เพื่อนำไปสร้างโรงเรือนให้กับสุนัขจรจัดที่หาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ซึ่งจุดประสงค์ของการช่วยเหลือดังกล่าวก็เพื่อมุ่งหวังให้ได้ที่พักพิงที่มีสภาพที่ดีขึ้นกว่าเดิมให้แก่สุนัขจรจัดทั้งหลาย ลดปัญหาจำนวนสุนัขจรจัดที่เพิ่มมากขึ้น

5. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง เปิดขอรับบริจาคหนังสือมือสองสำหรับเด็กและเยาวชน

ในเดือนพฤศจิกายน 2560 บริษัท ได้มอบหนังสือมือสองให้กับห้องสมุดสตางค์ มงคลสุข คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล



6. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ปรับปรุงป้อมยามควบคุมสัญญาณไฟจราจร บริเวณสี่แยกราชประสงค์

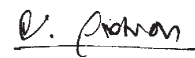
ในเดือนเมษายน 2560 บริษัท ได้ปรับปรุงป้อมควบคุมสัญญาณไฟจราจร บริเวณสี่แยกราชประสงค์ซึ่งเป็นแลนด์มาร์คสำคัญในย่านราชประสงค์ ที่มีการจราจรคับคั่ง จากของเดิมที่ชำรุด สภาพเดิมที่เก่าและไม่ค่อยสวยงามและมีน้ำรั่วเข้ามาในป้อมจราจร

7. เมย์แบงก์ กิมเอ็ง จัดบรรยายเรื่อง “Sustainable Development” ให้ผู้บริหาร และหัวหน้าฝ่ายงาน

เพื่อให้ผู้บริหาร หัวหน้างานและพนักงานมีความรู้ความเข้าใจในการดำเนินธุรกิจ บริษัท ได้เน้นย้ำถึงความสำคัญของสังคมสิ่งแวดล้อมและสิทธิมนุษยชน การส่งเสริมการลดมลภาวะของสิ่งแวดล้อมในการใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างประหยัด และมีคุณค่า ตลอดจนการนำเรื่องของการพัฒนาอย่างยั่งยืนมาเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจขององค์กร

ความสำเร็จดังกล่าวข้างต้น คงไม่สามารถจะบรรลุได้หากไม่ได้รับความไว้วางใจและอุปการะคุณจากลูกค้าที่มีค่าของบริษัท ซึ่งมีจำนวนมากกว่า 172,000 บัญชี ซึ่งรวมถึงความไว้วางใจและการสนับสนุนจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ ผู้ถือหุ้นและกลุ่มเมย์แบงก์

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ต้องขอขอบพระคุณลูกค้าทุกๆ ท่านสถาบัน ที่กล่าวถึงข้างต้น ขอชมเชยผู้บริหารและพนักงานทุกๆ คน ที่ทุ่มเทและมุ่งมั่นสร้างผลงานให้สามารถรักษาความเป็นอันดับหนึ่งได้อีก 1 ปี



นายยุทธ วรรณธรร  
ประธานกรรมการ

# นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

## 1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ กลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

### 1.1.1 วิสัยทัศน์

มุ่งมั่นเป็นสถาบันการเงินชั้นนำในภูมิภาค ด้วยคุณภาพบุคลากร งานวิจัย และเทคโนโลยี

### 1.1.2 พันธกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำที่มุ่งพัฒนาคุณภาพบริการในทุกด้าน เพื่อให้เกิดผลตอบแทนที่ดีที่สุดแก่ลูกค้า และมุ่งสู่การเป็นสถาบันการเงินชั้นนำในภูมิภาค โดยมุ่งให้องค์กรเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ให้บริการอันเป็นเลิศแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร ด้วยพนักงานที่มีจิตใจที่ให้บริการ และมีความรู้ความสามารถประกอบด้วยจรรยาบรรณทางวิชาชีพ และการสนับสนุนด้วยเทคโนโลยีที่ก้าวหน้า แม่นยำ จับใจ

### 1.1.3 กลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

- **ให้ความสำคัญกับคุณค่าของพนักงาน** ด้วยความเชื่อที่ว่าปัจจัยสำคัญที่สุดในการดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ คือ บุคลากร บริษัท มีนโยบายที่จะดูแลบุคลากรอย่างดีไม่ว่าจะเป็นผลตอบแทนภายในกรอบระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งการสนับสนุนด้านวิชาการ งานวิจัย ตราสารและเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนให้แก่ลูกค้า

- **การพัฒนาด้านเทคโนโลยี**

บริษัท ให้ความสำคัญกับการพัฒนาด้านเทคโนโลยีระบบซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต (Product Development : Internet Trading) เพื่อให้ลูกค้ามีความมั่นใจในการลงทุนมากยิ่งขึ้น สะดวกสบาย ใช้งานง่าย รวดเร็ว และแม่นยำในส่งคำสั่งซื้อขาย พร้อมส่ง 3 ผลิตภัณฑ์ ซึ่งพัฒนาโดย เมย์แบงก์ กิมเอ็ง ภูมิภาค และทีม Innovation ของไทย ได้แก่

1. **โรบอทอัจฉริยะ อีวาน (I.V.A.N. Intelligent Virtual Assistant Network)** ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันใหม่ล่าสุด หรือ โรบอทพาร์ทเนอร์ที่จะช่วยให้ผู้แนะนำการลงทุน (IC) ทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น พร้อมส่งตรงข้อมูลสำคัญด้านการลงทุนถึงลูกค้าได้ทุกที่ทุกเวลา
2. **แอปพลิเคชัน MKET Radars** โดยมีพันธมิตร FinTech บริษัท สยามสแควร์ จำกัด ผู้สร้าง Application Stock Radars และ Funds Radars ซึ่งเป็นแอปพลิเคชันที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถคัดกรองหุ้นด้วยตนเอง การแจ้งเตือนเมื่อถึงค่าที่ตั้งไว้ การวิเคราะห์พอร์ตแบบเรียลไทม์ ส่งบทวิเคราะห์และ Portfolio Model (ไว้ใจ ใส่ใจและอุ่นใจ) ผ่านหน้าจอมือถือ และสามารถส่งคำสั่งซื้อขายได้
3. **บริษัท มีแผนพัฒนา Mobile Application** ที่ชื่อว่า MKET Trade โดยผนวกแนวคิดการลงทุน (Investment ideas) กับพฤติกรรมการลงทุนของลูกค้าบุคคลของแต่ละท่าน (Personalization) เพื่อตอบสนองความต้องการด้านการลงทุนของลูกค้าแต่ละท่านให้ดีที่สุด นอกจากจะมีเครื่องมือการลงทุนต่าง ๆ เช่น การคัดกรองหุ้น การแจ้งเตือนต่าง ๆ ฟังก์ชัน Chat BOT และการส่งคำสั่งซื้อขายได้แล้ว Mobile Application นี้ ยังสามารถวิเคราะห์สไตล์การลงทุน หุ้นที่นักลงทุนแต่ละท่านให้ความสนใจเป็นพิเศษ โดยระบบจะส่งบทวิเคราะห์และคำแนะนำการลงทุน เพื่อให้ได้บริการที่ตรงใจนักลงทุนแต่ละท่านให้ดีที่สุด

- **การพัฒนาด้านงานวิจัย**

1. ทีมวิจัยเร่งพัฒนางานวิจัยอย่างต่อเนื่อง พร้อมส่งตรงข้อมูลถึงนักลงทุนเป็นประจำทุกวัน เสรีฟข่าวเด่น เน้นการลงทุน ลงลึกราย Sector ครบเครื่องเรื่องการลงทุน โดยสามารถรับชมผ่าน Facebook LIVE : Maybank Kim Eng Thailand ตลอด 3 ช่วงเวลา ได้แก่
  - ATO (At The Open) เวลา 08.30 น.
  - ATM (At The Market) เวลา 14.00 น.
  - ATC (At The Close) เวลา 17.00 น.
2. ทีมวิจัยคิดค้นและนำเสนอบริการใหม่ในรูปแบบ “Portfolio Model” โมเดลการลงทุนให้กับลูกค้า เพื่อพิจารณาทางเลือกการลงทุนที่เหมาะสม ในรูปแบบใหม่ 3 สไตล์ ซึ่งได้รับผลการตอบรับจากลูกค้า เป็นอย่างดี ได้แก่
  - กลุ่มโลโจ Trading Style เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยง และลงทุนอย่างมีวินัย
  - กลุ่มไรโจ Momentum Style เหมาะกับนักลงทุนที่ไม่ค่อยมีเวลา และคัดเลือกหุ้นจากสถิติ
  - กลุ่มอุโนโจ Income Style เหมาะกับนักลงทุนที่เน้นหุ้นปันผล รับความเสี่ยงได้น้อย และลงทุนระยะยาว

- **จัดให้มีโครงการความรู้สู่ นักลงทุน** โดยการจัดกิจกรรมสัมมนาให้ความรู้แก่ลูกค้า นักลงทุน และประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง เพื่อเผยแพร่ความรู้เรื่องการลงทุน เช่น การลงทุนแบบ Value Investor การลงทุนในระบบอินเทอร์เน็ต การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Offshore Trading) การวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านปัจจัยพื้นฐานและเทคนิค การลงทุนในหุ้นกู้ หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ซึ่งนอกจากจะเป็นการให้ความรู้แก่ลูกค้าและนักลงทุนแล้ว ยังถือเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัท อีกช่องทางหนึ่ง

- **การพัฒนางานด้านวาณิชธนกิจ** ให้มีความพร้อมและเป็นผู้ดำเนินการเสนอบริการทางการเงินให้กับลูกค้า ที่ครอบคลุมด้านตลาดทุน ตลาดตราสารหนี้ ตลาดตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ตลาดเงินกู้ การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการ และการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ เพื่อเสนอบริการทางการเงินที่เหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละราย รวมทั้งการเสนอขายหลักทรัพย์ สำหรับเป็นโอกาสในการลงทุนให้แก่ลูกค้าด้านหลักทรัพย์

- **ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** ได้มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองแก่ลูกค้าในแต่ละกลุ่มลูกค้า อาทิ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การศึกษาและจัดทำแผนการออก Structured Note เป็นต้น

- **ปัจจุบัน เมย์แบงก์ กิมเอ็ง** มีสาขาครอบคลุมทั่วประเทศ แบ่งได้เป็น กรุงเทพฯ 29 สาขา และต่างจังหวัด 18 สาขา

อนึ่ง บริษัท มีการทบทวนนโยบาย/วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์ เป็นประจำทุกสองปี แต่ด้วยเป้าหมายของบริษัท ไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งทำให้บริษัท ยังคงนโยบาย วิสัยทัศน์ และกลยุทธ์ ที่มีอยู่เดิม

## 1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” ซึ่งเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด” จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2539

ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1,000 ล้านบาท การจัดตั้งบริษัทเป็นผลมาจากการแยกการประกอบธุรกิจเงินทุน และการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดในบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด และเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2539 บริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งการเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หมายเลข 42 จากบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่นั้นเป็นต้นมา

และต่อมาเมื่อปี พ.ศ. 2540 จากวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจและการเงินของประเทศ ทำให้มีการปิดกิจการของสถาบันการเงิน 56 แห่ง ตามคำสั่งของรัฐบาลในวันที่ 8 สิงหาคม 2540 ซึ่งรวมถึงการปิดกิจการลงของบริษัทเงินทุน นิธิภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจต่อมา แต่อยู่ภายใต้การติดตามดูแลขององค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) ก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ในขณะนั้น และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ทั้งในภูมิภาคเอเชียและตลาดหลักทรัพย์หลัก ๆ ของโลก ซึ่งมีเครือข่ายในหลายประเทศ และต่อมาได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศไทยได้ ขณะการประมูลซื้อหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด (“นิธิภัทร”) จาก องค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) และได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นและบริหารงานทั้งหมดในบริษัท

และเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2545 บริษัท ได้ลงนามในสัญญาโอนทรัพย์สิน เพื่อรับโอนทรัพย์สินจากบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด อันเนื่องมาจากการรวมกิจการของบริษัท กับบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด

และเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2545 บริษัท ได้แปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมกับเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” โดยบริษัท ได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหุ้นสามัญของบริษัท ได้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2546 เป็นวันแรก

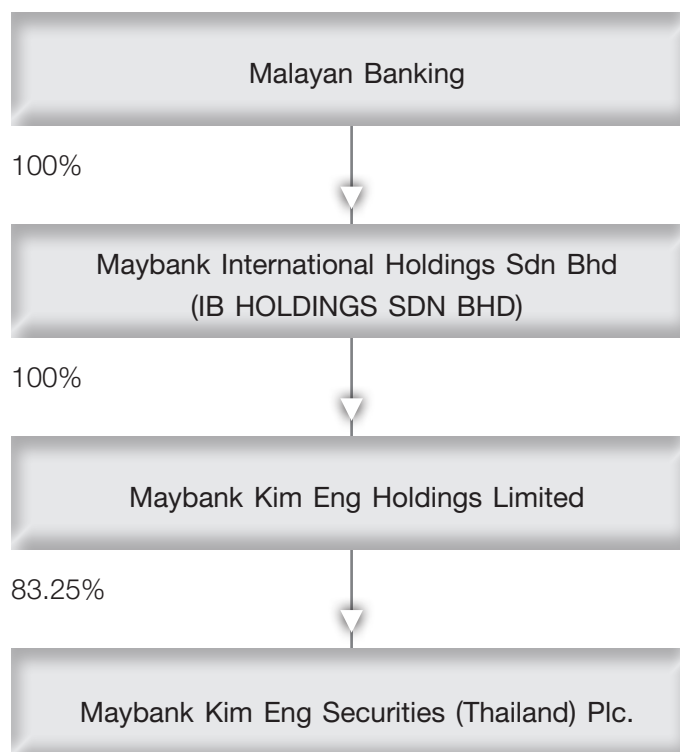
ในปี 2550 บริษัท ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังในการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เคไอเอสที การ์เดียน จำกัด (ต่อมาเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม กิมเอ็ง จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามลำดับ) อีกทั้ง บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้ริเริ่มก่อตั้งกองทุน Exchange Trade Fund (ETF) ซึ่งอ้างอิงกับดัชนี SET50 อันเป็นกองทุนแรกของประเทศไทย โดยใช้ชื่อว่า “TDEX”

ในปี 2554 Maybank IB Holdings Sdn Bhd (ปัจจุบัน ชื่อ Maybank International Holdings Sdn Bhd) ได้ซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 100 ของ บริษัท กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด (ปัจจุบันชื่อ บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และได้ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ได้ในสัดส่วนร้อยละ 27.99 (ไม่รวมหุ้นทุนที่ซื้อคืน) และต่อมาได้ปรับโครงสร้างการถือหุ้น จึงทำให้ บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 83.50

บริษัท ยังคงรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดด้านการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดเป็นอันดับ 1 มาอย่างต่อเนื่องเป็นเวลา 16 ปี ติดต่อกัน ในระหว่างปี 2545-2560

### 1.3. ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจธนาคาร MALAYAN BANKING ซึ่งเป็นผู้ประกอบธุรกิจสถาบันการเงินในประเทศมาเลเซีย โดยถือหุ้นผ่าน Maybank Kim Eng Holdings ประเทศสิงคโปร์ ในสัดส่วนร้อยละ 83.25 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด และมีโครงสร้างการถือหุ้น ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2560 (ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งล่าสุด) ดังนี้



เครือ Malayan Banking และบริษัท มีการบริหารงานโดยผู้บริหารมืออาชีพ โดย เครือ Malayan Banking ได้แต่งตั้งบุคลากร เข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมกำหนดแนวนโยบายการดำเนินการต่างๆ

# ลักษณะการประกอบธุรกิจ

## โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัท ตามงบการเงินปี 2558-2560 เป็นดังนี้

รายได้	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	2,452.77	61.79	2,408.45	65.65	1,839.95	56.42
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าและอื่น ๆ	178.68	4.50	173.68	4.73	137.95	4.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	162.31	4.09	80.90	2.21	273.23	8.38
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(194.63)	(4.90)	30.59	0.83	8.96	0.28
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	271.27	6.83	40.19	1.10	102.10	3.13
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	332.06	8.37	220.95	6.02	229.91	7.05
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	710.76	17.91	659.91	17.99	596.26	18.28
รายได้อื่น	55.96	1.41	53.90	1.47	72.72	2.23
รวม	3,969.18	100.00	3,668.57	100.00	3,261.08	100.00

## การตลาดและภาวะธุรกิจ

- ธุรกิจตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2560 โดยภาพรวมถือว่าเป็นปีที่ดี ถึงแม้จะไม่ดีเท่ากับปี 2559 เนื่องจาก บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เริ่มดีขึ้นในช่วงเดือนสิงหาคม จากที่ทรงตัวมาตลอดเกือบ 8 เดือน ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยอยู่ที่ 47,755 ล้านบาท ลดลง 5% จากค่าเฉลี่ยของปี 2559 ที่ 50,244 ล้านบาท แต่ดีกว่าปี 2557-58 แต่ SET INDEX สามารถปิดที่ระดับสูงสุดใหม่ในรอบ 23 ปีได้สำเร็จ (จุดสูงสุดที่เคยทำไว้ในปี 2537 คือ 1789.16 จุด) โดยปิดที่ระดับ 1753.71 จุด เพิ่มขึ้น 13.66% จากปี 2559

สำหรับการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นไทยนั้นได้รับอานิสงส์จากการที่อัตราเงินเฟ้อและดอกเบี้ยของไทยยังคงทรงตัวในระดับต่ำยาวนานกว่าที่คาดการณ์ ประกอบกับภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวที่ดีขึ้นชัดเจนส่งผลบวกให้ภาพรวมของเศรษฐกิจไทยกลับมาขยายตัวได้สูงกว่าที่มีการคาดการณ์ไว้ในช่วงต้นปี 2560 โดยนักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดการณ์ว่า GDP ในปี 2560 จะขยายตัวได้ 3.8% นอกจากนี้ การที่ พลเอก ประยุทธ์ นายกรัฐมนตรี ส่งสัญญาณว่าจะมีการเลือกตั้งใหม่ในปี 2561 ถือได้ว่าจะช่วยส่งผลบวกด้านจิตวิทยาต่อการลงทุนเช่นกัน

สำหรับปัจจัยความไม่แน่นอนในต่างประเทศ ซึ่งเคยสร้างความกังวลให้กับนักลงทุนในช่วงต้นปี 2560 เช่น นโยบายกีดกันการค้าของประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ การลดขนาดสินทรัพย์และปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมถึง การเปลี่ยนตัวผู้ว่าการธนาคารกลางสหรัฐฯ การเมืองในยุโรป และ จีน รวมถึง ความเสี่ยงในคาบสมุทรเกาหลี

ท้ายที่สุดแล้วปัจจัยที่กล่าวมาทั้งหมดไม่ได้ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อตลาดหุ้นไทย เนื่องจากปัจจัยบวกด้านพื้นฐานปรับตัวดีขึ้น โดยผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน มีสัญญาณบวกที่เด่นชัดในด้านการบริโภคภายในประเทศ ในช่วงไตรมาสที่ 3/60 ส่งผลให้นักลงทุนในประเทศมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหุ้นไทยมากขึ้น โดยเห็นได้ชัดเจนจากมูลค่าซื้อสุทธิที่ผ่านกองทุนในประเทศในปี 2560 ที่สูงถึง 1.03 แสนล้านบาท

ในด้านผลการดำเนินงาน บริษัท ยังคงมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 6.83 ลดลงจากปี 2559 เนื่องจากการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น จากการเกิดขึ้นของบริษัทหลักทรัพย์ใหม่ทำให้เกิดการดึงตัวเจ้าหน้าที่การตลาด รวมถึงการใช้กลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา ทั้งนี้ ในปี 2560 ถือได้ว่า บริษัทได้รับประโยชน์จากการมีฐานลูกค้าที่เป็นสถาบันทั้งในและต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งโดยภาพรวมทั้ง 2 กลุ่มมีส่วนส่วนการซื้อขายเฉลี่ยรวมกัน 40% ของตลาด ส่งผลให้บริษัท ยังคงรักษาส่วนแบ่งการตลาดเอาไว้เป็นอันดับที่ 1 ได้สำเร็จ

#### • ธุรกิจตราสารหนี้

ในปี 2560 บริษัทได้ออกตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) เพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ และรองรับความต้องการเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามช่วงระยะเวลาต่าง ๆ ซึ่งตลอดทั้งปี มีมูลค่าการเสนอขายรวม 40,960 ล้านบาท โดยมีอายุตั๋วแลกเงินไม่เกิน 270 วัน

#### • ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในปี 2560 การระดมทุนในตลาดแรก (IPO) ปรับเพิ่มขึ้นทั้งด้านจำนวนบริษัท จาก 46 บริษัทเทียบกับ 29 บริษัท ในปี 2559 ในขณะที่มูลค่าระดมทุนเพิ่มขึ้นเทียบกับปี 2559 โดยในปี 2560 มีบริษัทจดทะเบียนใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวม 46 บริษัท คิดเป็นมูลค่าระดมทุนรวมที่ 106,279.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 101.36 เทียบกับปี 2559 ที่มีมูลค่าการระดมทุนที่ 52,781.08 ล้านบาท ซึ่งรวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน จำนวน 7 กองทุน บริษัทที่เข้าจดทะเบียนใหม่ มีจำนวนทั้งสิ้น 46 บริษัท โดยเป็นบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 29 บริษัท และอีกจำนวน 17 บริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ MAI ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 741 บริษัท เป็นบริษัทที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ MAI 538 บริษัท และ 203 บริษัท ตามลำดับ

โดยบริษัท ได้ให้บริการในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP) มูลค่า 16,646 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายร่วม หุ้นสามัญเพิ่มทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ (BRRGIF) มูลค่า 3,605.00 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (INGRS) มูลค่า 769.33 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท สหไทยเทอรัมินอล จำกัด (มหาชน) (PORT) มูลค่า 540.00 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินร่วมและผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายร่วมทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเตรียล ไกรท (AIMIRT) มูลค่า 1,550 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินและผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) มูลค่า 59.50 ล้านบาท และผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท มัดแมน จำกัด (มหาชน) (MM) มูลค่า 1,107.65 ล้านบาท บริษัทยังได้ร่วมเป็น

ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายร่วมของ บริษัท พี.กริม เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ บริษัท เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ของบริษัท เนอวานา ไดอิ จำกัด (มหาชน) (NVD) มูลค่า 500 ล้านบาท

ที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความเหมาะสมของแผนการกู้ยืมเงินของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า ดุสิตธานี (DTCPF) ภายหลังการแปลงสภาพเป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าดุสิตธานี (DREIT) ที่ปรึกษาทางการเงิน โครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานของศูนย์การค้า เรสซิเดนซ์ และอาคารสำนักงาน (Mixed Use Project) ภายใต้ความร่วมมือกับบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) บริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC) มูลค่า 26,000 ล้านบาท ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยร้องขอของ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (BIGC) มูลค่า 3,826 ล้านบาท และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท เซ็นทรัล พัฒนา จำกัด (มหาชน) (CPN) ในเครือ มูลค่า 684 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การแปลงสภาพกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่า CPN รีเทล ไกรท (CPNRF) เป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ CPN รีเทล ไกรท (CPNREIT) ที่ปรึกษาทางการเงินการแปลงสภาพกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดุสิตธานี (DTCPF) เป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าดุสิตธานี (DREIT) และที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้เตรียมคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และตัวแทน ในการซื้อหลักทรัพย์ ของ สิงห์ เอสเตท จำกัด (มหาชน) ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญบริษัท ไดอิ จำกัด (มหาชน) มูลค่า 5,253 ล้านบาท

โดยในปี 2560 บริษัท มีรายได้ด้านวณิชธนกิจ รวม 260.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 331.87 จากรายได้ 60.30 ล้านบาทใน ปี 2559

- **ธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า**

บริษัท ได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 โดยบริษัท ได้เริ่มดำเนินธุรกิจการให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้กับลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบันตั้งแต่ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เริ่มเปิดทำการในวันที่ 28 เมษายน 2549 เป็นต้นมา ณ ปัจจุบัน ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีสินค้า 8 สินค้าหลัก ได้แก่ SET50 Index Futures, SET50 Index Options, Single Stock Futures, Gold Futures, Interest Rate Futures, USD Futures, Sector Index Futures และ Rubber Futures ทั้งนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้เพิ่มสินค้า Gold-D เป็นสินค้าใหม่ในตลาดซื้อขายสัญญาล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 4 กันยายน 2560

ในปี 2560 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีปริมาณการซื้อขายทั้งสิ้นจำนวน 157,981,148 สัญญา โดยปริมาณ การซื้อขายเฉลี่ยสำหรับสินค้า SET50 Index Futures คิดเป็น 107,873 สัญญาต่อวัน ซึ่งลดลงประมาณร้อยละ 18.24 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายในปี 2559 ที่อยู่ที่ระดับ 131,938 สัญญาต่อวัน สำหรับ SET50 Index Options มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยทั้งสิ้น 4,433 สัญญาต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 152.31 จากปริมาณการซื้อขายในปี 2559



ที่อยู่ระดับ 1,757 สัญญาต่อวัน สำหรับ Single Stock Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยทั้งสิ้น 194,593 สัญญาต่อวัน ซึ่งเติบโตขึ้นประมาณร้อยละ 40.36 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายในปี 2559 ที่อยู่ที่ระดับ 138,634 สัญญาต่อวัน สำหรับ Gold Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยทั้งสิ้น 15,130 สัญญาต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 27.13 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายในปี 2559 ที่อยู่ที่ระดับ 11,901 สัญญาต่อวัน สำหรับ USD Futures มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยทั้งสิ้น 1,422 สัญญาต่อวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 69.69 เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายในปี 2559 ที่อยู่ที่ระดับ 838 สัญญาต่อวัน ในภาพรวมของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า กลุ่มนักลงทุน ประกอบไปด้วย กลุ่มนักลงทุนทั่วไปในประเทศร้อยละ 51.22 กลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศร้อยละ 38.12 และกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศร้อยละ 10.66 ของปริมาณการซื้อขาย

ในปี 2560 นั้นบริษัท มีส่วนแบ่งการตลาดของการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นอันดับ 8 ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนการซื้อขายเท่ากับร้อยละ 4.85 ของปริมาณการซื้อขายตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยรวม คิดเป็นปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 7,658,986 สัญญา ทั้งนี้ปริมาณการซื้อขายของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่เน้นมาจากการดำเนินธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัท ให้ความสำคัญกับการขยายฐานผู้ลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยได้ดำเนินการอบรมให้ความรู้กับลูกค้า และประชาชนทั่วไปอย่างต่อเนื่อง ความสำเร็จในระยะยาวของธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท อยู่ที่การที่ลูกค้าได้มีความรู้ความเข้าใจถึงกลยุทธ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เข้าใจถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการลงทุน และสามารถใช้ประโยชน์จากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในการลงทุนหรือป้องกันความเสี่ยงได้อย่างถูกต้องตรงตามเป้าหมาย บริษัท จะเติบโตไปพร้อมกับลูกค้าและฐานผู้ลงทุนที่กว้างขึ้นสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท ได้จัดทำและเผยแพร่บทวิเคราะห์รายวัน โดยมีบทวิเคราะห์ทางเทคนิคของสินค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 3 รอบเวลา คือ ก่อนภาคเช้า ก่อนภาคบ่าย และก่อนภาคค่ำ และมีการอธิบายกลยุทธ์การลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในระบบถ่ายทอดภาพและเสียงใน KELIVE TV ซึ่งลูกค้าสามารถรับชมได้ผ่านทางอินเทอร์เน็ตถ่ายทอดสดได้ทุกวันทำการ หรือจะเข้ามาชมที่บริษัทก็ได้ตามความต้องการ

- **ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant :DW)**

บริษัท เป็นบริษัทอันดับต้นๆ ในประเทศไทยที่ออก Derivative Warrants (DW) ตั้งแต่ปี 2553 ในลักษณะเสนอขายผ่านระบบซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Direct Listing) และในปี 2560 บริษัท ได้ออกเสนอขาย DW ทั้งหมดเป็นจำนวน 144 ตัวโดยได้รับการตอบรับจากผู้ลงทุนดีพอสมควร ทั้งนี้ บริษัท ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating) ในระดับ AA+ จากบริษัท Fitch Ratings (ประเทศไทย)

บริษัท ให้ความสำคัญกับการขยายฐานนักลงทุนในการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยได้มีการจัดทำเว็บไซต์ <http://www.maybank-ke.co.th/dw42/> โดยลูกค้าสามารถหาข้อมูลเกี่ยวกับตารางราคาซื้อขายของ DW42 และข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ของบริษัท และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์อื่นที่มีการซื้อขาย ได้จากเว็บไซต์นี้ ทั้งนี้ ตารางราคาซื้อขายของ DW42 สามารถสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าว่า บริษัทฯ มีระบบการดูแลราคา DW42 ให้ถูกต้องตรงตามเงื่อนไขที่บริษัท ได้ประกาศกำหนดไว้

# ปัจจัยความเสี่ยง

## 1. ความเสี่ยงจากการที่รายได้ของบริษัท อาจได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากความผันผวนของเศรษฐกิจ สภาพตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในและต่างประเทศ

รายได้หลักของบริษัท มาจากรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะเศรษฐกิจ ความเคลื่อนไหวของตลาดเงินและตลาดทุน ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และความเชื่อมั่นของนักลงทุน ซึ่งเป็นปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท โดยใน ปี 2557 ปี 2558 และ ปี 2559 ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีจำนวนเท่ากับ 45,466 ล้านบาท, 44,302 ล้านบาท และ 52,525 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ในปี 2560 มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่ากับ 50,114 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ในอัตราร้อยละ 4.59 เนื่องจากในปี 2560 ปัจจัยต่าง ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อทางด้านลบได้เพิ่มความรุนแรงขึ้น ทั้งจากปัจจัยภายในประเทศและภายนอกประเทศมีผลทำให้ความเชื่อมั่นของนักลงทุนเพิ่มมากขึ้น โดยบริษัท มีรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2558 ปี 2559 และปี 2560 เป็นเงิน 2,631 ล้านบาท และ 2,582 ล้านบาท และ 1,978 ล้านบาท ตามลำดับ

ความผันผวนของเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุนอาจเกิดขึ้นได้ด้วยปัจจัยหลายประการซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ เช่น ความผันผวนของราคาน้ำมัน เหตุการณ์ความรุนแรงใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ปัญหาทางการเมือง และปัญหาเศรษฐกิจ ทั้งในภูมิภาคอเมริกา และยุโรป ซึ่งเหตุการณ์เหล่านี้ อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และส่งผลกระทบในทางลบต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงปริมาณการระดมทุนและการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม บริษัท ได้ดำเนินมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวโดยการให้ผลตอบแทนแก่เจ้าหน้าที่การตลาด บางส่วนในรูปแบบแปรผันกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อควบคุมต้นทุนคงที่ของบริษัท และพยายามขยายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้นโดยเน้นทั้งลูกค้าสถาบันและลูกค้าทั่วไป รวมถึงการสร้างรายได้จากการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินประเภทต่าง ๆ เช่น การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การควบรวมกิจการ การเข้าครอบงำกิจการ การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ การประเมินมูลค่ากิจการ และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตลอดจนการหาแหล่งรายได้อื่น ๆ อาทิ การประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล การประกอบธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การออกและเสนอขายตราสารอนุพันธ์ เป็นต้น

## 2. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยเฉพาะธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท โดยถึงแม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประกาศเปลี่ยนแปลงโครงสร้างค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมขั้นต่ำในอัตราร้อยละ 0.25 ของมูลค่าการซื้อขาย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2545 เป็นต้นมา และสิ้นสุดในวันที่ 13 มกราคม 2550 ซึ่งต่อมาในวันที่ 25 ธันวาคม 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประกาศขยายระยะเวลาการคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์แบบมีขั้นต่ำต่อไปอีก 5 ปี โดยแบ่งระยะเวลาออกเป็น 2 ช่วง คือ ในช่วง 3 ปีแรก (วันที่ 1 มกราคม 2550 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2552) ยังคงให้คิดค่าธรรมเนียมขั้นต่ำสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไปในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อไป และในช่วง 2 ปีถัดมา (วันที่ 1 มกราคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554) ให้คิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์แบบเป็นขั้นบันได คือ มีอัตราค่าธรรมเนียมแปรผันลดลง ตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และในปี 2555 เป็นต้นมา การคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี จึงทำให้ตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นไป ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันในด้านค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นจากช่วงเวลาที่ผ่านมา โดยบริษัทฯ ได้พยายามที่จะพัฒนาด้านคุณภาพการให้บริการในทุกด้าน โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตมากขึ้น แม้ว่าอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายที่ต่ำกว่าอัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขาย

หลักทรัพย์ทั่วไป เนื่องจากเป็นช่องทางการลงทุนที่เป็นที่สนใจของนักลงทุนจำนวนมาก (ค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตคิดในอัตราร้อยละ 60 ของอัตราค่าธรรมเนียมซื้อขายทั่วไป) ทั้งนี้ บริษัท มีนโยบายเน้นการให้บริการที่เน้นคุณภาพ เพื่อรักษาฐานลูกค้าของบริษัท พร้อมทั้งขยายฐานลูกค้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยการเพิ่มคุณภาพของงานวิจัย การเพิ่มศักยภาพของบุคลากรในด้านการให้บริการและการให้คำแนะนำแก่ลูกค้า รวมทั้งพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นการรองรับ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ใช้การคิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นมา

สำหรับธุรกิจด้านวาณิชธนกิจซึ่งปัจจุบันมีการแข่งขันมากเช่นกันทั้งในด้านการให้บริการ และอัตราค่าธรรมเนียมในการให้บริการ บริษัท เน้นการให้บริการที่หลากหลาย เช่น การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ การจัดหาแหล่งเงินทุน การควบรวมกิจการ การครอบงำกิจการ การประเมินมูลค่ากิจการ ฯลฯ โดยเน้นที่คุณภาพของการให้บริการ บริษัท มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรทางด้านวาณิชธนกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บุคลากรของบริษัท สามารถให้บริการที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัท ยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 บริษัท ได้ผ่านการคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และได้ผ่านการคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH) เพื่อประกอบธุรกรรมการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งได้เริ่มเปิดดำเนินการตั้งแต่วันที่ 28 เมษายน 2549 เป็นต้นมา ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบธุรกรรมการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มเติมอีกทางหนึ่ง

### 3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่หรือน้อยราย

ในปี 2559 และปี 2560 บริษัท มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ 10 อันดับแรก คิดเป็นร้อยละ 22.40 และ 23.29 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท หากบริษัท ต้องสูญเสียลูกค้ารายใหญ่นี้ดังกล่าวไป จะกระทบรายได้ ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของกลุ่มลูกค้ารายใหญ่นี้ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 5.15 และ 7.01 ของรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัท ในปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ลูกค้ารายใหญ่นี้ดังกล่าวได้รวมถึงบริษัทในกลุ่มบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โกลด์มังก์ จำกัด ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ร้อยละ 5.64 และ 5.59 ของรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์รวมของบริษัทฯ ในปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับ เนื่องจาก บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โกลด์มังก์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท บริษัท จึงมีโอกาสในการสูญเสียลูกค้ารายใหญ่น้อยมาก อย่างไรก็ตาม บริษัท ตระหนักถึงความเสี่ยงในการพึ่งพิงมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้ารายใหญ่ บริษัท จึงเน้นการเพิ่มจำนวนลูกค้ารายย่อยเพื่อกระจายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีจำนวนบัญชีลูกค้าประมาณ 179,000 บัญชี และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีจำนวนบัญชีลูกค้าประมาณ 190,170 บัญชี และในปี 2560 บริษัท มีสัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้ารายบุคคลประมาณร้อยละ 75.55 และลูกค้าสถาบันและต่างประเทศประมาณร้อยละ 24.45 นอกจากนี้ บริษัท ยังมีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ ซึ่งจะช่วยให้บริษัท มีช่องทางในการหารายได้เพิ่มขึ้น โดยไม่ต้องพึ่งพิงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพียงอย่างเดียว โดยบริษัท มีรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจรวม จำนวน 260.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 331.87 จาก 60.30 ล้านบาทในปี 2559

#### 4. ความเสี่ยงจากการปิดบัญชีเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ตามคำสั่งของลูกค้าหรือปิดบัญชีการวางหลักประกันของลูกค้าสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวม 15,154.48 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด 3,096.00 ล้านบาท ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ 11,586.01 ล้านบาท ลูกหนี้ให้ยืมหลักทรัพย์ 171.31 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น 301.16 ล้านบาท โดยบริษัท มีดอกเบี้ยค้างรับรวม 63.53 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัท มีลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 5.21 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัท ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวเป็นลูกหนี้ด้วยคุณภาพจำนวน 315.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.08 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวม ซึ่งเป็นหนี้ด้วยคุณภาพที่เกิดขึ้นจากลูกหนี้ของบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด ก่อนการเข้ามาถือหุ้นของบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โกลด์ลิงค์ จำกัด ในปี 2541 จำนวน 255.48 ล้านบาท หนี้จำนวนนี้บริษัท ได้พยายามติดตามเรียกเก็บหนี้ที่สุจริตให้เร็วที่สุด โดยหากไม่สามารถประนีประนอมเรียกชำระหนี้ได้ ก็จะดำเนินการฟ้องร้องต่อศาลเพื่อดำเนินการต่อไป และเป็นหนี้ที่เกิดจากลูกหนี้ของบริษัท ภายหลังการเข้ามาถือหุ้นของ บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โกลด์ลิงค์ จำกัด จำนวน 60.20 ล้านบาท

สำหรับหนี้ด้วยคุณภาพ จำนวน 315.68 ล้านบาท ดังกล่าวข้างต้นนั้นประกอบด้วยลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจำนวน 70.60 ล้านบาท และ 245.08 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัท มีการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 261.92 ล้านบาท โดยได้ตั้งสำรองในอัตราร้อยละ 100 สำหรับลูกหนี้จัดชั้นสงสัย

สำหรับธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า นั้น บริษัท มีความเสี่ยงจากการที่หลักประกันของลูกค้าอาจไม่พอเพียงในการชำระหนี้สินที่มีต่อสำนักหักบัญชี ดังนั้น บริษัท ในฐานะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีหน้าที่ในการเรียก และติดตามเก็บหลักประกันดังกล่าวของลูกค้า เพื่อมาชำระหนี้อันเกิดมาจากการขาดทุนของการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัท มีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงอันเกิดจากการผิดนัดชำระเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ หรือผิดนัดชำระการวางหลักประกันของลูกค้าสำหรับการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและความเสี่ยงอันเกิดจากหนี้สูญ โดยให้ความสำคัญต่อการพิจารณาคัดเลือกลูกค้าเพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ และกำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์และวงเงินในการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้เหมาะสมตามหลักประกัน ฐานะการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ สภาพคล่อง และประสิทธิภาพการลงทุนของลูกค้า รวมทั้งมีการทบทวนสถานะของลูกค้าและควบคุมการใช้วงเงินอย่างใกล้ชิด หนึ่งในนโยบายของบริษัท ในแง่ของการจัดการความเสี่ยงของธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีการดำเนินการที่รัดกุมและติดตามผลอย่างต่อเนื่อง สำหรับลูกค้าสถาบัน บริษัท จะมีการประเมินสถานะทางการเงินของลูกค้าสถาบันทั้งสถาบันในประเทศและสถาบันต่างประเทศอย่างใกล้ชิด หากลูกค้าประสบปัญหาทางการเงินหรือขาดสภาพคล่อง บริษัท มีสิทธิที่จะพิจารณาปรับเปลี่ยนวงเงินการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ปรับเปลี่ยนวิธีการหรือจำนวนเงินวางหลักประกัน ปรับลดสถานะ การถือครองสูงสุดที่ลูกค้าถือครองอยู่ได้ สำหรับลูกค้าบุคคล บริษัท จะมีการพิจารณาสถานะทางการเงินของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ และจะติดตามลูกค้าที่ถูกเรียกให้เติมหลักประกันเพิ่ม หรือลูกค้าที่ถูกบังคับปิดสถานะสัญญาอย่างใกล้ชิด

#### 5. ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Account) ใน:BU Credit Balance

ในการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์นั้น บริษัท อาจมีความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ได้ เฉพาะกรณีที่มูลค่าของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันลดลงจนต่ำกว่ายอดหนี้ที่มีอยู่ ซึ่งโดยปกติแล้วจะไม่เกิดขึ้นเนื่องจากลูกค้าในระบบ Credit Balance จะต้องดำรงสัดส่วนของหลักประกันกับยอดหนี้ (Maintenance Margin) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขของทางบริษัท กำหนด ถ้าสัดส่วนดังกล่าวตกลงไปต่ำกว่าอัตราที่กำหนด บริษัทฯ มีขั้นตอนในการ Call Margin และ Force Sell ตามลำดับ แต่ทั้งนี้อาจมีเหตุการณ์ผิดปกติที่ทำให้ราคาหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกัน

ลดต่ำลงอย่างรวดเร็วเกินกว่าระบบการดำรงสัดส่วนของหลักประกันกับยอดหนี้ (Maintenance Margin) จะจัดการได้ ดังนั้น บริษัท จึงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงในส่วนนี้โดยกำหนดกระบวนการที่ชัดเจน และรัดกุม ในการคัดเลือก และกำหนด Initial Margin สำหรับหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อหรือจำหน่ายได้ในบัญชีมาร์จิ้น แต่ทั้งนี้บริษัท จะไม่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงด้วยเงินกู้ นอกจากนี้บริษัท ยังได้กำหนดเพดานสูงสุดในการกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละรายสำหรับหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งอีกด้วย

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาจากมูลค่าลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2558 ปี 2559 และ ปี 2560 มีมูลค่าเท่ากับ 13,777.48 ล้านบาท 10,579.46 ล้านบาท และ 11,586.01 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมูลค่าดังกล่าว มีการเปลี่ยนแปลงไปตามการเพิ่มขึ้นและลดลงของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแต่ละช่วงเวลาดังกล่าว ซึ่งในช่วงที่มีปริมาณลูกหนี้เพิ่มสูงขึ้น ทางบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวเป็นอย่างดี แต่ทั้งนี้ บริษัท ได้มีมาตรการเพื่อป้องกันความเสี่ยงในระบบ Credit balance ตามที่ได้อธิบายไว้ในวรรคก่อน ด้วยความรัดกุมและรอบคอบ ซึ่งที่ผ่านมา บริษัท ไม่เคยมีปัญหาที่มีนัยสำคัญจากการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบดังกล่าวแต่อย่างใด

## 6. ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบงานคอมพิวเตอร์

การดำเนินธุรกิจของบริษัท จำเป็นต้องพึ่งพาระบบคอมพิวเตอร์เป็นส่วนใหญ่ ซึ่งระบบคอมพิวเตอร์ที่สำคัญของ บริษัทฯ ได้แก่ 1) ระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการซื้อขายหุ้นแบบเรียลไทม์ (Real Time) ชื่อว่า ระบบ HiTrade ซึ่งพนักงานการตลาดและลูกค้าใช้ระบบนี้ในการติดตามการเคลื่อนไหวของราคาหุ้น ส่งคำสั่งซื้อขายหุ้น และตรวจสอบสถานะของคำสั่งซื้อขาย โดยระบบนี้เชื่อมต่อกับอินเทอร์เน็ต เพื่อให้บริการลูกค้าในการติดตามการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นและส่งคำสั่งซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ตด้วย 2) ระบบที่เชื่อมต่อกับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้เจ้าหน้าที่การตลาดสามารถส่งคำสั่งซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อลูกค้าได้ และยังมีระบบซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เชื่อมต่อกับบริษัท เซิตเทรด ดอท คอม จำกัด เพื่อให้ลูกค้าทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านอินเทอร์เน็ตได้ 3) ระบบชำระราคาชื่อว่า Securities Back Office Automation (SBA) เป็นระบบงานที่ใช้ในการชำระรายการซื้อขายหุ้นกับลูกค้าและกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยระบบ SBA จะรับข้อมูลซื้อขายประจำวันจากระบบ HiTrade และจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มาประมวลผล ณ สิ้นวัน ดังนั้น หากระบบคอมพิวเตอร์ขัดข้องจะส่งผลกระทบต่อการทำงานของธุรกิจของบริษัท

อย่างไรก็ตาม บริษัท มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยจัดให้มีระบบงานสำรอง พร้อมทั้งสำรองข้อมูลที่สำคัญที่สามารถใช้งานได้อย่างต่อเนื่องกรณีไม่สามารถใช้ระบบงานหลักได้ สำหรับการเชื่อมต่อระบบคอมพิวเตอร์ระหว่างสำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขา บริษัท มีระบบ Leased line สำรองที่สามารถสับเปลี่ยน (Switch) ได้โดยอัตโนมัติ เมื่อ Leased line มีปัญหา นอกจากนี้ บริษัท มีแผนฉุกเฉินที่สามารถไปใช้งานศูนย์สำรองข้อมูล (Disaster Recovery Center) ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามแผนฉุกเฉิน โดยได้จัดให้มีการทดสอบระบบทั้งหมด และทบทวนขั้นตอนการปฏิบัติงานตามทีระบุเป็นแผนสำรองฉุกเฉิน (Business Continuity Plan) ทุกปี โดยเป็นการทดสอบเสมือนเกิดเหตุการณ์นั้นจริง เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าศูนย์สำรองข้อมูลสามารถใช้งานได้ และสามารถรองรับการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## 7. ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์มีความเสี่ยงในกรณีที่ บริษัท ไม่สามารถจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ได้หมดตามที่รับประกันการจำหน่ายไว้ได้ เนื่องจากอาจอยู่ในช่วงที่นักลงทุนไม่มีความมั่นใจต่อภาวะการลงทุน และความผันผวนของภาวะตลาดเงินและตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น ทำให้ต้องรับหลักทรัพย์ที่เหลือเข้าบัญชีบริษัท และบริษัท ต้องรับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น หากภายหลังหลักทรัพย์ดังกล่าวราคาต่ำกว่าที่บริษัท ได้รับประกันการจำหน่ายไว้ อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมามีบริษัท จะทำการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์



และพิจารณาความสนใจของลูกค้าหรือนักลงทุน โดยจะรับประกันการจำหน่ายในหลักทรัพย์ที่พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเสี่ยงต่ำจากการจัดจำหน่ายไม่หมด รวมทั้งในบางกรณีที่เป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญจะต้องนำเสนอต่อคณะกรรมการการรับประกันการจำหน่าย เพื่อพิจารณาอนุมัติก่อนการรับประกันการจำหน่าย ทั้งนี้ในด้านการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย รวมทั้งการเป็นที่ยอมรับทางการเงินนั้น บริษัท ให้ความสำคัญอย่างมากในการคัดเลือกลูกค้า โดยจะทำการประเมินลูกค้าในเบื้องต้นก่อนพิจารณารับงาน รวมทั้งได้กำหนดขั้นตอนในการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้า (Due Diligence) อย่างรัดกุม ตลอดจนการจัดให้บุคลากรมีการพัฒนาความรู้และความเข้าใจในกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงาน เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ

## 8. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติหน้าที่ที่ผิดพลาดหรือโดยมิชอบของบุคลากร

ธุรกิจหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยชื่อเสียงและความไว้วางใจจากลูกค้าเป็นสำคัญในการประกอบธุรกิจซึ่งบุคลากรของบริษัท จะต้องมีการติดต่อกับลูกค้าหรือเกี่ยวข้องกับข้อมูลที่สำคัญของลูกค้าเป็นสำคัญ หากบุคลากรของบริษัท ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามคำสั่งของลูกค้า หรือไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท หรือปฏิบัติหน้าที่เกินกว่าอำนาจของตน หรือบุคลากรของบริษัท ส่งข้อมูลการซื้อขายให้ลูกค้าผิดพลาด รวมทั้งดำเนินการอื่นใดที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่ลูกค้า บริษัท อาจได้รับผลกระทบทางด้านชื่อเสียงของบริษัท และความไว้วางใจของลูกค้า รวมไปถึงความรับผิดชอบต่อใช้ค่าเสียหายที่เกิดขึ้น

นอกจากนี้การกระทำในบางกรณีของบุคลากรของบริษัท อาจเป็นการละเมิดกฎเกณฑ์หรือข้อกำหนดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งอาจทำให้บริษัท ต้องเสียค่าปรับในจำนวนสูงหรือถูกยกเลิกใบอนุญาต หรือถูกดำเนินคดีตามกฎหมายซึ่งจะส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อความเสี่ยงดังกล่าวโดยบริษัท ได้กำหนดระเบียบ ขั้นตอน และวิธีการปฏิบัติงานไว้อย่างชัดเจน อีกทั้งมีการตรวจสอบการทำงานของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการกำหนดบทลงโทษที่ชัดเจนต่อความผิดในระดับต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความระมัดระวังในการปฏิบัติงานของพนักงาน ทั้งนี้โดยในปี 2560 บริษัท ไม่มีการผิดที่บุคลากรของบริษัท กระทำการละเมิดกฎเกณฑ์หรือข้อกำหนดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอันเป็นสาระสำคัญ

## 9. ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัท ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนดที่เข้มงวด และการกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

การประกอบธุรกิจของบริษัท เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎเกณฑ์ การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากกฎหมาย กฎหมายรวมทั้งการกำกับดูแลเปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อการแข่งขัน ต้นทุนทางการเงิน ผลการดำเนินงาน เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราค่าธรรมเนียมในการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแบบเสรี การควบคุมหรือเข้มงวดในการปล่อยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้หากบริษัท ไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบ ฝ่าฝืน กฎเกณฑ์ต่าง ๆ หรือประมาทเลินเล่อ บริษัท อาจถูกภาคทัณฑ์ หรือถอนใบอนุญาตได้ นอกจากนี้บริษัท อาจมีความรับผิดชอบในการดำเนินธุรกิจ เช่น ต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัท มีฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) ที่คอยติดตามการเปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าว รวมทั้งควบคุมดูแลและตรวจสอบหน่วยงานต่าง ๆ ภายในบริษัท ให้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ปัจจุบันและคอยแจ้งการเปลี่ยนแปลงของกฎระเบียบและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2560 บริษัท ไม่มีการกระทำความผิดหรือการไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบ หรือฝ่าฝืนกฎเกณฑ์ต่าง ๆ กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอันเป็นสาระสำคัญ

## 10. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดที่มีความรู้ ความชำนาญ อันเป็นผลให้การแข่งขันในการว่าจ้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณสมบัติดังกล่าวก็ได้ทวีความรุนแรงยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสถานะที่ตลาดเอื้อต่อการลงทุนและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความชำนาญในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีอยู่จำกัด ทำให้เกิดการแย่งชิงบุคลากรในสายงานต่าง ๆ ทั้งนี้ หากมีการโยกย้ายบุคลากรที่สำคัญของบริษัท อาจส่งผลกระทบต่อความต่อเนื่องของการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัท ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านบุคลากรทางการตลาด จึงส่งเสริมให้มีสวัสดิการที่ดีและให้ความสำคัญกับการฝึกอบรมให้แก่พนักงานเพื่อเพิ่มพูนความรู้ความสามารถ ทั้งนี้ในปี 2560 บริษัท ไม่มีปัญหาเรื่องการโยกย้ายบุคลากรอย่างมีนัยสำคัญ

## 11. ความเสี่ยงจากการควบคุมและมีอิทธิพลในการบริหารงานโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2560 บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท โดยมีการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 83.25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วของบริษัท (ไม่รวมหุ้นซื้อคืน) ซึ่งการที่ บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ทำให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่มุ่งสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการจัดตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้ต้องใช้เสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัท จึงมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลในเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา อย่างไรก็ตาม บริษัท มีกรรมการอิสระซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน จากกรรมการบริษัทจำนวน 5 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 60 ทำหน้าที่ควบคุมดูแลตรวจสอบ รวมทั้งให้คำแนะนำในการดำเนินงานของบริษัท ให้มีความโปร่งใสและถูกต้อง อย่างไรก็ตาม การที่บริษัท มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ ที่มีบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งมีความชำนาญและเป็นที่ยอมรับในธุรกิจหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และมีสาขาทั้งในภูมิภาคเอเชีย ยุโรป และอเมริกา จึงทำให้บริษัท ได้รับการยอมรับจากลูกค้า นักลงทุน และบุคคลทั่วไปถึงความชำนาญในธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอย่างมาก

อย่างไรก็ตาม เมื่อปี 2554 บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดย Mayban IB Holdings Sdn Bhd ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร เมย์แบงก์ (Malayan Banking Berhad) ประเทศมาเลเซีย ได้ทำการซื้อหุ้นและทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ทำให้ปัจจุบัน Mayban IB Holdings Sdn Bhd ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวยังไม่ส่งผลกระทบต่อนโยบายการบริหารและบุคลากรของบริษัท แต่อย่างใด

## 12. ผลกระทบที่เกิดจากเหตุการณ์ฉุกเฉิน

บริษัท ได้ให้ความสำคัญในการบริหารความเสี่ยงและการจัดการความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับสำนักงานสาขาและผู้ให้บริการ โดยได้มีการวางแผนการป้องกันภัยตามมาตรฐานความปลอดภัย และได้จัดทำมีการทำประกันภัยซึ่งคุ้มครองความเสียหายอันเกิดจากภัยต่าง ๆ รวมทั้งภัยธรรมชาติอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยปัจจุบันมีวงเงินคุ้มครองรวมกันกว่า 150 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในช่วงที่เกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน อาทิ การเกิดอุทกภัยในปลายปี 2554 ที่ผ่านมา สำนักงานสาขาบางแห่งที่ตั้งอยู่ในพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยไม่สามารถเปิดให้บริการได้ บริษัท จึงได้ดำเนินการตามแผนสำรองฉุกเฉิน (Business Continuity Plan) ที่ได้กำหนดไว้ โดยให้พนักงานในสาขาเหล่านั้น มาทำงานโดยใช้พื้นที่และอุปกรณ์สำนักงานสำรองที่ได้จัดเตรียมไว้แล้วที่สำนักงานใหญ่ของบริษัท แทน จึงทำให้บริษัท ยังคงสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง

# ข้อมูลบริษัท

## รายชื่อคณะกรรมการของบริษัทฯ

1. นายยุทธ วรรณธรร
2. นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย
3. นายเชียง ชิน ลี
4. นายมนตรี ศรีไพศาล
5. นายจอห์น ซอง อิง ชวน

## เลขานุการบริษัท

นางสาวนันททอง วนวัฒนวงศ์

## สำนักงานใหญ่

999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศเสต  
แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20-21  
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน  
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

## ทะเบียนบริษัทมหาชน

เลขที่ บมจ. 0107545000314

## โฮมเพจบริษัท

www.maybank-ke.co.th

โทรศัพท์ 66 (0) 2658 6300

โทรสาร 66 (0) 2658 6301

## นายกะเบียนหลักทรัพย์

## บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

เลขที่ 93 ตลาดหลักทรัพย์

แห่งประเทศไทย อาคาร A ชั้น 14

ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 66 (0) 2009 9379

## ผู้สอบบัญชี

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด

1. นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย

(ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172)

2. นางสาวสมใจ คุณปลื้ม

(ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499)

3. นางพูนนารถ เผ่าเจริญ

(ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238)

อาคารสำนักงาน เลอริชดาคอมเพล็กซ์  
ชั้น 33 193/136-137

ถนนรัชดาภิเษกใหม่ เขตคลองเตย

กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 66 (0) 2264 0777

โทรสาร 66 (0) 2264 0789-90

อีเมล EY.Thailand@th.ey.com

## สำนักงานของบริษัทกรุงเทพ และปริมณฑล

## สำนักงานใหญ่

เลขที่ 999/9 อาคารสำนักงาน

ดี ออฟฟิศเสต แอท เซ็นทรัลเวิลด์

ชั้น 20-21 ถนนพระราม 1

แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2658 6300

โทรสาร 0 2658 6301

## สาขา จามวงศ์วาน

เลขที่ 30/39-50 อาคารสำนักงาน

เดอะมอลล์จามวงศ์วาน ชั้น 14

ถนนจามวงศ์วาน ต.บางเขน

อ.เมือง จ.นนทบุรี 11000

โทรศัพท์ 0 2550 0577

โทรสาร 0 2550 0566

## สาขา ชีคอนสแควร์

เลขที่ 55 อาคารชีคอนสแควร์

ชั้น จี ห้อง 1005

ถนนศรีนครินทร์ แขวงหนองบอน

เขตประเวศ กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0 2320 3600

โทรสาร 0 2320 3610

## สาขา ญาดา

เลขที่ 56 อาคารญาดา ชั้น 5

ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก

กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0 2632 8341

โทรสาร 0 2632 8395

## สาขา กำพระ

เลขที่ 99 อาคารสำนักงาน

เดอะมอลล์ท่าพระ ชั้น 12

ถนนรัชดาภิเษก-ท่าพระ แขวงบุคคโล

เขตธนบุรี กรุงเทพฯ 10600

โทรศัพท์ 0 2876 6500

โทรสาร 0 2876 6531

## สาขา ธนิยะ

เลขที่ 52 อาคารธนิยะพลาซ่า

ชั้น 20 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์

เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0 2231 2700

โทรสาร 0 2231 2130

## สาขา ประตูน้า

เลขที่ 553 อาคารพลาเดียม อาคาร เอ

ชั้น 14 ถนนราชปรารภ เขตราชเทวี

กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2250 6192

โทรสาร 0 2250 6199



### สาขา บินเกล้า

เลขที่ 7/129 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า  
ชั้น 3 ห้อง 302 ถนนบรมราชชนนี  
แขวงอรุณอมรินทร์ เขตบางกอกน้อย  
กรุงเทพฯ 10700  
โทรศัพท์ 0 2884 9847  
โทรสาร 0 2884 6920

### สาขา พารุสิต

เลขที่ 125,125/1-6, 125/19-25  
อาคารดิโอลด์สยามพลาซ่า ชั้น 3  
ถนนพารุสิต แขวงบวรพาภิรมย์  
เขตพระนคร กรุงเทพฯ 10200  
โทรศัพท์ 0 2225 0242  
โทรสาร 0 2225 0523

### สาขา พอร์จน

เลขที่ 5 อาคารฟอร์จูนทาวน์  
ชั้นใต้ดิน ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง  
กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 0 2641 0977  
โทรสาร 0 2641 0966

### สาขา แพนชั่นไอส์แลนด์

เลขที่ 587, 589 ศูนย์การค้าแพชั่น  
ไอส์แลนด์ ห้อง บี 001 เอ ชั้นบีเอฟ  
ถนนรามอินทรา เขตคันนายาว  
กรุงเทพฯ 10230  
โทรศัพท์ 0 2947 5800 - 5  
โทรสาร 0 2519 5040

### สาขา พิวเจอร์ พาร์ค รัชสิด

เลขที่ 94 อาคารฟิวเจอร์พาร์ครัชสิด  
ชั้น จีเอฟ ห้อง 091-092  
ถนนพหลโยธิน ต.ประชาธิปไตย  
อ.ธัญบุรี จ.ปทุมธานี 12130

ทีม 1  
โทรศัพท์ 0 2958 0592  
โทรสาร 0 2958 0420

ทีม 2  
โทรศัพท์ 0 2958 0992  
โทรสาร 0 2958 0590

### สาขา วัชรพล

เลขที่ 78/13 ซอยวัชรพล 2  
แขวงท่าแร้ง เขตบางเขน  
กรุงเทพฯ 10220  
โทรศัพท์ 0 2363 6736  
โทรสาร 0 2363 6735

### สาขา เยาวราช

เลขที่ 215 อาคารแกรนด์ไชน่า ชั้น 4  
ถนนเยาวราช เขตสัมพันธวงศ์  
กรุงเทพฯ 10100  
โทรศัพท์ 0 2622 9412  
โทรสาร 0 2622 9383

### สาขา ลาตพรวัว

เลขที่ 1693 อาคารสำนักงาน  
ศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ลาตพรวัว  
ชั้น 11 ถนนพหลโยธิน ลาตพรวัว  
เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900  
โทรศัพท์ 0 2541 1411  
โทรสาร 0 2541 1108

### สาขา บางแค

เลขที่ 275 หมู่ 1  
อาคารเดอะมอลล์ บางแค ชั้น 8  
ถนนเพชรเกษม แขวงบางแคเหนือ  
เขตบางแค กรุงเทพฯ 10160  
โทรศัพท์ 0 2804 4235  
โทรสาร 0 2804 4251

### สาขา ศรีนครินทร์

เลขที่ 425 บิ๊กซี ศรีนครินทร์  
ถนนศรีนครินทร์ ต.สำโรงเหนือ  
อ.เมือง จ.สมุทรปราการ 10270  
โทรศัพท์ 0 2758 7556  
โทรสาร 0 2758 7551

### สาขา สยาม

เลขที่ 62 อาคารธนิยะ ชั้น 4  
ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก  
กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ 0 2231 2700  
โทรสาร 0 2231 2418

### สาขา สาทร

เลขที่ 92/10 อาคารสาทรธานี 2 ชั้น 7  
ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก  
กรุงเทพฯ 10500  
โทรศัพท์ 0 2636 7550 - 5  
โทรสาร 0 2636 7565

### สาขา อนุสาวรีย์

เลขที่ 159 อาคารเสริมมิตร ชั้น 25  
ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ  
เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0 2665 7000  
โทรสาร 0 2665 7050

#### สาขา เดอะไนน์

เลขที่ 999/3 เดอะไนน์ ชั้น 3  
ถนนพระรามเก้า เขตสวนหลวง  
กรุงเทพฯ 10250  
โทรศัพท์ 0 2716 7816  
โทรสาร 0 2716 7815

#### สาขา บางกะปิ

เลขที่ 3105 อาคารเอ็นมาร์ค พลาซ่า  
ชั้น 3 ถนนลาดพร้าว แขวงคลองจั่น  
เขตบางกะปิ กรุงเทพฯ 10240  
โทรศัพท์ 0 2378 1144  
โทรสาร 0 2378 1323

#### สาขา แจ้งวัฒนะ

เลขที่ 99/9 หมู่ 2 ชั้น 14 ห้อง 1401  
อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า แจ้งวัฒนะ  
ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ถนนแจ้งวัฒนะ  
ต.บางตลาด อ.ปากเกร็ด  
จ.นนทบุรี 11120  
โทรศัพท์ 0 2835 3283  
โทรสาร 0 2835 3280

#### สาขา รัชญา พาร์ค

โครงการรัชญา พาร์ค อาคาร E  
ห้อง E2-12, E 2-13 ชั้น 2  
ถนนศรีนครินทร์ เขตสวนหลวง  
กรุงเทพฯ 10250  
โทรศัพท์ 0 2108 6300  
โทรสาร 0 2108 6301

#### สาขา ออล ซีซั่นส เพลส

เลขที่ 87/2 ชั้น 3 ห้อง 311 ถนนวิทยุ  
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ 0 2654 0084  
โทรสาร 0 2654 0094

#### สาขา กองหล่อ

เลขที่ 154 อาคารอเนกวนิช  
ชั้น 3 ห้อง ซี  
ถนนสุขุมวิท 55 (ทองหล่อ)  
แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา  
กรุงเทพฯ 10400  
โทรศัพท์ 0 2714 9222  
โทรสาร 0 2726 3901

#### สาขา เซ็นวิลล์

เลขที่ 4, 4/5 อาคารเซ็นวิลล์ ชั้น 15  
ถนนราชดำริ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ 0 2658 6300  
โทรสาร 0 2632 8395

#### สาขา รามคำแหง เดอะพาซิโอ ทาวน์

เลขที่ 7/2-7 เดอะพาซิโอ ทาวน์ ชั้น 1  
ถนนรามคำแหง เขตสะพานสูง  
กรุงเทพฯ 10240  
โทรศัพท์ 0 2111 3185  
โทรสาร 0 2111 3184

#### สาขา ราชพฤกษ์

เลขที่ 555/9 เดอะคริสตัล ราชพฤกษ์  
อาคารเอ ชั้น 2 ถนนราชพฤกษ์  
ต.บางขุนนนท์ อ.บางกรวย  
จ.นนทบุรี 11130  
โทรศัพท์ 0 2050 4530  
โทรสาร 0 2050 04539

#### สาขา เอ็มโพเรียม

เลขที่ 622 อาคารดิเอ็มโพเรียม  
ชั้น 14 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตัน  
เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ 0 2664 9800  
โทรสาร 0 2664 9811

#### ต่างจังหวัด

#### สาขา ชลบุรี

เลขที่ 55/20 หมู่ที่ 1 ซอยลุงสอง  
หลังศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่า ชลบุรี  
ต.เสม็ด อ.เมือง จ.ชลบุรี 20000  
โทรศัพท์ 0 3805 3950  
โทรสาร 0 3805 3966

#### สาขา จันทบุรี

เลขที่ 351/8 ถนนท่าแฉลบ  
ต.ตลาด อ.เมือง  
จ.จันทบุรี 22000  
โทรศัพท์ 0 3933 2111  
โทรสาร 0 3933 2444

#### สาขา เชียงใหม่ 1

เลขที่ 244 อาคารสำนักงาน ชั้น 2-3  
ถนนวิภาวดี ต.หายยา  
อ.เมือง จ.เชียงใหม่ 50100  
โทรศัพท์ 0 53 284 000  
โทรสาร 0 5328 4019

#### สาขา นครราชสีมา

เลขที่ 1242/2 อาคารสำนักงาน  
เดอะมอลล์ ชั้น 7 ห้อง 3 เอ  
ถนนมิตรภาพ ต.ในเมือง  
อ.เมือง จ.นครราชสีมา 30000  
โทรศัพท์ 0 4428 8455  
โทรสาร 0 4428 8466

#### สาขา ภูเก็ต

เลขที่ 1, 1/1 ถนนทุ่งคา  
ต.ตลาดใหญ่ อ.เมือง  
จ.ภูเก็ต 83000  
โทรศัพท์ 0 7635 5730-6  
โทรสาร 0 7635 5730 ต่อ 119

#### สาขา ยะลา

เลขที่ 18 ถนนสองพี่น้อง ต.สะเตง  
อ.เมือง จ.ยะลา 95000  
โทรศัพท์ 0 7325 5494-6  
โทรสาร 0 7325 5498

#### สาขา ระยอง

เลขที่ 180/1-2 อาคารสมพันธ์  
ชั้น 2 ถนนสุขุมวิท ต.เชิงเนิน  
อ.เมือง จ.ระยอง 21000  
โทรศัพท์ 0 3886 2022-9  
โทรสาร 0 3886 2043

#### สาขา ระยอง 2

เลขที่ 351-351/1 อาคาร TSK Park  
ชั้น 1 ถนนสุขุมวิท ต.เนินพระ  
อ.เมือง จ.ระยอง 21000  
โทรศัพท์ 0 3880 7459  
โทรสาร 0 3880 7841

#### สาขา ลำปาง

เลขที่ 319 ถนนไฮเวย์-ลำปาง-งาว  
ต.สวนดอก อ.เมือง  
จ.ลำปาง 52100  
โทรศัพท์ 0 5481 1817  
โทรสาร 0 5481 1816

#### สาขา สุรินทร์

เลขที่ 137/5-6 ถนนศิริรัฐ  
ต.ในเมือง อ.เมือง  
จ.สุรินทร์ 32000  
โทรศัพท์ 0 4453 1600-3  
โทรสาร 0 4451 9378

#### สาขา สมุทรสาคร

เลขที่ 322/91 ถนนเอกชัย  
ต.มหาชัย อ.เมือง  
จ.สมุทรสาคร 74000  
โทรศัพท์ 0 3483 7190  
โทรสาร 0 3483 7610

#### สาขา สุราษฎร์ธานี

เลขที่ 216/3 หมู่ 4 ถนนชนเกษม  
ต.มะขามเตี้ย อ.เมือง  
จ.สุราษฎร์ธานี 84000  
โทรศัพท์ 0 7720 5460  
โทรสาร 0 7720 5475

#### สาขา หาดใหญ่

เลขที่ 1,3,5 ซอยจตุทิศ 3  
ถนนจตุทิศ ต.หาดใหญ่  
อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90110  
โทรศัพท์ 0 7434 6400-5  
โทรสาร 0 7423 9509

#### สาขา เชียงใหม่ 2

เลขที่ 201/3 ถนนมหิดล  
ต.หายยา อ.เมือง  
จ.เชียงใหม่ 50100  
โทรศัพท์ 0 5328 4138-47  
โทรสาร 0 5320 2695

#### สาขา อุบลราชธานี

เลขที่ 311 หมู่ 7 อาคารเซ็นทรัลพลาซ่า  
ห้อง จี 3 ชั้น จี ต.แจระแม  
อ.เมือง จ.อุบลราชธานี 34000  
โทรศัพท์ 0 4526 5633  
โทรสาร 0 4526 5639

#### สาขา อธิบดีประเทศ

เลขที่ 559 หมู่ที่ 1 ห้างเทศโก้ โลตัส  
สาขาอรัญฯ ชั้น 2  
ต.บ้านใหม่หนองไทร  
อ.อรัญประเทศ  
จ.สระแก้ว 27120  
โทรศัพท์ 0 3754 1731  
โทรสาร 0 3754 1740  
\*\*ปิดสาขา 15 มกราคม 2561\*\*

#### สาขา ขอนแก่น

เลขที่ 238/8 ถนนเทพารักษ์  
ต.ในเมือง อ.เมือง  
จ.ขอนแก่น 40000  
โทรศัพท์ 0 4322 5355  
โทรสาร 0 4322 5356

#### สาขา นครสวรรค์

เลขที่ 1/15-16 ถนนสุชาดา  
ต.ปากน้ำโพ อ.เมือง  
จ.นครสวรรค์ 60000  
โทรศัพท์ 0 5631 4150  
โทรสาร 0 5631 4151

# โครงสร้างผู้ถือหุ้น

## 1. หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีทุนจดทะเบียน 2,861,250,000 บาท โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 2,854,072,500 บาท แบ่งเป็นจำนวนหุ้น 570,814,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

## 2. ผู้ถือหุ้น

บริษัท มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ MAYBANK KIM ENG HOLDINGS LIMITED ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 83.25 ของทุนชำระแล้ว โดยมีรายละเอียดผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นครั้งล่าสุด ดังนี้

ลำดับที่	รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	MAYBANK KIM ENG HOLDINGS LIMITED	475,182,790	83.25
2.	นางสาววรรณพร เห็นแสงวิไล	23,939,600	4.19
3.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2,937,340	0.51
4.	HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	2,314,100	0.41
5.	MAYBANK KIM ENG SECURITIES PTE. LTD.	1,440,800	0.25
6.	N.C.B.TRUST LIMITED-NORGES BANK 1	1,280,700	0.22
7.	นายฐวิทย์ จิตรสกุล	986,000	0.17
8.	EAST FOURTEEN LIMITED-EMERGING MARKETS SMALL CAP SERIES	974,300	0.17
9.	CHASE NOMINEES LIMITED	924,100	0.16
10.	นายพิทักษ์ ทรัพย์ศิริสวัสดิ์	752,000	0.13
11.	อื่นๆ	60,082,770	10.53
รวม		570,814,500	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 MAYBANK KIM ENG HOLDINGS LIMITED มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ Maybank International Holdings Sdn Bhd. (เดิมชื่อ Maybank IB Holdings Sdn. Bhd.) ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนชำระแล้ว

ทั้งนี้ Maybank International Holdings Sdn Bhd (เดิมชื่อ Maybank IB Holdings Sdn. Bhd.) เป็นบริษัทที่จัดตั้งที่ประเทศมาเลเซีย ซึ่งเป็นบริษัทย่อยถือหุ้นทั้งหมดโดย Malayan Banking Berhad และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 Malayan Banking Berhad มีหุ้นสามัญแบ่งเป็นจำนวน 10,000,000,000 หุ้น ชำระแล้ว 9,319,029,914 หุ้น โดยมีการถือหุ้น ดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	ร้อยละ
1.	AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD B/O : AMANAH SAHAM BUMIPUTERA	3,663,421,211	33.97
2.	CITIGROUP NOMINEES (TEMPATAN) SDN BHD B/O : EMPLOYEES PROVIDENT FUND BOARD	1,222,152,160	11.33
3	PERMODALAN NASIONAL BERHAD	797,479,650	7.40
4.	KUMPULAN WANG PERSARAAN (DIPERBADANKAN)	410,155,760	3.08
5.	AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD B/O : AMANAH SAHAM MALAYSIA	220,235,334	1.88
6.	AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD B/O : AMANAH SAHAM WAWASAN 2020	203,235,334	1.88
7.	CARTABAN NOMINEES (ASING) SDN BHD EXEMPT AN FOR STATE STREET BANK & TRUST COMPANY (WEST CLT OD67)	155,257,241	1.44
8.	AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD AS 1MALAYSIA	126,374,802	1.17
9.	CIMB GROUP NOMINEES (TEMPATAN) SDN BHD B/O : PLEDGED SECURITIES ACCOUNT FOR LEMBAGA KEMAJUAN TANAH PERSEKUTUAN (CBMT3-FELDA)	117,810,000	1.09
10.	MALAYSIA NOMINEES (TEMPATAN) SENDIRIAN BERHAD GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE (MALAYSIA) BERHAD (PAR1)	111,433,243	1.03
รวมผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก		7,027,319,401	65.17

หมายเหตุ : AMANAHRAYA TRUSTEES BERHAD เป็นผู้ถือหุ้นตามกฎหมาย (Legal Title) ของหุ้น Maybank ในฐานะเป็น Trustee ของกองทุน Trust Fund ต่าง ๆ โดยนักลงทุนใน Trust Fund ต่าง ๆ ประกอบด้วยนักลงทุนทั่วไปชาวมาเลเซีย

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้แล้ว ให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

# คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ

บริษัท มีคณะกรรมการคณะต่างๆ ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติครบตามมาตรา 68 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่เกี่ยวข้องโครงสร้างการบริหารงานของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการต่างๆ ดังต่อไปนี้

## 1. คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายยุทธ วรรณธรร	ประธานคณะกรรมการและกรรมการตรวจสอบ
2.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
3.	นายเชียง ชิน ลี	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4.	นายมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการ
5.	นายจอห์น ชอง อิง ชวน	กรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัททำหน้าที่เลขานุการบริษัท โดยให้มีอำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 โดย นางสาวนันททอง วนวัฒนาวงค์ ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท

### กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ประกอบด้วย นายมนตรี ศรีไพศาล และนายจอห์น ชอง อิง ชวน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

- บริหารจัดการบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
- กำหนดเป้าหมาย แนวทาง นโยบาย แผนงานและงบประมาณของบริษัท ควบคุมกำกับดูแลการบริหารและการจัดการของคณะกรรมการบริหารให้เป็นไปตามนโยบายที่ได้รับมอบหมาย เว้นแต่ในเรื่องดังต่อไปนี้ คณะกรรมการต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการดำเนินการ เช่น การเพิ่มทุน การลดทุนการออกหุ้นกู้ การขายหรือโอนกิจการของบริษัท ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น หรือ การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัท การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิหรือข้อบังคับ รวมทั้งการจ่ายบำเหน็จหรือค่าตอบแทนแก่กรรมการ เป็นต้น
- คณะกรรมการอาจแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารจำนวนหนึ่งตามที่เห็นสมควรให้เป็นคณะกรรมการบริหาร โดยให้มีอำนาจหน้าที่ บริหารจัดการบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และให้คณะกรรมการบริษัท ตั้งกรรมการบริหารคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการบริหาร

ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมทั้งสิ้น 8 ครั้ง โดยในการประชุมแต่ละครั้งจะมีกรรมการเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าสองในสามของกรรมการทั้งหมดเสมอ โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	การประชุมคณะกรรมการ	
		จำนวนการประชุมทั้งหมด	จำนวนกรรมการเข้าร่วมประชุม
1.	นายยุทธ วรรณธรร	8	8
2.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	8	8
3.	นายเชียง ชิน ลี	8	8 (เป็นการประชุมทางโทรศัพท์ 2 ครั้ง)
4.	นายมนตรี ศรีไพศาล	8	8
5.	นายจอห์น ชอง อิง ชวน	8	7 (เป็นการประชุมทางโทรศัพท์ 2 ครั้ง)

ทั้งนี้ กรรมการบริษัททุกคนมีสัดส่วนการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการอย่างน้อย ร้อยละ 75 ของการประชุมทั้งปี ตามนโยบายของบริษัท

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เป็นผู้มีหน้าที่รับผิดชอบในงานต่างๆ ได้แก่

1. กำหนดแผนงาน และเป้าหมายการดำเนินธุรกิจขององค์กร รวมทั้งวิธีการปฏิบัติงานภายในหน่วยงานให้สอดคล้องกับระเบียบ นโยบายของบริษัทและ หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
2. จัดทำงบประมาณ รายจ่ายประจำปี เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. บริหารงานตามแผนงาน เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ ภายใต้งบประมาณ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท รวมถึงควบคุมการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
4. บริหารและควบคุมการปฏิบัติงานของผู้ใต้บังคับบัญชา ให้เป็นไปตามเป้าหมายและแผนงานที่กำหนดไว้
5. กำกับ ดูแลและแก้ไขปัญหาต่างๆ ในการปฏิบัติงานของพนักงาน
6. จัดทำแผนอัตรากำลังคนและแผนฝึกอบรมของพนักงานผู้ใต้บังคับบัญชาให้สอดคล้องกับแผนงานและนโยบายของบริษัท
7. ปฏิบัติงานในหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้
  - ก. ทะเบียนกรรมการ
  - ข. หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของคณะกรรมการ
  - ค. หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการและผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย



## 2. คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) (“EXCO”)

บริษัท มีคณะกรรมการบริหาร จำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมนตรี ศรีไพศาล	ประธานคณะกรรมการบริหาร
2.	นางสาวสุดิศา จิระพัฒนสกุล	กรรมการบริหาร
3.	นางชามิดา บินติ มอริส	กรรมการบริหาร
4.	นายมุฮัมหมัด ยาซิน อับดุลลา	กรรมการบริหาร
5.	นายโก๊ะ สวี อึ้ง	กรรมการบริหาร
6.	นายวิเชษฐ์ พรลินศิริรักษ์	กรรมการบริหาร
7.	นายจักร์วิ สุทธิโสตร์	กรรมการบริหาร
8.	นายพีระสิทธิ์ จิระพงศ์	กรรมการบริหาร
9.	นายชูชาติ สุรเทพินทร์	กรรมการบริหาร
10.	นายประทีป จงเจริญสุข	กรรมการบริหาร

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร เป็นคณะผู้บริหารสูงสุดและเป็นผู้มีอำนาจในกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท โดยหน้าที่การบริหารงาน และขอบอำนาจของคณะกรรมการบริหาร มีดังต่อไปนี้

1. จัดเตรียมทิศทางการดำเนินธุรกิจ อันเกี่ยวเนื่องกับแผนงานต่าง ๆ ทั้งในปัจจุบันและแผนการเติบโตของธุรกิจในอนาคต
2. ทบทวนและรับรองแผนงานและการจัดสรรทรัพยากรในการดำเนินธุรกิจ เพื่อสนับสนุนแผนงานใหม่ ๆ รวมทั้ง ข้อตกลงในการลงทุน
3. ทบทวนและรับรองแผนธุรกิจ และข้อเสนอของหน่วยธุรกิจ
4. พิจารณาอนุมัติการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการริเริ่มดำเนินการเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ และบริการใหม่
5. พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ทางการเงินภายในประเทศไทย ที่อยู่ในอำนาจของคณะกรรมการ รวมทั้งการจัดการเงินทุน
6. พิจารณา และ/หรือ เข้าร่วมหุ้นส่วนทางธุรกิจ กิจกรรมร่วมค้า การรวมและควบกิจการ
7. พิจารณาดำเนินการจัดซื้อทรัพย์สิน บริการ และอื่น ๆ ตามกรอบอำนาจที่กำหนดไว้
8. พิจารณาจำหน่ายทรัพย์สิน และการลงทุนใด ๆ ตามกรอบอำนาจที่กำหนดไว้
9. พิจารณาปรับโครงสร้างภายใน การยุบรวม หรือการควบรวมหน่วยธุรกิจทั้งในส่วนธุรกิจ และส่วนสนับสนุน
10. พิจารณาในเรื่องต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับงานด้านทรัพยากรบุคคล รวมถึง การสรรหาบุคคล การเลิกจ้าง การปรับเปลี่ยนงานที่มอบหมาย และอื่น ๆ สำหรับพนักงานระดับผู้บริหารอาวุโส และหัวหน้างาน ตามกรอบอำนาจที่กำหนดไว้
11. ร่วมกำหนดและทบทวนปัจจัยชี้วัดผลการดำเนินงาน เพื่อกำกับดูแลคุณภาพและผลการปฏิบัติงานของธุรกิจในประเทศไทย
12. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนและค่าชดเชยให้แก่เจ้าหน้าที่อาวุโส และหัวหน้างาน ตามกรอบอำนาจที่กำหนดไว้
13. พิจารณาเรื่องใด ๆ ที่เกี่ยวกับกลุ่มเมย์แบงก์ กิมเอ็ง อันมีผลกระทบกับการบริหารงานของบริษัท

14. พิจารณาและกำกับดูแล หรือกำหนดแนวทางในการแก้ไข สำหรับการตรวจสอบของทั้งฝ่ายตรวจสอบภายใน และฝ่ายกำกับดูแลกิจการ
15. พิจารณาการกำหนดแผนการประชาสัมพันธ์ และ/หรือ แผนงานด้านการตลาด ตามกรอบอำนาจที่กำหนดไว้
16. ควบคุม ดูแล คณะกรรมการอื่นใด ตามข้อกำหนดในการจัดตั้งคณะกรรมการชุดนั้น ๆ
17. ดำเนินการใด ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริหารจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารดังกล่าวเป็นไปตามการมอบอำนาจของคณะกรรมการบริษัท ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2555 เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2555

การอื่นใดนอกจากที่กล่าวมาข้างต้น คณะกรรมการบริหารไม่สามารถกระทำได้ เว้นแต่จะได้รับมอบหมายจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เป็นคราว ๆ ไป

ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการบริหาร มีการประชุมทั้งสิ้น 16 ครั้ง โดยในการประชุมแต่ละครั้งจะมีกรรมการบริหารเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าสองในสามของกรรมการทั้งหมดเสมอ

### 3. คณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

คณะกรรมการตรวจสอบ มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2.	นายยุทธ วรรณธรร	กรรมการตรวจสอบ
3.	นายเชียง ชิน ลี	กรรมการตรวจสอบ

#### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัท มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบจัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใด ๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัท ก็ได้
2. สอบทานให้บริษัท มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีความเหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้ง/ถอดถอนบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากร และปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรที่ได้รับมอบหมาย ให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัท รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วย อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของผู้บริหาร ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัท ในรายงานสำคัญ ๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายกำหนด ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายการดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้
  - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัท ถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้
  - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
  - เหตุผลที่เชื่อว่าผู้สอบบัญชีของบริษัท เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
  - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
  - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมทั้งสิ้น 8 ครั้ง ดังนี้

การประชุม		นางสาวโสภาวดี เลิศนิสสัย	นายยุทธ วรฉัตรธาร	นายธีรียง ชิน ลิ	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาต ของบริษัทฯ
ครั้งที่	วันที่ประชุม				
1/2560	26 มกราคม 2560	●	●	●	● (งบปี 2559)
2/2560	10 กุมภาพันธ์ 2560	●	●	●	-
3/2560	17 มีนาคม 2560	●	●	●	-
4/2560	26 เมษายน 2560	●	●	●	● (งบ Q1/60)
5/2560	12 มิถุนายน 2560	●	●	●	-
6/2560	31 กรกฎาคม 2560	●	●	●	● (งบ Q2/60)
7/2560	8 กันยายน 2560	●	●	●	-
8/2560	1 พฤศจิกายน 2560	●	●	●	● (งบ Q3/60)

#### 4. คณะกรรมการสรรหา (Nominating Committee)

คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติจัดตั้งคณะกรรมการสรรหา เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2549 ประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	ประธานคณะกรรมการและกรรมการอิสระ
2.	นายยุทธ วรรณธรราร	กรรมการและกรรมการอิสระ
3.	นายจอห์น ชอง อิง ชวน	กรรมการ
4.	นายมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการ

#### หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหา

- ทำหน้าที่คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการใหม่ หรือสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
- กำหนดวิธีการและหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อให้เกิดความโปร่งใส โดยคณะกรรมการสรรหา ได้มีการจัดประชุมในปี 2560 จำนวน 4 ครั้ง ดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ครั้งที่ 1/2560 10 ก.พ. 2560	ครั้งที่ 2/2560 26 เม.ย. 2560	ครั้งที่ 3/2560 31 ก.ค. 2560	ครั้งที่ 4/2560 1 พ.ย. 2560
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	●	●	●	●
นายยุทธ วรรณธรราร	●	●	●	●
นายจอห์น ชอง อิง ชวน	●	●	●	-
นายมนตรี ศรีไพศาล	●	●	●	●

#### 5. คณะกรรมการอื่น

##### 5.1 คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทน (Compensation Committee)

คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทนประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการและกรรมการอิสระ
2.	นายยุทธ วรรณธรราร	กรรมการและกรรมการอิสระ
3.	นายจอห์น ชอง อิง ชวน	กรรมการ
4.	นายมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทนเป็นผู้ดำเนินการกำหนดนโยบายของบริษัท เกี่ยวกับการว่าจ้าง หรือ การกำหนดค่าจ้างหรือค่าตอบแทนการเลิกจ้างพนักงาน ลูกจ้าง หรือกรรมการของบริษัท รวมทั้งกำหนดและพิจารณา ระดับของเงินเดือนค่าจ้าง เงินให้ช่วยเหลือต่าง ๆ รวมตลอดถึงการดำเนินการใด ๆ ในเรื่องค่าจ้างหรือเงินเดือน ในฐานะที่เป็นฝ่ายทรัพยากรบุคคลหรือฝ่ายบริหาร

นอกจากนี้คณะกรรมการค่าจ้างหรือค่าตอบแทนจะมีหน้าที่รับผิดชอบดังต่อไปนี้

1. กำหนดการจ่ายค่าจ้างหรือค่าตอบแทนโดยวิธีการที่เป็นธรรมและชัดเจน
2. พิจารณาให้ความเห็นชอบเกี่ยวกับค่าจ้าง ค่าตอบแทนในรูปแบบใด ๆ แก่ผู้บริหารตามความเหมาะสม รวมทั้ง การจ่ายโบนัส หรือ การให้ค่าตอบแทนเป็นหุ้นแก่ผู้บริหาร เป็นต้น
3. ดำเนินการให้เป็นไปตามระเบียบกฎเกณฑ์ต่าง ๆ เกี่ยวกับนโยบายค่าจ้าง รูปแบบ วิธีการและรายละเอียด เกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นให้แก่พนักงาน

ประธานคณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทนจะรับผิดชอบเกี่ยวกับการให้ข้อมูลใด ๆ แก่ที่ปรึกษาภายนอก ที่ได้ว่าจ้างเพื่อศึกษาวิจัยเกี่ยวกับสภาพการจ้างของตลาดโดยอิสระ

คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทนจะเป็นผู้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการจ้างนักวิจัยอิสระจากภายนอกดังกล่าว รวมทั้งจะเป็นผู้พิจารณาทบทวนอัตราค่าจ้างหรือค่าตอบแทนตามระยะเวลาที่เหมาะสมโดยพิจารณาถึงปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างหรือค่าตอบแทนจะเป็นผู้กำหนดฐานค่าจ้าง หรือ ค่าตอบแทนที่จะเพิ่มขึ้น รวมทั้ง กำหนดนโยบายโดยรวมในเรื่องดังกล่าวโดยจะรายงานโดยตรงไปยังคณะกรรมการของบริษัท รวมทั้งให้ความเห็นเกี่ยวกับ ระดับอัตราค่าจ้างหรือค่าตอบแทนที่จะจ่ายแก่ผู้บริหารอาวุโส

ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาค่าจ้างจะรับฟังข้อเสนอแนะจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ด้วย และคณะกรรมการค่าจ้างจะเสนอข้อแนะนำต่าง ๆ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ

โดยคณะกรรมการค่าจ้างหรือค่าตอบแทน ได้มีการจัดประชุมในปี 2560 จำนวน 3 ครั้ง ดังนี้

รายชื่อคณะกรรมาการ	ครั้งที่ 1/2560 10 ก.พ. 2560	ครั้งที่ 2/2560 31 ก.ค. 2560	ครั้งที่ 3/2560 1 พ.ย. 2560
นางสาวโสภณวดี เลิศมนัสชัย	●	●	●
นายยุทธ วรรณธรราร	●	●	●
นายจอห์น ชอง อิง ชวน	●	●	-
นายมนตรี ศรีไพศาล	●	●	●

## 5.2 คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance Committee)

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีจัดตั้งขึ้นตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2550 เมื่อวันที่ 18 พฤศจิกายน 2550 ประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายยุทธ วรรณธรราร	ประธานคณะกรรมการ
2.	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ
3.	นายมนตรี ศรีไพศาล	กรรมการ
4.	นายจอห์น ชอง อิง ชวน	กรรมการ
5.	นางสาวนันททอง วนวัฒนวงศ์	เลขานุการ

### หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- กำหนดหลักการการกำกับดูแลกิจการของบริษัท และจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน
- ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามหลักการการกำกับดูแลกิจการ และการปฏิบัติตามจรรยาบรรณของกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน พร้อมทั้งให้ความเห็นเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติ และเสนอแนะแนวทางแก้ไขปรับปรุงเพื่อมีการปฏิบัติที่ดีขึ้น
- จัดกิจกรรมส่งเสริมให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ให้มีความรู้ความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการ และตระหนักถึงการปฏิบัติตามจรรยาบรรณที่กำหนดไว้
- กำกับดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลการปฏิบัติในรายงานประจำปี

โดยคณะกรรมการการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้มีการจัดประชุมในปี 2560 จำนวน 3 ครั้ง ดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ	ครั้งที่ 1/2560 10 ก.พ. 2560	ครั้งที่ 2/2560 31 ก.ค. 2560	ครั้งที่ 3/2560 1 พ.ย. 2560
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	●	●	●
นายยุทธ วรรณธรราร	●	●	●
นายจอห์น ชอง อิง ชวน	●	●	-
นายมนตรี ศรีไพศาล	●	●	●

### 5.3 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Management Risk Committee)

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยบุคคลดังต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมนตรี ศรีไพศาล	ประธานคณะกรรมการ
2.	นางสาวสุดธิดา จิระพัฒน์สกุล	กรรมการ
3.	นายเกื้อ สวี อึ้ง	กรรมการ
4.	นายวิเชษฐ์ พรสินศิริรักษ์	กรรมการ
5.	นายประเสริฐ ตันตยาวิทย์	กรรมการ
6.	นางกฤษฎาภกุล คงไชย	กรรมการ

## หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ดำเนินการ และปฏิบัติตามนโยบาย ของกลุ่มบริษัทเมย์แบงก์ (Maybank Group) และของกลุ่มบริษัทเมย์แบงก์กิมเอ็ง (Maybank Kim Eng Group)
2. ให้คำแนะนำผู้บริหารระดับสูงในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) โดยรวมไปถึง ด้านบริหารความเสี่ยงด้านกฎเกณฑ์และการกำกับดูแล (Regulatory Risk Compliance) และความเสี่ยงการบริหารจัดการทุน (Capital Management)
3. ทำงานร่วมกับผู้บริหารระดับสูงในการกำหนดความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) ตลอดจนการการสร้างกลไก การตรวจสอบความเสี่ยง และรายงานผลการตรวจสอบที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งหมด
4. เป็นหน่วยงานอิสระในการประเมิน และรายงานให้ผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมด (Stake holders) ในเรื่องการบริหารจัดการ ความเสี่ยง และการประเมินผลความเสี่ยงของบริษัท และ/หรือธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
5. เพื่อประเมิน แสดงความคิดเห็น และให้คำแนะนำที่จำเป็นเกี่ยวข้องกับความคิดริเริ่ม และข้อเสนอแนะในกระบวนการ บริหารความเสี่ยง จากกลุ่มบริษัทเมย์แบงก์ (May bank Group) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท
6. เพื่อเตรียมการ จัดหา การควบคุมและกำกับดูแลความเสี่ยงของธุรกิจประเภทต่าง ๆ ภายในบริษัท
7. ประเมิน เห็นชอบ และให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการ Group Management Risk Committee (GMRC) เพื่อขออนุมัติ ในเรื่องการพัฒนาปรับปรุง และ/ หรือการริเริ่มดำเนินการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ และ/หรือบริการภายในบริษัท
8. ประเมิน ทบทวน ตรวจสอบ อนุมัติ และแนะนำต่อคณะกรรมการบริษัท และหรือ คณะกรรมการ GMRC ในเรื่อง การอนุมัติสินเชื่อ และการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ผู้ทำการตัดสินใจ และอนุมัติสินเชื่อ (โดยทั้งนี้ไม่รวมไปถึงการอนุมัติ ทางด้านการเงิน)

ในระหว่างปี 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้มีการจัดประชุมทั้งสิ้น 4 ครั้ง

## ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีผู้บริหารจำนวน 13 ท่าน ประกอบด้วยรายชื่อดังต่อไปนี้

ผู้บริหาร ตามคำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. มีจำนวน 11 ท่านดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมนตรี ศรีไพศาล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2.	นางสาวสุดิศา จิระพัฒนสกุล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สินรายย่อย
3.	นายโก๊ะ สวี อึ้ง	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4.	นายวิเชษฐ์ พรสินศิริรักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่สารสนเทศ
5.	นายสิทธิพร ศรีกาญจน์	กรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจหลักทรัพย์สินรายย่อย
6.	นายสุกิจ อุดมศิริกุล	กรรมการผู้จัดการ สายงานวิจัยหลักทรัพย์สิน
7.	นายพีระสิทธิ์ จิระพงศ์	กรรมการผู้จัดการ สายงานหลักทรัพย์สินสถาบันในประเทศ
8.	นายธนศักดิ์ กฤษณะเศรษฐ์	กรรมการผู้จัดการ สายงานหลักทรัพย์สินสถาบันต่างประเทศ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
9.	นายประเสริฐ ดันตยาวิทย์	กรรมการผู้จัดการและหัวหน้าฝ่ายวาณิชธนกิจร่วม
10.	นางมาเรียเบรนด้า ซานเชสลาปิส	กรรมการผู้จัดการ และหัวหน้าฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์สถาบันต่างประเทศ
11.	นางสาวอารียา กาญจนบัตร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายการเงิน

และผู้บริหารที่ไม่อยู่ภายใต้คำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. มีจำนวน 2 ท่านดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายมุฮัมหมัด ยาซิน อับดุลลา	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร
2.	นางฮามิดา บินติ มอริส	กรรมการในคณะกรรมการบริหาร

## 1. ค่าตอบแทนผู้บริหาร

### ก. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

#### กรรมการ

บริษัท ได้กำหนดนโยบายค่าตอบแทนกรรมการที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล มีคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่ทบทวน โดยพิจารณาถึงความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระความรับผิดชอบของกรรมการสถานะทางการเงินของบริษัท และเปรียบเทียบกับบริษัทในกลุ่มธุรกิจระดับเดียวกัน โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นเบี้ยประชุมและบำเหน็จ ทั้งนี้บริษัท ได้ขออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

ในปี 2560 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนให้กรรมการจำนวน 5 ท่านในรูปของค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 7,799,984.00 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : บาท

รายชื่อ	ค่าตอบแทน สำหรับ ปี 2560
1. นายยุทธ วรจักรธาร	3,949,992.00
2. นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	2,299,992.00
3. นายเชียง ชิน ลี	950,000.00
4. นายมนตรี ศรีไพศาล	-
5. นายจอห์น ชอง อิง ชวน	600,000.00
<b>รวม</b>	<b>7,799,984.00</b>



## ผู้บริหาร

สำหรับปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนให้ผู้บริหาร (ตามคำจำกัดความของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จำนวน 11 ท่าน (ไม่รวมผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน) ในรูปเงินเดือนและโบนัส จำนวนเงินรวม 131.58 ล้านบาท และจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำหรับผู้บริหารดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 3.27 ล้านบาท

### ข. ค่าตอบแทนอื่น

ไม่มี

## 2. การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท มีนโยบายให้ปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดี (Code of Best Practices) สำหรับกรรมการบริษัท จดทะเบียน ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างเคร่งครัด

บริษัท นำหลักการดำเนินธุรกิจที่ดี (Good Corporate Governance) มาใช้ทั่วทั้งองค์กร พร้อมทั้งกำหนดให้มีการสร้างวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีขึ้น โดยเริ่มตั้งแต่การให้ความรู้ความเข้าใจกับพนักงานผ่านสื่อต่างๆ เพื่อให้พนักงานได้ตระหนักและนำไปใช้ในการปฏิบัติงาน เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและเป็นมาตรฐานเดียวกัน อันเป็นหลักการพื้นฐานก่อนที่จะพัฒนาในขั้นต่อไป ซึ่งการดำเนินการของบริษัท จะมีการประเมินผลเป็นระยะๆ ปรากฏตามรายงานการปฏิบัติตามการกำกับดูแลกิจการที่ดี

## 3. การป้องกันการนำข้อมูลภายในไปใช้ประโยชน์ของผู้บริหาร

บริษัท มีนโยบายห้ามผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในเกี่ยวกับฐานะและผลการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตัวอื่นๆ ทั้งนี้ บริษัท ได้แจ้งให้ผู้บริหารได้เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทลงโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

นอกจากนี้บริษัท ยังมีมาตรการในการป้องกันการนำข้อมูลภายในอื่นๆ ได้แก่

- ฝ่ายวาณิชธนกิจจะมีการติดตามและตรวจสอบโดยฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โดยบุคลากรในฝ่ายวาณิชธนกิจที่มีความเกี่ยวข้องกับข้อมูลของกิจการใด ๆ ที่ยังไม่เปิดเผยสู่สาธารณะอย่างมีนัยสำคัญ จะต้องมีการแจ้งซื้อบริษัทดังกล่าวแก่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เพื่อให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานนำซื้อบริษัทนั้นขึ้นบัญชี Watch List และห้ามพนักงานดังกล่าวเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทนั้นๆ ต่อบุคคลภายนอกหรือห้ามซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ (ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ)
- ในกรณีที่บริษัท กำลังดำเนินการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับประชาชนหรือเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเข้าไปซื้อกิจการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จะต้องมีการแจ้งซื้อบริษัทจดทะเบียนดังกล่าวแก่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานทราบ และห้ามพนักงานฝ่ายวาณิชธนกิจซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนนั้นๆ

3. บริษัท มีนโยบายป้องกันการรั่วไหลของข้อมูลระหว่างฝ่ายวาณิชธนกิจกับหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยฝ่ายวาณิชธนกิจจะไม่ให้ข้อมูลของลูกค้าที่ยังไม่เป็นข้อมูลที่เปิดเผยสู่สาธารณะแก่เจ้าหน้าที่การตลาดหรือเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิจัยก่อนเวลาอันสมควร
4. บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ฝ่ายวิจัยได้จัดทำขึ้นจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนเพื่อประกอบการวิเคราะห์ข้อมูลบริษัทนั้น จะมีการแจ้งฝ่ายตรวจสอบฯ เพื่อนำชื่อบริษัทดังกล่าวขึ้นบัญชี Watch List เพื่อให้ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ติดตามว่ามีผู้ที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์จากข้อมูลภายในนั้นหรือไม่
5. ในกรณีที่ฝ่ายวิจัยได้มีการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนใด ๆ ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงานจะนำชื่อบริษัทดังกล่าวขึ้นบัญชี Restricted List และห้ามพนักงานบริษัท ทุกคนซื้อขายหลักทรัพย์นั้นๆ เป็นเวลา 3 วันทำการนับจากวันที่ได้เผยแพร่บทวิเคราะห์นั้นสู่สาธารณะ
6. กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
7. ห้ามไม่ให้ผู้บริหารหรือหน่วยงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอก หรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และห้ามไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือนก่อนที่งบการเงินของบริษัทจะเผยแพร่สู่สาธารณะ

รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการ

คณะกรรมการ

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทฯ (%) <sup>*</sup> (ณ 31 ธ.ค. 2560) และจำนวนที่เปลี่ยนแปลง ในระหว่างปี	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน	
					ช่วงเวลา	
1. นายยุทธ วรรณธรร ประธานกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ (กรรมการอิสระ) (ได้รับควมเห็นชอบจาก ก.ล.ด. และเข้าดำรงตำแหน่ง เมื่อ 4 ต.ค. 2545)	69	ปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม ดี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  ผ่านการอบรมหลักสูตร DCP รุ่น 0 หลักสูตร Chairman 2000 ปี พ.ศ. 2546 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  หลักสูตร Corporate Governance Asia ปี พ.ศ. 2546  หลักสูตร Chartered Director Class ปี พ.ศ. 2551  หลักสูตร University Governance Program ปี พ.ศ. 2553  หลักสูตร Financial Institutions Governance Program ปี พ.ศ. 2556	ไม่มี	ไม่มี	ต.ค. 2545 - ปัจจุบัน	ประธานคณะกรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท แก้วแก่น้อย ฟู้ดแอนด์มาร์เก็ตติ้ง จำกัด (มหาชน)
					พ.ค. 2559 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บมจ. กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล
					พ.ค. 2559 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ บจก. สหไทยเทรดิ้งมินอล
					ก.ค. 2546 – เม.ย. 2557	ประธานกรรมการ บมจ. ไทยพาณิชย์ลิคซิง
					ก.ค. 2547 - มิ.ย. 2558	ประธานกรรมการ บมจ. ปรินซ์กรุ๊ป
					ก.ค. 2544 - มี.ค. 2545	กรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ. ธนาคารศรีนคร

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น โดยบริษัทฯ (%) (ณ 31 ธ.ค. 2560) และจำนวนที่เปลี่ยนแปลง ในช่วงปี	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน	
					ช่วงเวลา	
2. นางสาวไฉภาวดี เลิศมนัสชัย กรรมการอิสระและประธาน กรรมการตรวจสอบ (ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. และเข้าดำรงตำแหน่ง เมื่อ 5 ต.ค. 2558)	64	ปริญญาโท บัณฑิตมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  ปริญญาตรี บัณฑิตมหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  The Wharton Advanced Management Program, University of Pennsylvania, USA  ผ่านการฝึกอบรมหลักสูตร DCP 2/2543  ผ่านการฝึกอบรมหลักสูตร ACP 27/2552  ผ่านการฝึกอบรมหลักสูตร SFE 2/2553 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย	ไม่มี	ไม่มี	ต.ค. 2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) กรรมการ บริษัท ออโรฟิเดี่ย จำกัด รักษาการ เลขานุการกองทุนการออมแห่งชาติ กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชี กองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) กรรมการอิสระ บริษัท ซีโคโนสท์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด กรรมการและกรรมการบริหาร องค์การนิสิตกรรม กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท อินทโยลดีส์ จำกัด (มหาชน) กรรมการ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ที่ปรึกษา สภาธุรกิจตลาดทุนไทย กรรมการและเลขานุการ มูลนิธิศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย กรรมการ กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ การประปาส่วนภูมิภาค กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ กรรมการ บริษัท ทีพีประกันภัย จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการ Royal Porcelain Plc.

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทฯ (%) <sup>*</sup> (ณ 31 ธ.ค. 2560) และจำนวนที่เปลี่ยนแปลง ในระหว่างปี	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน	
					ช่วงเวลา	
3. นายเจียง ชิน ลี กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ (ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. เมื่อ 27 ก.ค. 2559) *เข้าดำรงตำแหน่ง เมื่อ 1 ธ.ค. 2559	69	Malaysian Institute of Certified Public Accountants  Institute of Chartered Accountants in England & Wales  ผ่านการอบรมหลักสูตรการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGI) รุ่น 19/2560 ของสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	ไม่มี	ม.ค. 2553 – ธ.ค. 2556 ม.ค. 2553 – ม.ค. 2556 ก.ค. 2549 – ธ.ค. 2552	เลขาธิการ กองทุนบำนาญข้าราชการ กรรมการบริษัท โออาร์พีที จำกัด (มหาชน) รองผู้อำนวยการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
					ต.ค. 2559 – ปัจจุบัน ธ.ค. 2556 – ปัจจุบัน ม.ค. 2553 – มี.ค. 2560	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) กรรมการอิสระ Maybank Investment Bank Berhad กรรมการอิสระ Hilong Holding Ltd (Listed on Hong Kong Stock Exchange) กรรมการอิสระ Star Media Group Bhd กรรมการอิสระ Value Partners Group Ltd (Listed on Hong Kong Stock Exchange)
4. นายมนตรี ศรีเพศล ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. และเข้าดำรงตำแหน่ง เมื่อ 19 ต.ค. 2544)	53	Chartered Financial Analyst (CFA)  ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ (การเงิน) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  ผ่านการอบรมหลักสูตร DAP รุ่น 21/2547 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  ผ่านการอบรมหลักสูตรการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGI) รุ่น 6/2558 ของสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	ไม่มี	ต.ค. 2544 - ปัจจุบัน มี.ค. 2551 – มี.ย. 2554 เม.ย. 2550 - เม.ย. 2554 พ.ค. 2548 – ม.ค. 2553 ก.พ. 2543 - ก.ย. 2544 ก.ย. 2541 - ม.ค. 2543	กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเม้นท์ กรรมการ สมาคมบริษัทจดทะเบียน กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ กรรมการผู้จัดการ สายงานพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ วิเคอร์ส บัลลัส (ประเทศไทย) จำกัด ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายพาณิชย์เทคนิค บมจ. เงินทุนหลักทรัพย์ เอส จี ลินเอเซีย

ชื่อ - นามสกุล ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทฯ (%) <sup>*</sup> (ณ 31 ธ.ค. 2560) และจำนวนที่เปลี่ยนแปลง ในระหว่างปี	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน	
					ช่วงเวลา	
5. นายจอห์น ของ อิง ชวน กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม (ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. และเข้าดำรงตำแหน่ง เมื่อ 26 มี.ค. 2557)	50	ปริญญาตรี University of Queensland, Australia ผ่านการอบรมหลักสูตรการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGI) รุ่น 13/2016 ของสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย	ไม่มี	ไม่มี	มี.ค. 2557 – ปัจจุบัน ก.พ. 2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร Maybank Investment Bank Berhad

\*คำนวณจากจำนวนหุ้นของบริษัท ซึ่งหักจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนออกแล้ว. \*\*จำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลงในระหว่างปี ไม่รวมถึงการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ

# รายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญอย่างมากและส่งเสริมสนับสนุนให้บริษัท มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท มีความเชื่อมั่นว่าการมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยป้องกันความเสียหายอันไม่ควรจะเกิดจากการควบคุมไม่ดีจากการขาดความระมัดระวังรอบคอบ ช่วยให้อำนาจบริหารมีประสิทธิภาพในการจัดการและการใช้ทรัพยากร สร้างความน่าเชื่อถือ ซึ่งจะนำพาบริษัท เจริญเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืน สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นและสร้างประโยชน์ และความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุก ๆ ฝ่าย

เพื่อให้มีนโยบายและแนวปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัท จึงจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และมีการสื่อสารที่แจ้งต่อพนักงานทุกระดับชั้น พร้อมทั้งมีช่องทางในการเปิดเผยข้อมูลให้กับพนักงานได้รับทราบผ่านทาง Intranet ของบริษัท

ในปี 2560 บริษัท ได้รับการประเมินผลคะแนน CG อยู่ในกลุ่ม 4 ดาว โดยบริษัท ได้รับคะแนนรายหมวดในหมวด การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน และหมวดการเปิดเผยข้อมูลและการโปร่งใส อยู่ในเกณฑ์ “ดีเลิศ” หมวดสิทธิของผู้ถือหุ้น และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” สำหรับหมวดการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย อยู่ในเกณฑ์ “ดีพอใช้” ซึ่งบริษัท จะปรับปรุงและเปิดเผยข้อมูลตามที่ได้รับข้อเสนอแนะตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการ ในปี 2561 ต่อไป สำหรับรายละเอียดการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่บริษัทได้ปฏิบัติ มีรายละเอียดดังนี้

## หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีเรื่องการปกป้องสิทธิของผู้ถือหุ้นและการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิ โดยครอบคลุมสิทธิพื้นฐานตามกฎหมาย และมากกว่าสิทธิตามกฎหมาย ได้แก่ สิทธิส่วนแบ่งกำไรในรูปเงินปันผล การได้รับสารสนเทศอย่างเพียงพอในการตัดสินใจ โดยข้อมูลข่าวสารที่ได้รับจะมีความถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส การออกเสียงลงคะแนน และแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมผู้ถือหุ้น การให้สิทธิร่วมตัดสินใจในการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญต่าง ๆ รวมทั้งการเลือกตั้งคณะกรรมการบริษัท โดยในปี 2560 บริษัท ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นต่าง ๆ ดังนี้

### 1. สิทธิส่วนแบ่งกำไรในรูปเงินปันผล

สำหรับผลประกอบการในปี 2559 บริษัท ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตรา 1.70 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิประจำปี 2559 ซึ่งมากกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัท กำหนดไว้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่าง ๆ ที่บริษัท ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ในปี 2560 บริษัท ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.65 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 95 ของกำไรสุทธิประจำปี 2560

### 2. สิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น

- ก. บริษัท ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมได้เป็นการล่วงหน้า 3 เดือน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยเสนอวาระการประชุมผ่านเว็บไซต์ บริษัท ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2559 ถึง วันที่ 14 มกราคม 2560
- ข. บริษัท ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามเป็นการล่วงหน้าประมาณ 1 เดือน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้ โดยผ่านเว็บไซต์ บริษัท ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ถึง 24 มีนาคม 2560
- ค. บริษัท ได้แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ผ่านระบบ ELCID ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับ ข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม เป็นการล่วงหน้า 48 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
- ง. บริษัท ได้แจ้งข้อมูลผ่านระบบ ELCID ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัท เป็นการล่วงหน้า 34 วัน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข่าว



และได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมเป็นการล่วงหน้าในรูปแบบเอกสารของบริษัท โดยมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม

- จ. บริษัท ได้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ผ่านเว็บไซต์บริษัท เป็นการล่วงหน้า 34 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยบริษัท ได้จัดเตรียมสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นที่เพื่ออำนวยความสะดวกในการเดินทางในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น โดยในปี 2560 บริษัท ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นที่ โรงแรมอินมา ถนนราชดำริ กรุงเทพมหานคร
- ฉ. บริษัท มอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของ บริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 22 วัน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งมีการจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเผยแพร่พร้อมกันกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นฉบับภาษาไทย
- ช. บริษัท ได้เปิดเผยข้อมูลสารสนเทศของบริษัท ผ่านเว็บไซต์ ของบริษัท และทำการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันตลอดเวลา เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสศึกษาข้อมูลของบริษัท ได้อย่างเต็มที่
- ซ. คณะกรรมการได้อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุม และออกเสียงอย่างเต็มที่ โดยไม่มีการกระทำใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิหรือลดทอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท และการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น รวมถึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญในที่ประชุม และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมในที่ประชุม และอนุญาตให้ผู้ถือหุ้นที่มาสายเข้าร่วมประชุมได้
- ฅ. ก่อนดำเนินการประชุมตามวาระ ประธานที่ประชุมได้ชี้แจงวาระดำเนินการประชุม และการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมใช้สิทธิและทำหน้าที่ได้อย่างถูกต้องและเหมาะสม ทำให้การประชุมราบรื่นและมีประสิทธิภาพ
- ฉ. ประธานที่ประชุมได้จัดสรรเวลาในการประชุมอย่างเหมาะสม มีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนนและวิธีการแสดงผลคะแนนในที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม มีการบันทึกคำถาม-คำตอบ และผลการลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุมด้วย นอกจากนี้ บริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสแสดงข้อคิดเห็นและซักถามต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมอย่างเต็มที่ โดยรายละเอียดสามารถดูได้จากรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หรือ เทปบันทึกภาพการประชุม ในเว็บไซต์ของบริษัท
- ง. คณะกรรมการบริษัท ได้ส่งเสริมให้มีการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถกระทำได้รวดเร็ว ถูกต้อง และแม่นยำ เช่น มีการใช้เครื่อง scan Bar Code สำหรับการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น เป็นต้น
- จ. ในการประชุมประธานกรรมการชุดย่อยต่างๆ ซึ่งประกอบไปด้วย ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหา และประธานกรรมการค่าตอบแทน และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้เข้าร่วมประชุมด้วย และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้ โดยรายละเอียดสามารถดูได้จากรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ในเว็บไซต์ของบริษัท
- ฉ. ในการประชุมคณะกรรมการได้จัดให้มีผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งตัวแทนในการเป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในการลงมติแต่ละระเบียบวาระ พร้อมเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

### 3. สิทธิในการพิจารณาคำตอบแทนกรรมการ และเลือกตั้งกรรมการ

ในปี 2560 บริษัท ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นในการพิจารณาคำตอบแทนกรรมการ โดยมีการนำเสนอนโยบายและหลักเกณฑ์ที่ชัดเจนในการพิจารณา พร้อมทั้งนำเสนอคำตอบแทนทุกรูปแบบ ได้แก่ คำตอบแทนประจำ คำบำเหน็จ ค่าเบี้ยประชุม และสิทธิประโยชน์อื่นๆ ให้ผู้ถือหุ้นได้มีการพิจารณาอนุมัติ

สำหรับการเลือกตั้งกรรมการบริษัท ได้มีการนำเสนอชื่อกรรมการให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนทีละคน เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเลือกกรรมการที่ต้องการได้อย่างแท้จริง พร้อมทั้งมีการเปิดเผยมติการลงคะแนนไว้ในรายงานการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ

#### 4. สิทธิในการได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัท

บริษัท เห็นความสำคัญของการเผยแพร่ข่าวสารข้อมูลต่าง ๆ ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้น และนักลงทุนสามารถติดตามข่าวสารต่าง ๆ ของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และติดตามความเคลื่อนไหวต่าง ๆ ของบริษัท ได้อย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จึงเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ผ่านระบบ ELCID และเว็บไซต์ของบริษัท โดยการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ บริษัทฯ เน้นความถูกต้อง รวดเร็ว เป็นธรรม เชื่อถือได้ และข้อมูลเป็นปัจจุบันเสมอ พร้อมกันนี้บริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามก่อนการประชุมผู้ถือหุ้นได้เป็นการล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดงาน Opportunity Day ให้กับผู้ถือหุ้นและนักลงทุนสามารถรับทราบข่าวสารของบริษัท ได้รวมถึงบริษัท จัดให้มีหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ที่คอยให้บริการข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท

#### 5. โครงสร้างในการถือหุ้นของบริษัท

รายละเอียดโครงสร้างในการถือหุ้นของบริษัท สามารถดูได้ในหัวข้อ “โครงสร้างการถือหุ้น” โดยบริษัท ไม่มีการถือหุ้นไขว้แต่อย่างใด

#### 6. การต่อต้านการทุจริต และคอร์รัปชัน

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดนโยบายการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยรวมถึงการห้ามจ่ายสินบนเพื่อผลประโยชน์ทางธุรกิจของบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน ซึ่งบริษัทได้มีกระบวนการในการประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ พร้อมกำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลและควบคุมดูแลเพื่อป้องกันและติดตามความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชันที่อาจเกิดขึ้น โดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ จะทำหน้าที่ติดตามประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้บริษัท ได้มีการจัดฝึกอบรมพนักงานทุกระดับชั้นเพื่อให้ทราบนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าว

#### 7. การแจ้งเบาะแส (Whistle Blowing)

บริษัท จัดให้มีช่องทางการรับแจ้งข้อมูลข้อเสนอแนะหรือข้อร้องเรียนโดยได้มอบให้หน่วยงานซึ่งมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานทำหน้าที่ตรวจสอบความเพียงพอและความเหมาะสมในการพิจารณาหาข้อเท็จจริงเพื่อให้มั่นใจว่าการพิจารณาข้อร้องเรียนถูกดำเนินการอย่างโปร่งใสและยุติธรรมและคุ้มครองผู้ให้ข้อมูลหรือผู้ร้องเรียนบริษัท ด้วยความเป็นธรรมช่องทางการรับแจ้งเบาะแสหรือร้องเรียนการทุจริตและคอร์รัปชันสามารถร้องเรียนการกระทำที่อาจทำให้เกิดความสงสัยได้ว่าเป็นการทุจริตและคอร์รัปชันที่เกิดขึ้นกับบริษัท โดยทั้งทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านช่องทางการรับเรื่องที่ได้กำหนดไว้ในนโยบายฉบับนี้โดยผู้ร้องเรียนจะต้องระบุรายละเอียดของเรื่องที่จะแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนพร้อมหลักฐานหรือข้อมูลที่เพียงพอต่อการตรวจสอบและแจ้งชื่อที่อยู่และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ส่งมายังช่องทางการรับเรื่องดังนี้

- แจ้งผ่านช่องทาง Maybank's Integrity Hotline Channels ดังนี้
  - 1-800-38-8833 (หมายเลข Toll - Free ภายในประเทศมาเลเซีย)
  - 603-20268112 (หมายเลขโทรศัพท์หากติดต่อจากนอกประเทศมาเลเซีย)

- แจ้งผ่านช่องทางอีเมล  
➤ [whistleblowing@maybank.com.my](mailto:whistleblowing@maybank.com.my)
- แจ้งผ่านช่องทางไปรษณีย์  
➤ P.O. Box 11635, 50752 Kuala Lumpur, Malaysia

บุคคลที่สามารถแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนเกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชันคือผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มของบริษัท ได้แก่ผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่แข่งทางการค้า เจ้าหนี้ ภาครัฐบาล ชุมชน สังคม ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท ทั้งนี้ไม่ว่าบุคคลดังกล่าวจะแจ้งด้วยวิธีใดดังกล่าวข้างต้นบริษัท จะเก็บรักษาข้อมูลดังกล่าวเป็นความลับทั้งสิ้น

สำหรับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถติดต่อ/ร้องเรียนในเรื่องที่อาจเป็นปัญหา (Whistle Blowing) กับคณะกรรมการได้โดยตรง โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรส่งมายังบริษัท หรือ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท

## หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ในปี 2560 ที่ผ่านมามีบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย โดยไม่มีการเลือกปฏิบัติแต่อย่างใด และบริษัท ได้ปฏิบัติตามแนวทางที่ดีตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัท ได้มีการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ในวันที่ 30 มีนาคม 2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

1. บริษัท มอบให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของ บริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 22 วัน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งมีการจัดทำเอกสารทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ และเผยแพร่พร้อมกันกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นฉบับภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
2. คณะกรรมการได้มีนโยบายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 2 ซึ่งเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมากกว่าเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แนะนำไว้ที่ร้อยละ 5 โดยผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ เป็นการล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท ได้เป็นการล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

โดยการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเพิ่มวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการผ่านเว็บไซต์ของบริษัท ได้ในช่วงวันที่ 14 ตุลาคม 2559 ถึง 14 มกราคม 2560 (ล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น)

3. กรณีที่มีผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุม คณะกรรมการจะพิจารณารับเรื่องดังกล่าวเป็นวาระการประชุมต่อเมื่อเห็นว่าเรื่องดังกล่าวมีประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นโดยรวมเท่านั้น โดยในปี 2560 ไม่มีผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอวาระการประชุมแต่อย่างใด
4. กรณีที่มีผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ คณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคคุณสมบัติของบุคคลที่ถูกเสนอชื่อตามหลักเกณฑ์ที่บริษัท กำหนด โดยในปี 2560 ไม่มีผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแต่อย่างใด
5. คณะกรรมการได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทได้ โดยในปี 2560 สามารถส่งคำถามได้ตั้งแต่วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2560 ถึง 24 มีนาคม 2560 อย่างไรก็ตามไม่พบว่ามีผู้ถือหุ้นส่งคำถามเป็นการล่วงหน้าแต่อย่างใด

6. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ บริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้บุคคลอื่น หรือ กรรมการอิสระของบริษัท เข้าร่วมประชุมแทน โดยสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้และได้เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น โดยในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระ และบุคคลอื่น จำนวน 167 ราย
7. บริษัท ได้แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ผ่านระบบ ELCID ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับข้อมูล วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม เป็นการล่วงหน้า 48 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
8. บริษัท ได้แจ้งข้อมูลผ่านระบบ ELCID ของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัท เป็นการล่วงหน้า 34 วัน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข่าวและได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุมเป็นการล่วงหน้าในรูปแบบเอกสารของบริษัท
9. บริษัท ได้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท เป็นการล่วงหน้า 34 วันก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
10. บริษัท แต่งตั้งให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัท เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 22 วัน ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
11. บริษัท ได้มีการประกาศลงหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกันก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 3 วัน เพื่อบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### **วันประชุมผู้ถือหุ้น**

1. บริษัท ได้อำนวยความสะดวกในการลงทะเบียนการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นโดยใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการลงทะเบียนเพื่อให้เกิดความสะดวกและรวดเร็วแก่ผู้ถือหุ้นมากที่สุด
2. บริษัท ได้จัดประชุมผู้ถือหุ้นตามวัน เวลา สถานที่ ที่ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าร่วมประชุมได้สะดวกตามที่ได้แจ้งต่อผู้ถือหุ้นไว้ โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงสถานที่ประชุมอย่างกะทันหันจนทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้
3. ประธานในที่ประชุมได้แจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ และจำนวนการถือหุ้นของผู้เข้าร่วมประชุม ให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยออกเสียงได้หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
4. ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหารของบริษัท ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้งเป็นการล่วงหน้า
5. ประธานในที่ประชุมได้เริ่มการประชุมที่ลงวาระตามลำดับก่อนหลัง
6. ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัยได้อย่างเต็มที่
7. ประธานในที่ประชุมได้กำหนดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุมเพื่อให้เกิดความโปร่งใส และตรวจสอบได้ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง
8. คณะกรรมการได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

### **หลังวันประชุมผู้ถือหุ้น**

1. บริษัท มีการบันทึกรายงานการประชุมพร้อมประเด็นข้อซักถามจากผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ซึ่งบันทึกโดยเลขานุการบริษัท และตรวจสอบความถูกต้องโดยผู้บริหารระดับสูงและประธานกรรมการของบริษัท
2. บริษัท ได้เผยแพร่รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งในรูปแบบเอกสารรายงานการประชุมและเทปบันทึกภาพไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท ภายหลังจากการประชุม 7 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมได้รับทราบรายละเอียดการประชุมอย่างเท่าเทียมกัน

## นโยบายการป้องกันการรั่วข้อมูลภายใน

1. บริษัท ได้ตระหนักถึงการใช้ข้อมูลภายในในทางมิชอบ อันจะก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น บริษัท จึงได้กำหนดเป็นนโยบายและประกาศขอความร่วมมือจากกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เป็นเวลา 30 วันก่อนการประกาศผลการดำเนินงานในแต่ละไตรมาส โดยในปี 2560 ไม่พบว่ากรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่อาจล่วงรู้ข้อมูลทางการเงินของบริษัท มีการซื้อขายหุ้นในช่วงห้ามซื้อขายแต่อย่างใด
2. บริษัท ได้ทำความเข้าใจเกี่ยวกับภาระหน้าที่ที่กรรมการและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมายต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 โดยกรรมการและผู้บริหารที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ต้องจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการบริษัท รับทราบด้วย ซึ่งในปี 2560 พบว่าทุกท่านให้ความร่วมมือและปฏิบัติตามกฎหมายและนโยบายบริษัท ทุกประการ
3. บริษัท มีนโยบายกำหนดให้กรรมการและผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการใดๆ ต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัททันที และไม่ให้กรรมการหรือผู้บริหารที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมระหว่างบริษัท กับผู้ที่มีส่วนได้เสียหรือมีส่วนเกี่ยวข้องดังกล่าว โดยในปี 2560 ไม่พบว่ามีรายการลักษณะดังกล่าว
4. บริษัท มีนโยบายกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่พิจารณากลับกรองรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

## หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

1. บริษัท กำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียโดยคำนึงถึงสิทธิตามกฎหมายของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่แข่ง เจ้าหนี้ สังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มจะได้รับการดูแลและปฏิบัติอย่างเป็นธรรมตามกฎหมายหรือข้อตกลงที่มีกับบริษัท
  - **ผู้ถือหุ้น:** บริษัท มุ่งเน้นบริหารบริษัท ให้มีผลกำไร เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น โดยบริษัท มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ และส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น และปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเสมอภาค รวมถึงการได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ ที่เป็นปัจจุบันของบริษัท โดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ ปี 2559 บริษัท ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตรา 1.70 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิประจำปี 2559 ซึ่งมากกว่านโยบายการจ่ายเงินปันผลที่บริษัท กำหนดไว้ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ ทั้งนี้ในปี 2560 บริษัท ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.65 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 95 ของกำไรสุทธิครึ่งปี 2560
  - **ลูกค้า :** บริษัท ได้เน้นย้ำให้พนักงานปฏิบัติต่อลูกค้าทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม โดยให้บริการที่ดี มีคุณภาพ รักษาความลับของลูกค้า ให้ข้อมูลข่าวสารแก่ลูกค้าอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และบริษัท มีผลิตภัณฑ์ให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนได้ครอบคลุมทุกผลิตภัณฑ์ ลูกค้าสามารถบริหารพอร์ตลงทุนได้อย่างทั่วถึง ซึ่งบริษัท ได้พัฒนารูปแบบการให้บริการที่ครอบคลุมกับความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง คำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นหลัก โดยไม่มุ่งเน้นให้พนักงานกระตุ้นให้ลูกค้าซื้อๆ ขายๆ เพื่อต้องการให้ได้ปริมาณการซื้อขายมากๆ ในรอบปีที่ผ่านมา ผู้แนะนำการลงทุนของบริษัท ได้แจ้งให้ลูกค้าระมัดระวัง

การลงทุน โดยให้ลงทุนอย่างรอบคอบ พิจารณาข้อมูลก่อนการลงทุน จึงทำให้ลูกค้าของบริษัท ไม่ได้รับผลกระทบจากหุ้นที่มีความเสี่ยงสูง นอกจากนี้ยังส่งเสริมให้ลูกค้ามีช่องทางเสนอแนะและร้องเรียนกรณีไม่ได้รับความเป็นธรรม

- **คู่แข่ง :** บริษัท จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน เป็นธรรม ยึดหลักปฏิบัติตามข้อตกลงที่มีต่อกัน และตามข้อตกลงของสมาชิก และภายใต้กฎหมายการแข่งขันทางการค้า กฎเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงข้อตกลงที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้ขอความร่วมมือจากสมาชิก และบริษัท ได้เคร่งครัดกับการว่าจ้างพนักงานโดยไม่มีนโยบายดิสคิปลิเนนการการลงทุนจากบริษัทหลักทรัพย์อื่น
- **เจ้าหนี้และลูกค้า :** บริษัท ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินและข้อตกลงต่างๆ กับเจ้าหนี้และลูกค้าทุกประเภท โดยบริษัท ยึดถือเสมอว่าการปฏิบัติตามข้อตกลง ไม่บิดพลิ้ว ไม่เอารัดเอาเปรียบ เป็นการสร้างความน่าเชื่อถือเพื่อหวังจะได้รับการสนับสนุนจากเจ้าหนี้และลูกค้าตลอดไป
- **พนักงาน :** รายละเอียดปรากฏอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม” ในส่วนของ “การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม”
- **สังคมและสิ่งแวดล้อม :** รายละเอียดปรากฏอยู่ในหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม”

ในปี 2560 บริษัท ไม่มีข้อพิพาทกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยได้ปฏิบัติตามนโยบายที่บริษัท กำหนดไว้

## หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัท ให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และสารสนเทศอื่นๆ ต่อสาธารณะผ่านช่องทางต่างๆ โดยคำนึงถึงความถูกต้อง ความเพียงพอของข้อมูล ทันเวลา และความเท่าเทียมกันในการให้ข้อมูลแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้บริษัท มีการดำเนินการดังนี้

### 1. ประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของการเป็นบริษัทจดทะเบียน

บริษัท ได้มีการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนด โดยผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) รวมถึงผ่าน เว็บไซต์ของบริษัท ทั้งข้อมูลภาษาไทย และภาษาอังกฤษ โดยมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ โดยในปี 2560 บริษัท ได้ปฏิบัติตามถูกต้องตามหลักเกณฑ์ โดยไม่มีการถูกลงโทษจากทางการในประเด็นการเปิดเผยข้อมูลแต่อย่างใด

### 2. คุณภาพของรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน โดยได้แสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี ซึ่งลงนามรับรองโดยประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ ทั้งนี้บริษัท ได้มีการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทด้วย นอกจากนี้ บริษัท ได้จัดทำคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินทุกไตรมาส โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับทราบข้อมูลและเข้าใจการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินการของบริษัทฯ ได้ดียิ่งขึ้น



### 3. งานผู้ลงทุนสัมพันธ์

- 3.1 คณะกรรมการได้มีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ซึ่งขึ้นตรงต่อฝ่ายสื่อสารองค์กร เพื่อทำหน้าที่ให้บริการข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท เพื่อสื่อสารข้อมูลไปยังผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ตลอดจนนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และประชาชนทั่วไป โดยการเปิดเผยข้อมูลต้องมีความถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โดยใช้สื่อหลากหลาย เช่น เอกสารเผยแพร่ หนังสือพิมพ์ วิทยุ โทรทัศน์ การจัดประชุม การแถลงข่าวต่างๆ และเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังทำหน้าที่ให้บริการผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีปัญหาในการติดต่อกับบริษัทด้วย ทั้งนี้ นักลงทุนสามารถติดต่อหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัท ได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0 2658 6300 ต่อ 5180, 7401 ถึง 7404 หรือ E-mail: CorporateCommunication@maybank-ke.co.th
- 3.2 สำหรับในปี 2560 ที่ผ่านมา เจ้าหน้าที่ระดับสูงของบริษัท รวมถึงหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ได้ให้ข้อมูลในโอกาสต่างๆ ได้แก่ การจัดงาน Opportunity day เพื่อให้ข้อมูลของบริษัท การพบนักวิเคราะห์สถาบันทั้งในและต่างประเทศ ประมาณ 4 ครั้ง การพบนักลงทุน นักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และสื่อมวลชน 3 ครั้ง

## หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

### 1. โครงสร้างคณะกรรมการ

- 1.1 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 5 ท่าน ซึ่งในจำนวนนี้ประกอบด้วย
- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน
  - กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 3 ท่าน (ในจำนวนนี้เป็นกรรมการอิสระ 3 ท่าน)

โดยบริษัท มีเจตนารมณ์ให้มีกรรมการอิสระจากภายนอกทำงานร่วมกับกรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร กรรมการอิสระของบริษัท มีจำนวนมากกว่า 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นไปตามแนวปฏิบัติที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยประธานกรรมการ เป็นกรรมการอิสระด้วย นอกจากนี้ยังมีนโยบายให้มีกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร (3 ท่าน) ในสัดส่วนที่มากกว่ากรรมการที่เป็นผู้บริหาร (2 ท่าน) ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการมีอิสระในการแสดงความคิดเห็นและการตัดสินใจ และให้คณะกรรมการสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้คณะกรรมการได้แต่งตั้งเลขานุการคณะกรรมการ 1 ท่าน และเลขานุการบริษัท 1 ท่าน โดยรายชื่อคณะกรรมการพร้อมหน้าที่ความรับผิดชอบ สามารถดูรายละเอียดได้ในหัวข้อ “คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ”

- 1.2 คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิในหลาย ๆ ด้าน ซึ่งประกอบไปด้วย ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ที่หลากหลาย มีคุณธรรม มีความซื่อสัตย์สุจริต และมีความพร้อมที่จะปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มที่และเต็มที่ โดยกรรมการทุกท่านได้ปฏิบัติหน้าที่อย่างสุดความสามารถ และอุทิศเวลาให้กับบริษัท อย่างเต็มที่
- 1.3 กรรมการอิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งวาระละ 3 ปี และตามนโยบายดำรงตำแหน่งสำหรับกรรมการอิสระได้ไม่เกิน 3 วาระ หรือ ไม่เกิน 9 ปี ยกเว้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้น หรือ คณะกรรมการ เห็นว่ามีความจำเป็นที่ต้องให้กรรมการบางท่านที่มีบทบาทหรือมีความสำคัญต่อบริษัท สามารถดำรงตำแหน่งต่อไปได้ตามความเหมาะสม ทั้งนี้บริษัท ได้ระบุไว้ในนโยบายอย่างชัดเจนในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- 1.4 คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดคุณสมบัติของ “กรรมการอิสระ” ซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใหม่หรือเข้มงวดกว่าที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดไว้ ดังนี้



- ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทในเครือ หรือบริษัทร่วม
  - ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ หรือเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือ เป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยต้องไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 1 ปี
  - ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสีย ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งในด้านการเงิน และการบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในลักษณะที่ทำให้ขาดความเป็นอิสระ
  - ไม่เป็นญาติสนิทกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- 1.5 กรรมการแต่ละท่านต้องไม่ดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทจดทะเบียนอื่นรวมถึงบริษัทย่อยที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียนนั้นเกินกว่า 5 แห่ง โดยได้มีการเปิดเผยข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนให้ผู้ถือหุ้นทราบในหัวข้อ “คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ” ทั้งนี้ในปี 2560 กรรมการของบริษัท แต่ละท่านไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทจดทะเบียนอื่นรวมถึงบริษัทย่อยที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียนนั้นเกินกว่า 5 แห่งประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท เป็นคนละบุคคลกัน โดยบริษัท ได้กำหนดบทบาท อำนาจ และหน้าที่ของทั้งสองตำแหน่งไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้มีการคานอำนาจซึ่งกันและกัน ไม่มีใครมีอำนาจเบ็ดเสร็จ โดยประธานกรรมการจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และทำหน้าที่ผู้นำฝ่ายนโยบายและการกำกับดูแล ส่วนประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะทำหน้าที่ผู้นำฝ่ายบริหารและการจัดการ
- 1.6 กรณีที่กรรมการบริษัท ครบวาระการดำรงตำแหน่ง บริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอรายชื่อบุคคลมาเป็นกรรมการได้โดยรายชื่อบุคคลที่เสนอต้องมีคุณสมบัติ และรายละเอียดครบถ้วนตามที่บริษัท กำหนดไว้ เมื่อบริษัท ได้รับข้อมูลครบถ้วนแล้ว บริษัท โดยคณะกรรมการสรรหา จะทำหน้าที่พิจารณาคัดเลือกเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาต่อไป ทั้งนี้ในปี 2560 ไม่มีผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอรายชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ
- 1.7 บริษัท ได้ประกาศระเบียบว่าด้วยจรรยาบรรณและสิ่งที่ควรปฏิบัติ เพื่อให้พนักงานทุกระดับชั้น มีความเข้าใจและถือปฏิบัติ
- 1.8 บริษัท ได้กำหนดนโยบายในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท ทุกกรณี

## 2. คณะกรรมการชุดย่อย

เพื่อความโปร่งใสและเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ สมาชิกส่วนใหญ่ของคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ จึงประกอบด้วยกรรมการอิสระเป็นส่วนใหญ่ และแต่งตั้งกรรมการอิสระดำรงตำแหน่งประธานกรรมการชุดย่อยโดยรายละเอียดปรากฏในหัวข้อ “คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ”

## 3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- 3.1 ในปี 2560 ที่ผ่านมา คณะกรรมการได้ทำหน้าที่ในการพิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท เช่น กำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายทางการเงิน ความเสี่ยง แผนงานและงบประมาณ รวมทั้งกำกับ ควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผนที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น ตลอดจนผลประโยชน์ของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

- 3.2 คณะกรรมการได้จัดให้มีการสื่อสารกลยุทธ์ เป้าหมาย และผลการดำเนินงานของบริษัท ให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ทราบและเข้าใจทั่วทั้งองค์กร โดยมีการจัดประชุมชี้แจงฝ่ายบริหาร ฝ่ายจัดการ ผ่านการประชุมคณะกรรมการบริหาร เพื่อให้ผู้บริหารตามสายงานรับทราบและนำไปถ่ายทอดยังหน่วยงาน และฝ่ายงานต่าง ๆ ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล นอกจากนี้ยังมีการสื่อสารผ่านระบบการสื่อสารภายใน อาทิ ระบบอินเทอร์เน็ต (KE Planet) การส่งจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-mail) เป็นต้น
- 3.3 คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัท อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว ทั้งนี้จากการติดตามการปฏิบัติตามนโยบาย พบว่า โดยส่วนใหญ่บริษัท ได้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งปรากฏตามรายละเอียดที่กล่าวไว้
- 3.4 คณะกรรมการได้กำหนดให้มีการจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ทุกคนเข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทฯ ใช้ในการดำเนินธุรกิจ พร้อมทั้งได้มีการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ
- 3.5 คณะกรรมการได้กำหนดแนวทางปฏิบัติเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้อย่างชัดเจน และกำหนดให้มีการกำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด และเปิดเผยข้อมูลให้ถูกต้อง
- 3.6 คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยให้ฝ่ายบริหาร ความเสี่ยงเป็นผู้กำกับดูแลความเสี่ยงต่าง ๆ และรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกเดือนและ คณะกรรมการบริษัท ทุกไตรมาส พร้อมทั้งกำหนดให้มีการทบทวนและประเมินความเสี่ยงต่าง ๆ ของบริษัทฯ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 3.7 คณะกรรมการได้กำหนดให้มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบ โดยมอบหมายให้หน่วยงาน ตรวจสอบภายใน (Internal Audit) และหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance) เป็นผู้กำกับดูแล ตรวจสอบ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบก่อนเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ต่อไป
- 3.8 คณะกรรมการบริษัท ได้มีการพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ โดยมีรายละเอียด ชื่อคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ บทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบ องค์ประกอบ การทำหน้าที่ เช่น จำนวนครั้ง ในการประชุม การรายงาน และการประเมินผลการปฏิบัติงานของชุดย่อย รวมถึงมีการเปิดเผยคำตอบแทน โดยรายละเอียดต่าง ๆ ปรากฏในหัวข้อ “คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ”

#### 4. อำนาจอนุมัติในการทำรายการต่าง ๆ

บริษัท ได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติในการทำรายการต่าง ๆ ของบริษัทตามวงเงิน โดยแบ่งวงเงินออกเป็น แต่ละระดับชั้น เพื่อป้องกันไม่ให้นักลงทุนบุคคลหนึ่งมีอำนาจในการทำรายการที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงกับบริษัท ได้อำนาจดำเนินการดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการและมีการทบทวนสม่ำเสมอ

#### 5. การประชุมคณะกรรมการ

- 5.1 เลขานุการบริษัท ได้กำหนดวันเวลาการประชุมคณะกรรมการเสนอคณะกรรมการให้พิจารณาเห็นชอบ เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี และได้แจ้งให้กรรมการแต่ละท่านทราบกำหนดการดังกล่าว เพื่อให้กรรมการ สามารถจัดเวลาและเข้าร่วมประชุมได้
- 5.2 ในปี 2560 คณะกรรมการบริษัท ได้มีการประชุมทั้งสิ้น 8 ครั้ง (รายละเอียดการเข้าร่วมประชุมเป็นไปตามหัวข้ออำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท)

- 5.3 ประธานกรรมการประธานเจ้าหน้าที่บริหารและเลขานุการบริษัท จะเป็นผู้ร่วมกันพิจารณากำหนดเรื่องเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ โดยกรรมการแต่ละท่านสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมได้โดยอิสระผ่านเลขานุการบริษัท เพื่อเสนอต่อประธานกรรมการ หรืออาจเสนอวาระต่อคณะกรรมการก่อนการประชุม
- 5.4 เอกสารประกอบการประชุมได้ถูกส่งให้กรรมการเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนการประชุม โดยเฉพาะวาระสำคัญที่มีเอกสารข้อมูลที่ต้องใช้เวลาศึกษาล่วงหน้าจะส่งเอกสารในวาระนั้น ๆ ก่อนเพื่อให้มีระยะเวลาพิจารณาอย่างเพียงพอ
- 5.5 คณะกรรมการสามารถเชิญผู้บริหาร หรือ ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในเรื่องต่าง ๆ เข้ามาสอบถามรายละเอียดได้โดยตรง ในระหว่างการประชุม โดยในปี 2560 พบว่าเรื่องที่จะสอบถามผู้บริหารที่เป็นกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบและทราบข้อมูลทั้งหมด คณะกรรมการบริษัท จึงสอบถามจากผู้บริหารที่เป็นกรรมการโดยตรง
- 5.6 ภายหลังการประชุมเลขานุการคณะกรรมการจะจัดทำรายงานการประชุมที่มีความชัดเจน และมีการแจ้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงมติที่ประชุมเพื่อนำไปปฏิบัติ และให้แจ้งผลการปฏิบัติให้ที่ประชุมรับทราบอีกครั้งหนึ่ง
- 5.7 การประชุมคณะกรรมการแต่ละครั้ง ประธานกรรมการเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละท่านแสดงความคิดเห็นอย่างกว้างขวางและเป็นอิสระ จึงทำให้กรรมการแต่ละท่านกล้าที่จะแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ และรับฟังความเห็นของกันและกัน ทำให้การพิจารณาตัดสินใจเป็นไปด้วยเหตุและผลอย่างรอบคอบ แม้ว่าประธานกรรมการจะเปิดโอกาสให้มีการแสดงความคิดเห็นในวาระการประชุมอย่างกว้างขวางก็ตาม แต่กรรมการแต่ละท่านก็จะนำเสนอความเห็นที่กระชับ จึงทำให้การประชุมคณะกรรมการแต่ละครั้งดำเนินการไปด้วยระยะเวลาที่เหมาะสมตามแต่วาระการประชุมในแต่ละครั้ง และโดยเฉลี่ยการประชุมแต่ละครั้งใช้เวลาไม่เกิน 3 ชั่วโมงซึ่งเป็นเวลาที่คณะกรรมการเห็นว่าเพียงพอในการพิจารณาในรายละเอียดกันอย่างรอบคอบ ในทุกเรื่องที่น่าเสนอต่อคณะกรรมการ
- 5.8 เรื่องการกำกับดูแลกิจการของบริษัท จะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทด้วย ทั้งนี้ ในวันที่ 18 ตุลาคม 2550 คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อช่วยทำหน้าที่กำหนดหลักการ ติดตาม ประเมินผล และส่งเสริมให้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ต่อไป ซึ่งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้กำหนดให้ปี 2551 เป็น “ปีแห่งบริษัทภิบาลของกิมเอ็ง” โดยเริ่มตั้งแต่ให้ความรู้แก่พนักงาน จัดประกวดคำขวัญ ตอบคำถามเล่นเกมต่าง ๆ เพื่อเป็นการกระตุ้นให้พนักงานตื่นตัวและแสวงหาความรู้ พร้อมทั้งปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งพนักงานได้ให้ความสนใจเป็นอย่างยิ่ง

## 6. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

- 6.1 คณะกรรมการได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองปีละ 1 ครั้ง โดยการประเมินผลดังกล่าวเป็นการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ทั้งโดยรวมของคณะกรรมการและกรรมการเป็นรายบุคคล สำหรับการประเมินได้มีการจัดแบ่งหัวข้อในการประเมินดังนี้
  - โครงสร้างและคุณสมบัติของคณะกรรมการ
  - บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ
  - การประชุมคณะกรรมการ
  - การทำหน้าที่ของกรรมการ
  - ความสัมพันธ์ของฝ่ายจัดการ
  - การพัฒนาตนเองของกรรมการและพัฒนาของผู้บริหาร

ทั้งนี้โดยเลขานุการบริษัท จะเป็นผู้รวบรวมและประมวลผลให้ประธานกรรมการ เป็นผู้แจ้งให้ที่ประชุม รับทราบ และหารือแนวทางในการปรับปรุงข้อสังเกตต่าง ๆ ของผลประเมิน

- 6.2 สำหรับผลการปฏิบัติงานประจำปี 2559 คณะกรรมการได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2560 ซึ่งผลการประเมินในแต่ละหัวข้อ กรรมการแต่ละท่านได้ให้ผลประเมินที่บริษัท ได้ดำเนินการในระดับที่ดีถึงดีมาก โดยในการประเมินบริษัท มีการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และ กระบวนการประเมิน และพัฒนาปรับปรุงผลการประเมินตลอดจนมีการติดตามผลการประเมินจาก ครั้งก่อนสำหรับผลการปฏิบัติงานประจำปี 2560 นี้ คณะกรรมการได้กำหนดวันประเมินผลการปฏิบัติงาน ไว้ในเดือนเมษายน 2561 นี้

## 7. การประเมินตนเองของคณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการค่าตอบแทน ได้มีการได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองปีละ 1 ครั้ง โดยการประเมินผลดังกล่าวเป็นการประเมินผลการปฏิบัติ หน้าที่ทั้งโดยรวมของคณะกรรมการและกรรมการเป็นรายบุคคล โดยมีหลักเกณฑ์และแนวทางในการประเมินที่สอดคล้อง กับการประเมินคณะกรรมการบริษัท โดยผลการประเมินประจำปี 2559 ได้มีการประเมินผลการปฏิบัติงาน เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2560 โดยผลการประเมินอยู่ในระดับที่ดีถึงดีมาก สำหรับการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปี 2560 จะมีการประเมินผลการปฏิบัติงานในเดือนเมษายน 2561 นี้

## 8. ค่าตอบแทน

- 8.1 คณะกรรมการบริษัท ได้มีแนวทางในการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยพิจารณาหลักเกณฑ์ 4 ประการ คือ 1) เปรียบเทียบการจ่ายค่าตอบแทนที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจหลักทรัพย์ 2) บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการที่มีความแตกต่างกัน 3) ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และ 4) พิจารณา เงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น โดยค่าตอบแทนกรรมการ จะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการ ค่าตอบแทน และเสนอให้คณะกรรมการให้ความเห็นชอบก่อนเสนอขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยรายละเอียด ค่าตอบแทนปรากฏในหัวข้อ “คณะกรรมการและโครงสร้างการจัดการ”
- 8.2 ค่าตอบแทนของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการบริษัท จะเป็นผู้พิจารณาและอนุมัติค่าตอบแทน โดยพิจารณาจากหน้าที่ ความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงาน ประกอบกับผลการดำเนินงานของบริษัท คณะกรรมการได้ประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เทียบกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ เป็นประจำทุกปีโดย ในระหว่างที่ดำเนินการตามแผนงานที่ได้กำหนดไว้ ฝ่ายบริหารจะนำเสนอข้อมูล การดำเนินการเปรียบเทียบกับแผนงานที่ได้จัดทำขึ้นล่วงหน้า โดยมีการนำเสนอเป็นประจำในการประชุม คณะกรรมการทุกครั้ง และก่อนการจัดทำแผนงานในปีต่อไป คณะกรรมการจะดำเนินการประเมินผล การปฏิบัติงานของ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นประจำทุกปี

## 9. นโยบายการกำกับดูแลกิจการและจริยธรรมธุรกิจ

คณะกรรมการบริษัท ได้เล็งเห็นความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการ จึงกำหนดให้ตั้งคณะกรรมการกำกับดูแล กิจการที่ดี เพื่อช่วยทำหน้าที่กำหนดหลักการ ติดตาม ประเมินผล และส่งเสริมให้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแล กิจการที่ดีของบริษัท ซึ่งหลักการกำกับดูแลกิจการของบริษัท ได้กำหนดไว้ 5 หมวด คือ

- สิทธิของผู้ถือหุ้น
- การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน
- บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย
- การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- ความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ

ทั้งนี้บริษัท ได้เปิดเผยหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ได้รับทราบว่าบริษัท มีความตั้งใจในการดำเนินงานภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ตรวจสอบได้ สำหรับพนักงานบริษัท ได้จัดทำคู่มืออย่างเป็นลายลักษณ์อักษร และกระตุ้นให้พนักงานเข้าใจและให้ความสำคัญ พร้อมทั้งปฏิบัติงานด้วยความมีจริยธรรม

สำหรับการประเมินผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในปี 2560 พบว่าโดยส่วนใหญ่บริษัท ปฏิบัติได้ตามหลักที่กำหนดไว้ แต่มีเพียงบางประเด็นที่บริษัท ไม่ได้ปฏิบัติ คือการจัดประชุมผู้ถือหุ้นที่กรรมการของบริษัท เข้าร่วมประชุมไม่ครบทุกคน แต่อย่างน้อยมีประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการค่าตอบแทน ประธานกรรมการสรรหา และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี เข้าร่วมประชุมด้วยทุกครั้ง ซึ่งกรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมเป็นกรรมการชาวต่างประเทศทั้งหมด บริษัท พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นการเปลี่ยนแปลงค่าใช้จ่ายที่ต้องให้ทุกท่านเดินทางมาเพื่อประชุมผู้ถือหุ้นเท่านั้น

## 10. ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพมีการกำหนดแนวทางการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษรแยกการปฏิบัติงานส่วนหน้า (Front office) และการปฏิบัติงานส่วนหลัง (Back Office) อย่างชัดเจน ซึ่งบริษัท ตระหนักว่าระบบการควบคุมภายในที่ดีจะส่งผลให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้บรรลุเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพจึงได้ดำเนินการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำทุกปี

บริษัท สนับสนุนให้หน่วยงานภายในของบริษัท มีวัฒนธรรมและสภาพแวดล้อมของการควบคุมภายในที่ดี และมีประสิทธิผลโดยกำหนดโครงสร้างบริษัทให้มีสายบังคับบัญชาขอบเขตแห่งอำนาจหน้าที่ในการดำเนินงานของผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานอย่างชัดเจน นอกจากนี้บริษัท ได้มีการกำหนดนโยบายระเบียบวิธีปฏิบัติและคู่มือการปฏิบัติงานไว้เป็นลายลักษณ์อักษรพร้อมทั้งจัดให้มีการทบทวนให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอโดยในปี 2560 บริษัท ได้ออกและทบทวนประกาศที่สำคัญหลายฉบับเช่นระเบียบว่าด้วยประมวลจรรยาบรรณและสิ่งที่ควรปฏิบัติระเบียบว่าด้วยเรื่องของขวัญและการเลี้ยงรับรองนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชันตลอดจนมีการพัฒนาความสามารถและทักษะใหม่ในด้านต่าง ๆ ให้แก่พนักงานเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจและเพื่อให้การปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงานมีประสิทธิภาพมีความโปร่งใสสามารถตรวจสอบได้

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดนโยบายและหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัทเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติและมีการรายงานผลการดำเนินการและประเด็นสำคัญต่อคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำรวมถึงมีการทบทวนนโยบายที่สำคัญต่าง ๆ เช่นนโยบายการประเมินความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนนโยบายการทดสอบภาวะวิกฤตการกำหนดระดับอัตราส่วนต่าง ๆ เพื่อกำกับดูแลการขยายตัวของธุรกิจของบริษัทและกระบวนการติดตามและประเมินผลกระทบจากเหตุการณ์ต่าง ๆ เป็นต้น

ด้านการพัฒนาระบบสารสนเทศของบริษัท ได้มีการดำเนินการและจัดสรรงบประมาณในปริมาณที่สูงอย่างต่อเนื่องเพื่อให้คณะกรรมการผู้บริหารผู้มีส่วนได้เสียภายนอก เช่น ผู้ถือหุ้น หรือหน่วยงานที่มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ได้รับทราบข้อมูลที่มีความสำคัญอย่างถูกต้องครบถ้วนเชื่อถือได้ภายในเวลาที่เหมาะสมนอกจากนี้ยังได้ตระหนักถึงความสำคัญของความปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อเป็นการรองรับการให้บริการลูกค้าที่มีจำนวนเพิ่มมากขึ้นอีกด้วย

ด้านการตรวจสอบภายในบริษัท จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานเพื่อประเมินระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่าง ๆ ให้เป็นไปตามแผนการตรวจสอบที่อนุมัติโดยข้อสั่งเกิดและความเสี่ยงต่าง ๆ ที่พบจากการตรวจสอบบริษัท ได้เร่งดำเนินการให้มีการปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงสาเหตุที่แท้จริง รวมทั้งมีการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ยังมีการติดตามดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์กฎหมายระเบียบข้อบังคับของทางการเพื่อให้มั่นใจว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอเหมาะสมมีคุณภาพและมีประสิทธิผลข้อมูลต่าง ๆ มีความถูกต้องครบถ้วนเชื่อถือได้และทันเวลา รวมทั้งการปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามนโยบายระเบียบวิธีปฏิบัติและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในยังมีหน้าที่ตรวจสอบและติดตามตลอดจนควบคุมดูแลให้บริษัท มีระบบการควบคุมการรายงานทางการเงินรวมถึงแนวทางปฏิบัติงานและการรายงานต่าง ๆ ของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัท ได้ปฏิบัติงานตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ตลอดจนข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานทางการอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้บริษัท ยังปฏิบัติงานด้วยความโปร่งใสสอดคล้องกับหลักบรรษัทภิบาลที่ดีมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับสภาพของธุรกิจในปัจจุบันอีกด้วย

## 11. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้กำหนดหลักเกณฑ์และแนวปฏิบัติในการพิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยให้ผู้เข้าร่วมประชุมพิจารณารายการต่าง ๆ เปิดเผยความเกี่ยวข้องที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ก่อนการประชุมกรณีที่มีการรวมบริษัท คนหนึ่งคนใดมีส่วนได้ส่วนเสียกับผลประโยชน์ของเรื่องที่กำลังมีการพิจารณา กรรมการคนนั้นก็จะไม่เข้าร่วมประชุมหรืองดการออกเสียง นอกจากนี้รายการใด ๆ ที่มีความขัดแย้งเรื่องผลประโยชน์อย่างมีนัยสำคัญคณะกรรมการบริษัท ต้องมอบหมายให้กรรมการอิสระพิจารณาล้นกรองเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทได้ ในกรณีที่คณะกรรมการอิสระ ไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น คณะกรรมการอิสระสามารถให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้นได้แล้วแต่กรณี ซึ่งในปี 2560 พบว่ามีรายการเกี่ยวข้องจำนวน 2 รายการ ซึ่งรายการดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาล้นกรองจากกรรมการอิสระและนำเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในงบการเงินเรียบร้อยแล้ว

## 12. นโยบายความเสี่ยง

บริษัท มีความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วยปัจจัยเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกบริษัท จึงมีการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานภาครัฐ โดยคณะกรรมการบริษัท ได้มีการอนุมัติกรอบนโยบาย (Policies) ต่าง ๆ รวมไปถึงขั้นตอนการปฏิบัติงาน (Procedures) ครอบคลุมถึงทุกส่วนงาน เพื่อให้การปฏิบัติงานมีประสิทธิภาพ ภายใต้ความเสี่ยงที่บริษัทสามารถยอมรับได้

## ภาพรวมการบริหารความเสี่ยง

- การบริหารความเสี่ยงอยู่ภายใต้การกำกับดูแลและควบคุมโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งในระดับนโยบาย และระดับปฏิบัติการ
- การดำเนินงานต่าง ๆ อยู่ภายใต้โครงสร้างองค์กรที่มีการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ
- กำหนดนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงแต่ละด้าน เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้พนักงานที่เกี่ยวข้องรับทราบและได้ถือปฏิบัติ

ทั้งนี้ระบบการบริหารความเสี่ยงข้างต้นมีการพัฒนาขึ้นบนพื้นฐานของหลักความระมัดระวังและมีการปรับปรุงให้ทันต่อเหตุการณ์อยู่เสมอ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ลูกค้า พนักงาน และสังคมเป็นสำคัญ

## ความเสี่ยงโดยองค์รวม (Enterprise Wide Risk)

บริษัทได้มีการกำหนดเกณฑ์ระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้ (Risk Appetite Statement: RAS) ในด้านต่าง ๆ เพื่อใช้เป็นแนวทางการกำหนดกลยุทธ์ การวางแผนธุรกิจ รวมทั้งแผนการปฏิบัติการประจำปีของบริษัท ทั้งนี้โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เกณฑ์การประเมินผลจะครอบคลุมความเสี่ยงสำคัญ ๆ ในทุกมิติ และรอบด้านที่บริษัท อาจจะต้องเผชิญทั้งจากภายใน และภายนอก อนึ่ง บริษัท ได้กำหนดตัวชี้วัดความเสี่ยง (Key Risk Indicator: KRI) ให้สอดคล้องกับ RAS ข้างต้น โดยมีการเสนอรายงานต่อผู้บริหารที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ภายในอนาคตข้างหน้าได้

## ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

- (1) บริษัท ได้กำหนดอำนาจในการพิจารณาอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์วงเงินซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ทั้งในระดับบุคคลและระดับคณะกรรมการ รวมทั้งกำหนดให้มีการพิจารณาทบทวนวงเงินประจำปีและการพิจารณาทบทวนวงเงินเป็นรายกรณี
- (2) กำหนดให้มีหน่วยงานที่มีความเป็นอิสระจากหน่วยงาน Front office ทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุล
- (3) สำหรับบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภท Margin และบัญชีซื้อขายตราสารอนุพันธ์มีข้อกำหนดในการบริหารความเสี่ยงเพิ่มเติมจากบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทเงินสด กำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ / วงเงินสินเชื่อให้แก่ลูกค้าใน 2 ลักษณะ คือวงเงินสินเชื่อ ที่เหมาะสมกับฐานะการเงิน และวงเงินที่แปรผันตามหลักประกันที่ลูกค้ามีอยู่กับบริษัท
- (4) บริษัท ไม่อนุญาตให้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูงด้วยเงินกู้ โดยบริษัท มีการกำหนดกระบวนการที่ชัดเจน และรัดกุม ในการคัดเลือก และกำหนดอัตรา Initial Margin สำหรับหุ้นที่อนุญาตให้กู้เงินบริษัทซื้อได้อย่างชัดเจน
- (5) บริษัท ให้ความสำคัญต่อการติดตามหนี้อย่างเข้มงวดทั้งตามกฎหมายระเบียบของทางราชการที่เกี่ยวข้องและตามนโยบายของบริษัทเอง



## ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงด้านตลาดแบ่งออกเป็น 3 ประเภท

### 1. ความเสี่ยงจากราคา (Price Risk)

- (1) เป็นความเสี่ยงที่จะได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้และตราสารทุน ทำให้มูลค่าของพอร์ตเงินลงทุนเพื่อค้าและเพื่อขายลดลง โดยพอร์ตเงินลงทุนในหลักทรัพย์นี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ และแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา (Risk Management Policies and Guidelines - Market Risk) โดยกำหนดบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ และผู้บริหารเกี่ยวกับการบริหารการลงทุน รวมทั้งระเบียบวิธีปฏิบัติในการลงทุน ซึ่งรวมถึงการกำหนดวงเงินในการลงทุน การกระจายความเสี่ยงในการลงทุน และการจำกัดจำนวนผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น
- (2) ได้กำหนดระดับเพดานความเสี่ยง และระดับสัญญาณเตือนภัยของความเสี่ยงที่เป็นอันตราย รวมทั้งเหตุการณ์ที่ต้องมีการตัดสินใจสถานะของเงินลงทุนเพื่อหยุดการขาดทุน (Stop - loss Trigger Action)

### 2. ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในที่นี้หมายถึงความเสี่ยงที่เกิดจากความแตกต่าง (Mismatch) ของระยะเวลาในการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (สำหรับสัญญาที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว) และอายุของสัญญา (สำหรับสัญญาที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่) ของสินทรัพย์ หนี้สิน โดยบริษัท ได้กำหนดให้ฝ่ายการเงินมีหน้าที่ติดตามความเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยจากสถาบันการเงินต่าง ๆ แล้วรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่การเงิน และเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง เพื่อปรับสถานะเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยของบริษัท ให้เป็นไปตามทิศทางของตลาดเงิน

### 3. ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

บริษัท กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไว้ชัดเจนว่า บริษัทไม่ได้ประกอบธุรกิจด้านเงินตราต่างประเทศ ไม่มีนโยบายค้าหรือเก็งกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รายการธุรกิจใดที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ บริษัทจะพิจารณาเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงในรายการนั้นที่เหมาะสมตามสถานการณ์

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนั้น บริษัท ได้เล็งเห็นว่า NCR เป็นเครื่องมือที่สำคัญเครื่องมือหนึ่งในการวัดและติดตามสถานะความเสี่ยงของบริษัท อีกทั้ง NCR ยังเป็นตัวกำหนดขอบเขตธุรกรรมของบริษัทด้วย ดังนั้นจึงได้กำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง monitor ตัวเลข NCR ที่จัดทำโดยฝ่ายบัญชีอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้บริษัท ยังมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินมีหน้าที่บริหารจัดการด้านสภาพคล่องด้านการเงินด้วยความระมัดระวังรอบคอบ และมีการจัดทำรายงานไว้ติดตามควบคุมและรายงานต่อประธานเจ้าหน้าที่บริหารสูงสุด

นอกจากนี้บริษัทยังกำหนดกรอบวงเงินที่บริษัทมีกับสถาบันการเงินอื่น ทั้งวงเงินรวมและวงเงินคงเหลือ (unutilized) เพื่อใช้ในการบริหารสภาพคล่องและเพื่อสำรองในกรณีฉุกเฉินด้วย



### ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (Operational Risk)

- เนื่องจากความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานเป็นความเสี่ยงที่แฝงอยู่ในทุกกระบวนการของการดำเนินธุรกิจ และเป็นความเสี่ยงที่บริษัท ให้ความสำคัญ จึงได้มีการกำหนดนโยบายอย่างชัดเจน และจัดให้มีการทำ RCSA และ KRI เพื่อวิเคราะห์ความเสี่ยง และหาแนวทางป้องกันล่วงหน้า
- ให้มีการจัดโครงสร้างองค์กรและกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบที่มีการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ และจัดให้มีหน่วยงานสนับสนุนการทำธุรกรรมที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านและเป็นอิสระและสอดคล้องกับแนวนโยบายของทางการ เพื่อลดโอกาสในการทำงานผิดพลาดอันเกิดจากความไม่รู้และไม่ทันต่อเหตุการณ์
- จัดให้มีระเบียบวิธีปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมทุกประเภท และคู่มือการปฏิบัติงานของพนักงาน (Standard Procedure) ตลอดจนระเบียบอำนาจอนุมัติเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระจากหน่วยงานอื่น ๆ และขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบอย่างเคร่งครัด
- มีการกำหนดนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management: BCM) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business continuity planning - BCP) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท และทำการทบทวนพร้อมกับทดสอบเป็นประจำทุกปี

### ความเสี่ยงด้านการทุจริต (Fraud Risk)

เพื่อสนับสนุนให้บุคลากรของบริษัททุกคนมีความซื่อสัตย์สุจริตต่อหน้าที่ความรับผิดชอบที่บริษัท มอบหมายให้ปฏิบัติ บริษัทมุ่งเน้นและให้ความสำคัญในการสร้างความตระหนักในการต่อต้านการทุจริตโดยเน้นให้เห็นถึงผลกระทบของการทุจริตซึ่งจะนำไปสู่ความสูญเสียที่มีใช้แค่ในรูปแบบทางการเงิน แต่รวมถึงชื่อเสียงของบริษัท และผลกระทบในด้านอื่น ๆ เช่น การสูญเสียใบอนุญาตการประกอบธุรกิจ เป็นต้น ดังนั้นบริษัท ได้มีการจัดทำนโยบายการและระเบียบปฏิบัติต่อต้านการทุจริตขึ้น เพื่อให้ยึดถือปฏิบัติและมีการเสริมสร้างวัฒนธรรมแก่องค์กร โดยให้มีความระมัดระวัง และป้องกันเพื่อไม่ให้เกิดการทุจริตเกิดขึ้นภายในบริษัท ทั้งนี้การสร้างวัฒนธรรมแก่องค์กรเพื่อการต่อต้านการทุจริตนั้น จะต้องได้รับความร่วมมือจากผู้บริหารระดับสูงเพื่อส่งเสริมให้บุคลากรทุกระดับชั้นร่วมกันต่อต้านการทุจริต ปกป้องชื่อเสียง และทรัพยากรของบริษัท การฝึกอบรมให้แก่พนักงานให้มีความตระหนัก และเข้าใจในการบริหารความเสี่ยง รวมไปถึงให้มีการสร้างวัฒนธรรมความเสี่ยง (Risk Culture) ภายในบริษัท ตั้งแต่การรับรู้ ความนึกคิดของบุคลากรเกี่ยวกับความเสี่ยง และความเชื่อที่ว่าความเสี่ยงมีอยู่จริง มีโอกาสเกิดจริง และผลกระทบจริงของการดำเนินงานจนทำให้ไม่บรรลุถึงเป้าหมายของบริษัท เป็นต้น

นอกจากนี้ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานบางส่วน บริษัท ได้ป้องกันและโอนความเสี่ยงภัยด้วยการทำประกันภัยกับบริษัทประกันภัยที่มีฐานะมั่นคงและมีชื่อเสียง

ในขณะเดียวกันบริษัท ได้มีนโยบายและระเบียบปฏิบัติในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยได้ผ่านการรับรองแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2559 ที่ผ่านมา

### 13. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- 13.1 บริษัท ได้มีแผนการสืบทอดตำแหน่งกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทั้งกรณีชั่วคราวและถาวร โดยกำหนดให้ผู้บริหารในระดับรองลงไป เป็นผู้ทำหน้าที่แทนชั่วคราว แต่สำหรับกรณีถาวรกำหนดให้คณะกรรมการสรรหาเป็นผู้พิจารณาดำเนินการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเป็นการล่วงหน้าในระยะเวลาที่เพียงพอต่อการรับงานสืบทอดกรรมการผู้บริหารต่อไป
- 13.2 บริษัท ได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการอบรม โดยในปี 2560 ได้จัดส่งเลขานุการบริษัท เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ เจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมายและเจ้าหน้าที่ฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน เข้ารับการอบรมในเรื่องที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่หน่วยงานทางการได้จัดขึ้น รวมทั้งส่งเสริมให้กรรมการเข้ารับการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับการพัฒนาความรู้ ความเข้าใจในบทบาทและหน้าที่รับผิดชอบของคณะกรรมการโดยในปี 2560 กรรมการได้เข้าอบรมดังนี้

ชื่อหลักสูตร	วันที่เข้ารับการพัฒนาและฝึกอบรม	รายชื่อกรรมการ
“Steering Governance in A Changing World”	14 มิถุนายน 2560	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย
Independent Director Forum 2017 “Updated COSO Enterprise Risk Management: Integrating with Strategy and Performance”	8 พฤศจิกายน 2560	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย
“Corporate Governance for Capital Market Intermediaries”(CGI 19/2017)	9-10 พฤศจิกายน 2560	นายเชียง ชิน ลี

### 14. ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

#### 14.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชีรวมถึงความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนเสนอให้คณะกรรมการและผู้ถือหุ้นอนุมัติ

ในปี 2557 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด เป็นจำนวนเงิน 2,100,000 บาท

ในปี 2558 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,200,000 บาท

ในปี 2559 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,200,000 บาท

ในปี 2560 บริษัท จ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,500,000 บาท

#### 14.2 ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

เพื่อรับรองความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีภายนอก บริษัท ได้จัดทำนโยบายโดยกำหนดอัตราขั้นสูงสุดในการพิจารณาให้ผลตอบแทนแก่ผู้สอบบัญชีภายนอกในเรื่องของการเป็นที่พักิษาอันไม่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบบัญชี

# ความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อความยั่งยืนขององค์กร



## นโยบายภาพรวมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นที่จะเป็นสถาบันการเงินชั้นนำในภูมิภาคควบคู่กับการเสริมสร้างสังคมที่ดี ให้เจริญก้าวหน้าไปด้วยกันอย่างยั่งยืน บริษัทฯ ตระหนักดีว่าธุรกิจจะเจริญรุ่งเรืองได้นั้นต้องควบคู่ไปกับการมีสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดี โดยคำนึงถึงการสร้างคุณค่าและประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย

## ในด้านธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นสถาบันการเงินที่มุ่งเสริมสร้างให้ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปเกิดความรู้ความเข้าใจในการลงทุน และสร้างความมั่นคงให้ประชาชนผ่านการออมเงิน เพื่อให้เศรษฐกิจของประเทศเจริญเติบโตรุ่งเรืองอย่างยั่งยืน จึงได้กำหนดปณิธานของบริษัทฯ ว่า **“ผลตอบแทนของท่านคือความมุ่งมั่นของเรา”** โดยบริษัทฯ เป็นองค์กรที่ประกอบธุรกิจโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance : CG) การต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ (Anti-Corruption) และปฏิบัติงานด้วยความโปร่งใสเป็นธรรมสามารถตรวจสอบได้ (Transparency) พร้อมทั้งมีการให้ความรู้กับลูกค้า ประชาชน และเยาวชนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุน และให้ตระหนักถึงการออมเงินผ่านช่องทางตลาดทุนเพื่อเป็นการกระจายการลงทุนของลูกค้าและประชาชนให้เกิดความหลากหลาย ป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนที่กระจุกตัว โดยให้สามารถเข้าถึงช่องทางในการลงทุนผ่านตลาดทุนได้อย่างสะดวก โดยเน้นผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของลูกค้าและประชาชนประกอบกัน เพื่อให้เกิดเสถียรภาพต่อเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

## ในด้านทรัพยากรบุคคล

บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า การพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความเข้าใจและพร้อมมอบบริการที่ดีมีคุณภาพให้แก่ลูกค้านั้นเป็นสิ่งสำคัญ บริษัทฯ จึงมีการจัดตั้ง MKE Academy ภายใต้การบริหารของฝ่ายทรัพยากรบุคคลซึ่งจะจัดหลักสูตรในการปฏิบัติงานทั้งในด้านการจัดอบรมต่างๆ อาทิ โปรแกรมการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ๆ ความรู้ด้านการลงทุน การอบรมในเชิงปฏิบัติการต่างๆ ฯลฯ ที่จะช่วยเสริมสร้างให้พนักงานมีความรู้ความเข้าใจและสามารถนำมาประยุกต์ใช้กับการปฏิบัติงานในชีวิตประจำวันได้ โดยบริษัทฯ ได้มีการพัฒนาศักยภาพของ

พนักงานทุกระดับอย่างอย่างต่อเนื่อง เพื่อสามารถให้ข้อมูลและบริการลูกค้าได้อย่างถูกต้อง ครอบคลุมการให้บริการทั่วประเทศจำนวน 47 สาขา โดยอยู่บนรากฐานของการปฏิบัติงานด้วยจรรยาบรรณ มีความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ ในบรรยากาศการทำงานที่พนักงานมีมิตรภาพที่ดีต่อกัน ทำงานด้วยกันอย่างเสมอภาค ไม่คิดแบ่งพวกหรือแบ่งสถาบัน พนักงานปฏิบัติงานด้วยความซื่อสัตย์โปร่งใสและตรวจสอบได้ นอกจากการอบรมพนักงานดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ได้ปลูกจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อสังคมให้เกิดขึ้นกับพนักงานทุกระดับอย่างจริงจังและต่อเนื่อง ด้วยความเชื่อมั่นที่ว่า

บริษัทฯ จะดีได้นั้น สังคมจะต้องดีด้วย โดยปลูกฝังและผลักดันให้พนักงานเกิดความคิดสร้างสรรค์และพัฒนาศักยภาพของตนเองอย่างเต็มที่ พัฒนาสังคมและสิ่งแวดล้อมในองค์กรให้น่าอยู่ มีสภาพแวดล้อมที่ดีเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้และมีความสุขในการปฏิบัติงาน โดยหนึ่งในนั้นคือการปลูกฝังสร้างจิตสำนึกให้พนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีจรรยาบรรณทางวิชาชีพตามมาตรฐานข้อกำหนดของทางราชการและปลูกฝังการปฏิบัติงานตามวัฒนธรรมองค์กรที่เรียกว่า **TIGER CORE VALUE**

## การดำเนินงานและการจัดทำรายงานด้าน CSR

บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการพัฒนาแนวทางการปฏิบัติและการดำเนินงานในด้านความรับผิดชอบต่อสังคมตามแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปและมีมาตรฐานที่เป็นระดับสากล โดยมีลักษณะธุรกิจที่สัมพันธ์กับผู้มีส่วนได้เสียดังต่อไปนี้คือ





ผู้มีส่วนได้เสีย	นโยบาย	แนวทาง การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย
<p>ผู้ถือหุ้น</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>สร้างผลประกอบการที่ดี</li> <li>สร้างผลกำไรให้เติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง</li> <li>ดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบ โปร่งใส มีจรรยาบรรณและตรวจสอบได้</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี</li> <li>ให้ข้อมูลผ่านกิจกรรม “บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน” (Opportunity Day)</li> <li>สื่อสารผ่านช่องทางต่างๆ ได้แก่ เว็บไซต์ อีเมล โทรศัพท์ เป็นต้น</li> <li>รับข้อเสนอแนะและร้องเรียน</li> </ul>
<p>ลูกค้า</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>บริการด้วยคุณภาพ</li> <li>บริการด้วยจรรยาบรรณโปร่งใสและตรวจสอบได้</li> <li>บริการด้วยความเสมอภาค เป็นธรรม ไม่เอาเปรียบ</li> <li>รักษาข้อมูลหรือความลับของลูกค้า</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีช่องทางในการติดต่อสื่อสารกับลูกค้า</li> <li>มีการสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า</li> <li>รับข้อเสนอแนะและร้องเรียน</li> </ul>
<p>คู่ค้า พันธมิตรทางธุรกิจ เจ้าหนี้</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประกอบกิจการด้วยความสุจริต ไม่เอาเปรียบ</li> <li>ปฏิบัติด้วยความรอบคอบโปร่งใส มีจรรยาบรรณและตรวจสอบได้</li> <li>มีกระบวนการปฏิบัติงานและคัดเลือกอย่างเป็นธรรมและโปร่งใส</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีช่องทางในการติดต่อสื่อสาร</li> <li>รับข้อเสนอแนะและร้องเรียน</li> </ul>
<p>สังคมและสิ่งแวดล้อม</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีจิตสำนึกในการดูแลช่วยเหลือและพัฒนากิจกรรมทางสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อช่วยให้เป็นสังคมและชุมชนที่น่าอยู่ และสร้างสิ่งแวดล้อมที่ดีและอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ให้ชุมชนมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรม</li> </ul>
<p>พนักงาน</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดอบรมพัฒนาศักยภาพของพนักงานอย่างต่อเนื่อง</li> <li>จัดสถานที่ทำงานและสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานที่ดีให้มีความปลอดภัยและเหมาะสมในการปฏิบัติงาน</li> <li>จัดสวัสดิการให้แก่พนักงานเพื่อช่วยให้นักงานมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น</li> <li>ปฏิบัติตามข้อกำหนดของสิทธิมนุษยชน</li> <li>ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดเตรียมสภาพแวดล้อมในการปฏิบัติงานให้ปลอดภัยและเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ</li> <li>มีช่องทางในการติดต่อสื่อสาร</li> <li>รับข้อเสนอแนะและร้องเรียน</li> </ul>

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญในการดำเนินกิจการภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีรายละเอียดของการดำเนินการสำหรับปี 2560 ดังนี้



### 1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

คณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ให้ความสำคัญอย่างมากกับการประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม โดยการจัดทำแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยบริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าการมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยป้องกันความเสียหายจากการขาดความระมัดระวังและช่วยให้บริษัทฯ มีประสิทธิภาพในการจัดการและการใช้ทรัพยากร ตลอดจนสร้างความน่าเชื่อถือแก่ผู้มีส่วนได้เสียทั้งหลาย นอกจากนี้ ยังจะนำพาบริษัทฯ เจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน สร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้น สร้างประโยชน์และความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุก ๆ ฝ่าย ซึ่งรายละเอียดได้ระบุไว้ในหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ” และเพื่อให้ทั้งกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน มีแนวปฏิบัติที่ชัดเจน สร้างทัศนคติและวัฒนธรรมของการทำหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีคุณธรรม บริษัทฯ จึงจัดทำจรรยาบรรณให้ทุก ๆ ฝ่ายต้องยึดถือปฏิบัติ



### 2. การต่อต้านการทุจริต

บริษัทฯ ได้มีนโยบายในการต่อต้านการทุจริตทุกรูปแบบ โดยบริษัทฯ ได้ผ่านการรับรองแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริต เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2559



### 3. กิจกรรมการให้ความรู้ด้านการลงทุนกับนักลงทุน ประชาชนทั่วไป รวมไปถึงสถาบันภาครัฐและเอกชน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการให้ความรู้แก่นักลงทุน ประชาชนทั่วไป รวมถึงสถาบันภาครัฐและเอกชน เพื่อเป็นการปลูกฝังการออมและการลงทุนและส่งเสริมให้ทุกคนมีความรู้ความเข้าใจมากขึ้นเกี่ยวกับการออมเงินผ่านตลาดทุน รวมถึงการกระจายความเสี่ยงจากการลงทุน เนื่องจากในสังคมไทยปัจจุบันมีแนวโน้มที่จะเป็นสังคมผู้สูงอายุ กล่าวคือเป็นสังคมที่วัยทำงานจะต้องรับภาระในการเลี้ยงดูผู้สูงอายุที่เพิ่มขึ้น ดังนั้น ในวัยทำงานจึงเป็นวัยที่จะต้องมีความรู้ในเรื่องการจัดการดูแลด้านการเงิน เรียนรู้เรื่องการลงทุนและรู้จักการออมเพื่อเสริมสร้างรายได้ให้มากขึ้นเพื่ออนาคตที่มั่นคง จากสาเหตุสำคัญดังกล่าวนี้ บริษัทฯ ได้ตระหนักในเรื่องของความจำเป็นด้านการณรงค์ให้ความรู้ในเรื่องของการวางแผนการเงิน เรียนรู้การลงทุนและการออมด้วยเหตุผลที่ว่าเรื่องเหล่านี้ยังไม่เป็นที่เข้าใจในสังคมส่วนใหญ่มากนัก ทั้งเรื่องของรูปแบบการออมเงิน สัดส่วนในการลงทุน หรือแม้กระทั่งรวมไปถึงเทคนิคต่าง ๆ สำหรับการลงทุนให้เพิ่มพูนและมีผลตอบแทนสูงกว่าอัตราเงินเฟ้อ เป็นต้น ดังนั้นการให้ความรู้กับประชาชนทั่วไปจึงเป็นเจตนารมณ์ที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญและมุ่งเน้นให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนเพื่อเป็นการออมในระยะยาวสำหรับการดำรงชีพเพื่ออนาคตที่มั่นคง จึงทำให้เกิดโครงการอบรมนักลงทุนรุ่นใหม่หลากหลายโครงการต่อเนื่องอย่างสม่ำเสมอ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการให้ความรู้กับนักลงทุนที่มีความเป็นมืออาชีพ และมีการลงทุนในตลาดทุนอยู่แล้วโดยการให้ความรู้ดังกล่าวจะมุ่งเน้นเทคนิคและความรู้ใหม่ๆ เพื่อสร้างเสริมรายได้และการออมสำหรับ

การมุ่งหวังผลตอบแทน รวมถึงกลยุทธ์ในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ต่างๆ และการวิเคราะห์หลักทรัพย์ทางเทคนิค เช่น หลักการใช้ Elliott Wave เพื่อเทรด Single Stock Futures ด้วย Block Trade และ Derivatives Warrants เป็นต้น

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมการให้ความรู้ด้านการลงทุนเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้นกว่า 350 ชั่วโมง และมีผู้เข้าฟังเป็นจำนวนรวมมากกว่า 9,000 คน



#### 4. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

##### • ภาพรวมการปฏิบัติต่อแรงงาน

บริษัทฯ มีการดำเนินงานด้านแรงงานที่สอดคล้องกับนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องทั้งหมดตามนโยบายด้านทรัพยากรบุคคล ส่งเสริมให้บุคลากรเป็นคนดี ซื่อสัตย์ เป็นผู้มีน้ำใจไมตรี ประพฤติตนเป็นที่ไว้วางใจ และได้รับการยอมรับนับถือจากผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน มุ่งเน้นการทำงานที่เป็นธรรม โปร่งใส คำนึงถึงสภาพแวดล้อมและผลประโยชน์โดยรวม มุ่งเน้นวัฒนธรรมการทำงานให้บุคลากรมุ่งมั่นในผลสัมฤทธิ์ของงาน ผูกพันความสำเร็จขององค์กร และมีเอกภาพในการทำงานส่งเสริมและพัฒนาบุคลากรให้เป็นผู้รอบรู้เชี่ยวชาญในงาน มีผลงานเป็นที่ประจักษ์ในทุกระดับ บริหารจัดการให้บุคลากรได้รับค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เป็นธรรมและเหมาะสม มีคุณภาพชีวิตที่ดี มั่นคงและปลอดภัย ได้รับโอกาสและมีความก้าวหน้าในการทำงานตามความสามารถและการยกย่องชมเชย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีพนักงานทั้งหมด 944 คน แบ่งเป็นเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุนจำนวน 632 คน พนักงานด้านปฏิบัติการ จำนวน 312 คน และบริษัทฯ ไม่มีพนักงานชั่วคราว

สำหรับรอบปี 2560 บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมที่สำคัญ เพื่อสร้างความสัมพันธ์ที่ดีในการจ้างงาน ดังนี้





### ● ด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อยุทธศาสตร์ความปลอดภัย อาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานเทียบเท่าเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจด้านอื่นๆ ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงานขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีบทบาทและหน้าที่ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานบัญญัติไว้ อีกทั้งบริษัทฯ ได้มีกิจกรรมรวมถึงการสื่อสารให้กับพนักงานในด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน อาทิ การจัดกิจกรรมโยคะหลังเลิกงาน การส่งเสริมพนักงานด้านกีฬา เช่น แบดมินตัน ฟุตบอล ปิงปอง ในด้านการสื่อสารทางบริษัทฯ มีแจ้งข่าวสาร หรือส่งเสริมให้พนักงานดูแลสุขภาพ กับกิจกรรม **“HEALTHY WEALTHY HAPPY”** ตลอดทั้งปี รวมถึงสวัสดิการด้านสุขภาพ ทางบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงสุขภาพของพนักงาน คู่สมรสและบุตร โดยมีการจัดทำบัตรประกันสุขภาพสำหรับพนักงาน คู่สมรสและบุตร คุ้มครองทั้งผู้ป่วยในและผู้ป่วยนอก

นอกเหนือจากนี้บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับสุขภาพพนักงาน โดยจัดให้มีการฉีดวัคซีนไข้หวัดใหญ่ในราคาพิเศษ และที่สำคัญบริษัทฯ ได้จัดสวัสดิการพิเศษสำหรับพนักงานในการตรวจสุขภาพได้ทุกโรงพยาบาลทั่วประเทศฟรีตาม Package ที่กำหนดไว้และหากตรวจเกิน Package จะได้รับการตรวจในราคาพิเศษ

### การพัฒนาบุคลากร

ในปี 2560 บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง โดยมีนโยบายการพัฒนาบุคลากรให้ครอบคลุมทุกระดับ ทุกตำแหน่ง ทั้งด้านเทคนิคและด้านการบริหารจัดการเพื่อส่งเสริมให้พนักงานของบริษัทฯ มีความพร้อมทั้งด้านความรู้ ทักษะและความเชี่ยวชาญในการทำงาน ทั้งนี้ บริษัทฯ ยึดมั่นในคุณค่าของบุคลากรที่เป็นทรัพยากรสำคัญในการผลักดันให้งานของบริษัทฯ ก้าวไปสู่การเป็นสถาบันชั้นนำในธุรกิจหลักทรัพย์ ในการนี้ บริษัทฯ ได้สนับสนุนให้พนักงานเข้าอบรมร่วมสัมมนาทั้งที่จัดโดยหน่วยงานภายในและภายนอก การมอบหมายภารกิจพิเศษ การหมุนเวียนงานและการศึกษางานกับหน่วยงานของกลุ่มแม่ข่ายในในระดับต่างชาติที่ประเทศมาเลเซียและฮ่องกง เช่น Project Maybank Go Ahead Challenge

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้มีการจัดฝึกอบรมพนักงานในหน่วยงานต่างๆ เพื่อพัฒนาและเพิ่มศักยภาพในการทำงานให้เกิดประสิทธิภาพอีกจำนวนมาก อาทิ การจัดปฐมนิเทศสำหรับพนักงานใหม่, หลักสูตรปัจจัยคุณภาพ เรื่องการอ่านพฤติกรรมราคาผ่านกราฟเทคนิคพิชิตตลาด, หลักสูตรรู้จักเข้าใจสไตล์กองทุน, หลักสูตรการใช้เครื่องมือเทคนิคคอล, การใช้โปรแกรม ASPEN FOR WINDOWS, ASPEN FOR MOBILE, การใช้โปรแกรม EFIN STOCK PICK UP, EFIN TRADE PLUS, EFIN AUTO TRADE, Online Trading, Derivatives Product, การลงทุนในกองทุน LTF & RMF, การลงทุนในต่างประเทศอย่างมีประสิทธิภาพ (Offshore Trading), มุมมองตลาดโลก ยุโรป สหรัฐฯ จีน และเวียดนาม, ศึกษา Elliott Wave เพื่อเทรด Single Stock Futures ด้วย Block Trade และ Derivatives Warrants, หลักสูตรภาษาอังกฤษสำหรับพนักงาน, หลักสูตร Infographic สำหรับพนักงาน





## กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม



### 1. ด้านเยาวชนและการศึกษา

#### ● กิจกรรม Global CR Day 2017

กิจกรรมส่งเสริมการออมให้แก่เยาวชน เพื่อส่งเสริมเด็กและเยาวชนในสังคมให้มีความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับการออมเงินและการวางแผนทางการเงินในชีวิต มุ่งเน้นเด็กและเยาวชนที่ด้อยโอกาสในสังคมหรือเด็กและเยาวชนที่อยู่ต่างจังหวัด ซึ่งอยู่ภายใต้โครงการ Global CR Day 2017 โดยจัดกิจกรรมพร้อมกันทั้งกลุ่มแม่แบงก์ กิมเอ็ง ทั่วโลก ได้แก่ มาเลเซีย สิงคโปร์ ฮองกง ไทย ฟิลิปปินส์ อินเดีย อินโดนีเซีย เวียดนาม เป็นต้น ซึ่งการจัดกิจกรรมในปีนี้มีชื่อว่า “การออมของฉันสู่ฝันที่เป็นจริง” โดยเมื่อเดือนสิงหาคม บริษัทฯ ได้ร่วมกับสถาบันทางการศึกษา มหาวิทยาลัยสวนดุสิต คณะครุศาสตร์ เอกประถมศึกษามาร่วมสร้างสื่อการเรียนการสอนที่ให้ทั้งสาระความรู้และความสนุกสนานโดยแบ่งเป็นฐานกิจกรรมที่หลากหลายและสอดแทรกความรู้ด้านการออมให้กับเด็กนักเรียนโรงเรียนบ้านสร้าง (สำริดภูเงินอนุสรณ์) จังหวัดอยุธยา อีกทั้งยังมีการประกวดวาดภาพระบายสีอันเป็นภาพที่สื่อถึงการออมของเด็กนักเรียนชั้นอนุบาลและการประกวดเรียงความเรื่องการออมของฉันของเด็กนักเรียนชั้นประถมศึกษาอีกด้วย ซึ่งกิจกรรมนี้มีแนวคิดหลักเพื่อส่งเสริมให้เด็กและเยาวชนตระหนักถึงความสำคัญในการออม เรียนรู้คุณค่าของเงินและการใช้เงินให้เกิดประโยชน์สูงสุด วางแผนการออมเงินเพื่อไว้ใช้สำหรับอนาคต







### ● กิจกรรมบรรยายความรู้ด้านการลงทุน

จัดกิจกรรมเพื่อเยาวชนจากสถาบันการศึกษา เพื่อนำเสนอเรื่องราวการให้ความรู้ทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์และการลงทุนโดยจัดบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษาและคณาจารย์จากสถาบันการศึกษาต่างๆ โดยหัวข้อหลักในการบรรยายจะเป็นภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ ความรู้พื้นฐานการลงทุนในตลาดทุน ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน ผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ เป็นต้น



### ชื่อ โครงการ

นักศึกษาในโครงการ KTC Learn & Earn  
จากบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

คณะสังคมศาสตร์ เอกบริหารธุรกิจ  
มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ

คณะบริหารธุรกิจ  
ภาควิชาภาษาอังกฤษ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### หัวข้อ บรรยาย

ภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ  
ธุรกิจหลักทรัพย์  
ความรู้ด้านการลงทุนในตลาดทุน  
และพื้นฐานความสำคัญ  
ทางการเงิน



บริษัทฯ ได้จัดบรรยายนอกสถานที่ให้นักศึกษาสถาบันการศึกษาต่างๆ การบรรยายให้กับ “คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์” เพื่อให้ความรู้ และปลูกฝังในเรื่องของการลงทุนให้เกิดประโยชน์ รวมไปถึงการแนะนำด้านสายอาชีพทางการเงิน และการบรรยายให้ความรู้แก่นักศึกษานานาชาติ ภาควิชาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยแสตมฟอร์ด ในเรื่องความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์และการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ (Offshore Trading)

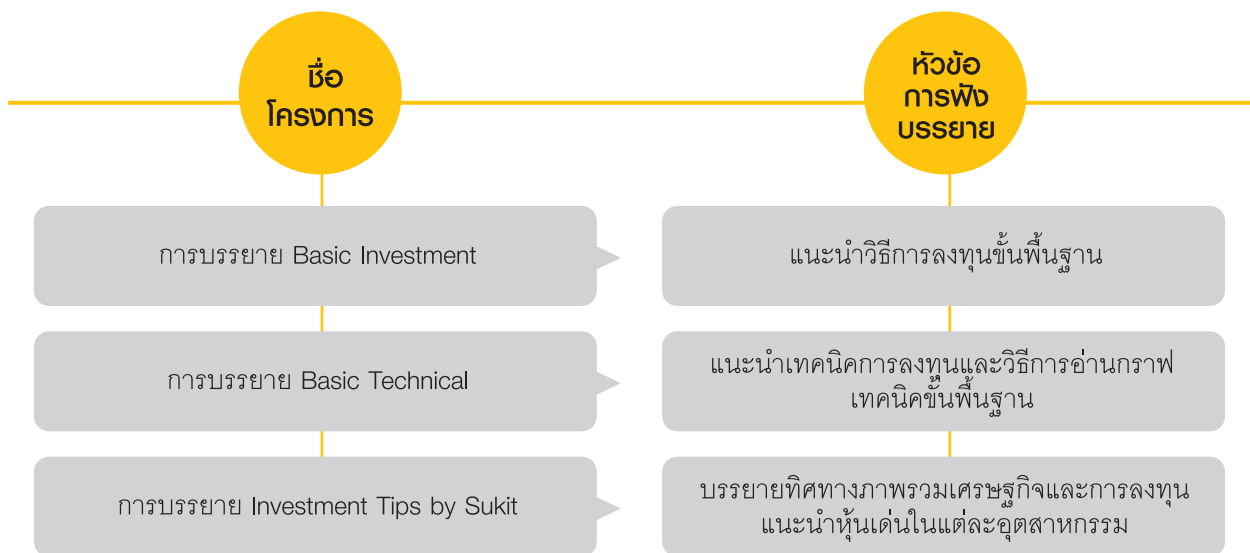


## 2. ด้านการให้ความรู้แก่ลูกค้า

บริษัทฯ ได้คำนึงในส่วนของความสำคัญของลูกค้า มุ่งมั่นบริการลูกค้าให้เกิดความพึงพอใจและประสิทธิภาพสูงสุด บริษัทฯ นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เป็นประโยชน์ให้กับลูกค้าพร้อมกับการพัฒนาปรับปรุงการบริการให้มีความทันสมัยและใช้งานง่าย สอดคล้องกับการใช้ชีวิตในยุคปัจจุบัน บริษัทฯ จึงได้จัดกิจกรรมการอบรมสัมมนาต่างๆ ออกมาอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ความรู้ทั้งในด้านของโปรแกรมการส่งคำสั่งซื้อขายต่างๆ ที่ได้มีการพัฒนาให้มีประสิทธิภาพอยู่เสมอ โดยจัดบรรยายที่บริษัทฯ ณ อาคารสำนักงานใหญ่ ดิ ออฟฟิศ เอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์







#### ● การจัดกิจกรรมสัมมนาสัญจรแก่ลูกค้าในสาขาต่างจังหวัด

ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ยังคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าที่อยู่ต่างจังหวัด บริษัทฯ จึงได้มีการจัดกิจกรรมสัมมนาสัญจรนอกสถานที่ โดยได้ไปที่จังหวัดอุบลราชธานี ซึ่งเป็นหนึ่งในจังหวัดที่มีสาขาของบริษัทฯ ตั้งอยู่ จุดประสงค์เพื่อให้ความรู้และบรรยายเรื่องภาพรวมเศรษฐกิจ วิเคราะห์ตลาดและการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ พร้อมเปิดโอกาสให้ลูกค้าได้แลกเปลี่ยนความคิดเห็นและซักถามอย่างใกล้ชิด

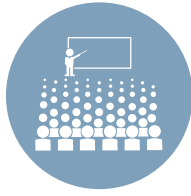


นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้จัดสัมมนาสัญจรอย่างต่อเนื่องโดยจัดให้นักกลยุทธ์และทีมนักวิเคราะห์เดินทางไปพบปะกับลูกค้าและจัดบรรยายให้ความรู้เรื่องภาวะตลาดหลักทรัพย์และทิศทางการลงทุน อาทิ สัมมนาสัญจรไปพบปะกับลูกค้าที่จังหวัดสุรินทร์ เชียงใหม่ และลำปาง เป็นต้น

บริษัทฯ ใส่ใจและให้ความสำคัญด้านผลกระทบกับลูกค้าเป็นอย่างมาก โดยจัดกิจกรรมให้ความรู้เกี่ยวกับเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่เพิ่งเกิดขึ้นในอุตสาหกรรม อาทิ บล็อกเชน (Blockchain) และบิทคอยน์ (Bitcoin) คำนึงถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดกับลูกค้า ทั้งในด้านของการใช้งาน

ความมั่นคงและความปลอดภัย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดกิจกรรมสัมมนาให้ความรู้ในชื่อว่า **“บล็อกเชนและบิทคอยน์ ทำให้โลกการเงินอุ่นวยอย่างไร”** โดยเนื้อหาจะเป็นการบรรยายถึงหลักการทำงานของเทคโนโลยีดังกล่าวทั้งในส่วนของผู้ผลิตและผู้บริโภคที่อาจจะส่งผลกระทบต่อลูกค้า





### 3. ด้านการให้ความรู้แก่นักลงทุนและประชาชนทั่วไป

- จัดกิจกรรมเพื่อต้อนรับคณะผู้เยี่ยมชมจากทั้งภาครัฐและเอกชน

เพื่อนำเสนอเรื่องราวการให้ความรู้ทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์การเงินและการลงทุน โดยจัดบรรยายให้ความรู้แก่คณะผู้เยี่ยมชมจากภาครัฐและเอกชน โดยหัวข้อหลักในการบรรยายจะเป็นในส่วนของภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ ความรู้พื้นฐานการลงทุนในตลาดทุน ภาพรวมเศรษฐกิจและการลงทุน ทิศทางการลงทุน ผลิตภัณฑ์และบริการต่างๆ เป็นต้น



#### ชื่อโครงการ

คณะผู้เยี่ยมชมจากกรมบัญชีกลาง  
หลักสูตรนักบริหารการเงินการคลัง  
ภาครัฐระดับสูง (บงส.)

คณะผู้เยี่ยมชมจากตลาดหลักทรัพย์  
ประเทศมาเลเซีย (Bursa Malaysia)

#### หัวข้อ บรรยาย

ภาพรวมธุรกิจของบริษัทฯ  
ธุรกิจหลักทรัพย์  
ความรู้ด้านการลงทุนในตลาดทุน  
และพื้นฐานความสำคัญ  
ทางการเงิน



- จัดกิจกรรมร่วมกับ TEDx

บมจ. หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) สาขาอุบลราชธานี ได้เข้าร่วมการจัดกิจกรรมกับ TEDx ในชื่องานว่า “TEDx ดอนมดแดง” ซึ่งเกิดขึ้นเป็นครั้งแรกในอุบลราชธานี โดย TEDx เป็นงานระดับโลกที่ระดมวิทยากรที่หลากหลายมาใช้พลังแห่งความคิด เปลี่ยนทัศนคติ วิธีชีวิตของผู้คนสู่สังคมอันดีงาม ร่วมถ่ายทอดเรื่องราวเพื่อสร้างแรงบันดาลใจ จนเป็นจุดตั้งต้นในการดำเนินธุรกิจ (Start Up) ซึ่งเมย์แบงก์ กิมเอ็ง สาขาอุบลราชธานีได้ร่วมออกบูธให้ความรู้เรื่องการลงทุนในหุ้นและอนุพันธ์และเปิดให้ซักถามเรื่องการลงทุนอย่างใกล้ชิด ณ อุทยานวิทยาศาสตร์มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี



#### 4. ด้านการพัฒนาบุคลากร

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยปีนี้ได้มุ่งเน้นไปที่การพัฒนาศักยภาพของผู้แนะนำการลงทุน ให้มีความรู้ มีประสิทธิภาพ ทันสมัยต่อการปรับเปลี่ยนภาพรวมเศรษฐกิจ ทั้งในด้านของนวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ๆ ที่เกิดขึ้น ประกอบกับการฝึกอบรมในเรื่องของการใช้เครื่องมือการลงทุนต่างๆ ที่ได้มีการพัฒนาขึ้นมาใหม่อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากบริษัทฯ เล็งเห็นว่า การให้ความรู้และพัฒนาผู้แนะนำการลงทุนอย่างสม่ำเสมอ จะทำให้การลงทุนของลูกค้ามีประสิทธิภาพมากขึ้น เพราะมีบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถคอยให้คำแนะนำและให้คำปรึกษาอย่างถูกวิธี



#### ชื่อ โครงการ

Offshore Vietnam

อ่านพฤติกรรมราคา  
ผ่านกราฟเทคนิคฟิชิตตลาด

eFin Auto Trade

#### หัวข้อ บรรยาย

ให้ความรู้เรื่องการลงทุนในตลาด  
หลักทรัพย์ต่างประเทศ

ให้ความรู้เรื่องกราฟเทคนิค

ให้ความรู้เรื่องการใช้โปรแกรม  
ซื้อขายหลักทรัพย์





## 5. ด้านการมีส่วนร่วมกับชุมชนและสังคม

- **การเป็นเจ้าภาพร่วมในการบำเพ็ญกุศลถวายพระบรมศพ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช**

บริษัทฯ เป็นเจ้าภาพร่วมในการบำเพ็ญกุศลถวายพระบรมศพ พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช โดยได้เรียนเชิญลูกค้าพร้อมด้วยคณะกรรมการผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ พร้อมใจร่วมกันเป็นเจ้าภาพร่วมในครั้งนี้ โดยได้เชิญพวงมาลาถวายสักการะหน้าพระบรมฉายาลักษณ์พระบาทสมเด็จพระปรมินทรมหาภูมิพลอดุลยเดช ณ พระที่นั่งดุสิตมหาปราสาท พระบรมมหาราชวังเพื่อแสดงความอาลัยและน้อมรำลึกถึงพระมหากรุณาธิคุณ



- **ส่งมอบดอกดารารัตน์**

บริษัทฯ ได้ส่งมอบดอกดารารัตน์ ถวายพ่อหลวงรัชกาลที่ 9 ให้แก่ สำนักงานพัฒนาสังคม กรุงเทพมหานคร สำนักงานพัฒนาสังคม กรุงเทพมหานคร เพื่อถวายเป็นพระราชกุศลในงานพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพ ในหลวงรัชกาลที่ 9

- **จัดกิจกรรมประดิษฐ์ดอกดารารัตน์**

เพื่อนำเสนอเรื่องราวการให้ความรู้เกี่ยวกับการประดิษฐ์ด้านหัตถกรรม จัดกิจกรรม “ประดิษฐ์ดอกดารารัตน์” เพื่อถวายเป็นพระราชกุศลในงานพระราชพิธีถวายพระเพลิงพระบรมศพ ในหลวงรัชกาลที่ 9 โดยจัดฝึกอบรมวิธีการประดิษฐ์ให้กับพนักงานโดยได้รับเกียรติจากผู้เชี่ยวชาญทางด้านการประดิษฐ์ดอกดารารัตน์ จากโรงเรียนอาชีพกรุงเทพมหานครเพื่อรวบรวมนำไปส่งมอบให้แก่สำนักงานพัฒนาสังคม กรุงเทพมหานคร





- **มอบป้อมควบคุมสัญญาณไฟจราจร  
แยกราชประสงค์**

บริษัทฯ ได้มอบป้อมควบคุมสัญญาณไฟจราจร บริเวณสี่แยกราชประสงค์ ให้กับงานจราจร สน.ลุมพินี โดยทำการปรับปรุงทดแทนของเดิมที่ชำรุด เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ใช้รถใช้ถนนในย่านราชประสงค์ ที่มีการจราจรคับคั่ง



## 6. ด้านสุขภาพและสวัสดิการ

เพื่อนำเสนอเรื่องราวการให้ความรู้ด้านการเสริมสร้างร่างกายให้แข็งแรง ให้พนักงานมีสุขภาพดี เสริมสติปัญญา และสมาธิ โดยบริษัทฯ จัดให้มีกิจกรรม “โยคะ” สอนให้แก่พนักงานเป็นประจำโดยมีการสอนที่ช่วยบรรเทาอาการเจ็บปวดจาก “โรคออฟฟิศซินโดรม” ซึ่งถือเป็นปัญหาส่วนใหญ่ของพนักงานที่นั่งทำงานเป็นเวลานาน เพื่อเป็นประโยชน์ต่อทั้งสุขภาพกายและสุขภาพใจ มุ่งเน้นให้พนักงานมีสุขภาพแข็งแรงมากขึ้นและมีจิตใจแจ่มใส





## 7. ด้านกีฬา

เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานในบริษัทฯ มีใจรักในด้านการกีฬา ใช้เวลาว่างให้เกิดประโยชน์ ทั้งนี้ เพื่อความผ่อนคลายหลังจากการปฏิบัติงาน บริษัทฯ จึงได้สนับสนุนการจัดตั้งชมรมกีฬาขึ้นเพื่อเป็นจุดศูนย์กลางในการทำกิจกรรมร่วมกัน ได้แก่ “ชมรมแบดมินตัน” และ “ชมรมฟุตบอล” ซึ่งการเล่นกีฬานอกจากจะช่วยในเรื่องของการพักผ่อนและช่วยส่งเสริมในด้านสุขภาพแล้ว การเล่นกีฬาในรูปแบบกลุ่มยังช่วยสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงานในบริษัทฯ ให้มีปฏิสัมพันธ์กันมากขึ้น



## 8. ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- บริจาคปฏิทินเพื่อทำสื่อการเรียนการสอน

บริษัทฯ ได้บริจาค “ปฏิทินเก่าให้กับมูลนิธิช่วยคนตาบอดแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชินูปถัมภ์” ณ ศูนย์เทคโนโลยีการศึกษาเพื่อคนตาบอดโดยขอรับบริจาคปฏิทินตั้งแต่ปีที่ไม่ใช่แล้วจากพนักงาน เพื่อนำไปมอบให้แก่มูลนิธิฯ นำไปสร้างสื่อการเรียนการสอนให้กับผู้พิการทางสายตา





- **มอบปฏิทินให้ผู้บริจาคโลหิต ณ สภากาชาดไทย**

บริษัทฯ ได้มอบ “ปฏิทินชุดพระสุรัสวดีสองทาง” ให้แก่สภากาชาดไทย เพื่อส่งมอบให้แก่ประชาชนที่มาบริจาคโลหิตที่สภากาชาดไทยโดยเป็นปฏิทินตั้งโต๊ะของบริษัทฯ ที่จัดทำขึ้นและได้รับรางวัลชนะเลิศ “รางวัลสุริยาศิธร” ประเภทเทิดพระเกียรติสถาบันพระมหากษัตริย์ จากสมาคมนักประชาสัมพันธ์แห่งประเทศไทย โดยมีจุดประสงค์เพื่อเป็นตัวแทนในการน้อมนำพระราชดำรัสของในหลวงรัชกาลที่ 9 มาเผยแพร่เพื่อเป็นประโยชน์และเป็นแนวทางให้แก่พลสกนิกรชาวไทยก้าวเดินตามคำสอนของพระองค์



- **บริจาคเงินเพื่อสร้างบ้านพักพิงให้สุนัขจรจัด**

บริษัทฯ ได้ร่วมกับพนักงานสาขาหาดใหญ่ ในการช่วยเหลือสุนัขกว่า 100 ตัวออกจากคอกกักกันเพื่อไปอยู่ที่พักพิงแห่งใหม่ที่ได้ขอรับเงินบริจาคจากพนักงานรวบรวมมอบเงินบริจาคให้กับ “โครงการสร้างบ้านพักพิงให้สุนัขจรจัด โดย บ้านหม้าย” เพื่อนำไปสร้างโรงเรือนให้กับสุนัขเหล่านี้ซึ่งจุดประสงค์ของการช่วยเหลือดังกล่าวเพื่อมุ่งหวังให้ลดปัญหาจำนวนสุนัขจรจัดที่เพิ่มมากขึ้น สามารถควบคุมการคุมกำเนิดโดยการทำหมันได้ง่ายขึ้น เพื่อสภาพแวดล้อมที่ดีขึ้นในสังคม

- **บริจาคหนังสือให้กับโรงเรียนในถิ่นทุรกันดาร**

บริษัทฯ ได้บริจาค “หนังสือให้กับห้องสมุดสตางค์ มงคลสุข คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหิดล” ซึ่งเป็นหนังสือประเภทแบบเรียน หนังสือสารคดี และหนังสือเด็ก เป็นต้น โดยวัตถุประสงค์ของการขอรับบริจาคหนังสือเก่าแต่สภาพดีจากพนักงานในครั้งนี้ เพื่อมุ่งหวังให้เด็ก เยาวชน ในโรงเรียนในถิ่นทุรกันดารและห่างไกลได้เข้าถึงการอ่านหนังสือมากขึ้น เสริมสร้างนิสัยรักการอ่าน อีกทั้งยังเป็นการใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ เป็นการช่วยลดปัญหาทางสังคมในระดับหนึ่ง



# รายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งปัจจุบันประกอบด้วย กรรมการอิสระที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีกรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นางสาวโสภณดี เลิศมนัสชัย	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
2.	นายยุทธ วรรณธรราร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
3.	นายเชียง ชิน ลี	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

ในรอบปี 2560 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม เพื่อพิจารณาผลการปฏิบัติงานของบริษัท และกิจกรรมต่าง ๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท จำนวน 8 ครั้ง โดยมีกรรมการเข้าร่วมประชุม ดังนี้

การประชุม		นางสาวโสภณดี เลิศมนัสชัย	นายยุทธ วรรณธรราร	นายเชียง ชิน ลี	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาต ของบริษัทฯ
ครั้งที่	วันที่ประชุม				
1/2560	26 มกราคม 2560	●	●	●	● (งปปี 2559)
2/2560	10 กุมภาพันธ์ 2560	●	●	●	-
3/2560	17 มีนาคม 2560	●	●	●	-
4/2560	26 เมษายน 2560	●	●	●	● (งป Q1/60)
5/2560	12 มิถุนายน 2560	●	●	●	-
6/2560	31 กรกฎาคม 2560	●	●	●	● (งป Q2/60)
7/2560	8 กันยายน 2560	●	●	●	-
8/2560	1 พฤศจิกายน 2560	●	●	●	● (งป Q3/60)

หมายเหตุ : - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทคือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (EY Office Limited)

ทั้งนี้ ในการประชุมนั้นคณะกรรมการตรวจสอบได้เชิญผู้บริหาร ซึ่งเป็นตัวแทนของฝ่ายจัดการ และ/หรือผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท เพื่อให้ความเห็นในประเด็นสำคัญ เข้าร่วมประชุมด้วย นอกจากนี้รายงานการตรวจสอบได้ถูกนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบทุกครั้ง โดยประเด็นสำคัญที่คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการ มีดังนี้

1. สอบทานงบการเงินและรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องประจำปี 2559 และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2560 โดยได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด) ซึ่งงบการเงินดังกล่าวข้างต้นมีความถูกต้องครบถ้วนและเชื่อถือได้ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและรายงานทางการเงิน การดำรงอยู่ของกิจการ การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ทั้งนี้ยังได้พิจารณาร่วมกับผู้สอบบัญชีต่อกรณีปัญหาหรือข้อจำกัดที่อาจเกิดขึ้นจากการตรวจสอบงบการเงิน ซึ่งก็ได้รับความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ดีมาโดยตลอด นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเพื่อปรึกษาหารือกันก่อนอย่างอิสระถึงการได้รับข้อมูลการตรวจสอบข้อมูลที่มีสาระสำคัญในการจัดทำงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นประโยชน์กับผู้ใช้งบการเงิน อีกทั้งยังได้พิจารณาร่วมกับผู้ตรวจสอบภายนอก

และผู้ตรวจสอบภายในต่อการวางแผนเพื่อควบคุมวิธีการและการควบคุมการประมวลข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ และยังพิจารณาเรื่องการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล เพื่อลดโอกาสการเกิดกรณีทุจริตทุกรูปแบบหรือการใช้คอมพิวเตอร์ไปในทางที่ผิดโดยพิจารณาของบริษัทหรือบุคคลภายนอก

2. สอบทานและอนุมัติแผนงานการตรวจสอบประจำปี ของฝ่ายตรวจสอบภายในสำหรับปี 2560 พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะและข้อสังเกตในการปฏิบัติงานตรวจสอบ สอบถามถึงขอบเขตการตรวจสอบที่ได้วางแผนไว้ เพื่อให้มั่นใจว่าแผนงานการตรวจสอบดังกล่าวจะช่วยให้มีการตรวจพบโอกาสที่จะเกิดการทุจริตหรือข้อบกพร่องต่าง ๆ ของระบบการควบคุมภายใน ตลอดจนจัดทำแนวทางและส่งเสริมให้มีการปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี กรณีที่เห็นว่ายังมีเรื่องที่ได้รับการตรวจสอบเพิ่มเติม คณะกรรมการตรวจสอบก็ได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในทำการตรวจสอบและรายงานเพิ่มเติมอีกด้วย
3. ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในประจำปี 2560 รวมถึงการตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยง รับทราบผลการปฏิบัติงานและติดตามผลการตรวจสอบอย่างใกล้ชิด ซึ่งพิจารณาเห็นว่าบริษัทมีความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในที่ดี ทั้งนี้ หน่วยงานผู้รับการตรวจสอบได้ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดี และคณะกรรมการบริหารของบริษัท ผู้บริหารระดับสูงยังได้ให้ความสำคัญ โดยได้มีการกำกับพนักงานและหน่วยงานต่าง ๆ ให้มีการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องตามที่ได้รับรายงาน จนทำให้คุณภาพของการปฏิบัติงานดีขึ้นเป็นลำดับ
4. สอบทานการปฏิบัติงานตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ จรรยาบรรณและจริยธรรม รวมถึงการปฏิบัติตามนโยบายของบริษัท หรือประเด็นต่าง ๆ ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งการปฏิบัติงานของบริษัทสอดคล้องกับแนวทางการปฏิบัติงานของหน่วยงานกำกับดูแล อย่างไรก็ตาม สำหรับประเด็นที่อาจปฏิบัติไม่สอดคล้องกับกฎระเบียบของทางการอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ คณะกรรมการตรวจสอบได้กำชับให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องทำการปรับปรุงและแก้ไข เพื่อให้สอดคล้องกับกฎระเบียบของทางการแล้ว
5. พิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงคำตอบแทนต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งผู้สอบบัญชีมีความเป็นอิสระ ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นใหญ่หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นพิจารณาในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 อีกด้วย ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ขอให้ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระในการสอบทานงบการเงินของบริษัทฯ ทุกครั้ง
6. สอบทานและให้ความเห็นต่อรายการเกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวเพื่อให้มั่นใจได้ว่า มีความสมเหตุสมผล ราคาที่กำหนดเป็นไปตามราคาตลาด รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินอย่างถูกต้องครบถ้วน
7. จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับบริษัท ผู้บริหาร และการปฏิบัติงานที่สำคัญบนเว็บไซต์ของบริษัท (www.maybank-ke.co.th) เพื่อให้นักลงทุน และผู้ที่สนใจทั่วไปได้รับทราบและ/หรือสามารถตรวจสอบได้ สนับสนุนให้มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) รวมถึงนโยบายและแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Policy) นโยบายและแนวทางการปฏิบัติในการแจ้งเบาะแส (Whistle Blowing Policy & Procedures) ซึ่งถือเป็นนโยบายหลักที่สำคัญของบริษัท
8. ตรวจสอบพฤติการณ์อันควรสงสัยตามมาตรา 89/25 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ที่กำหนดให้ผู้สอบบัญชีทำหน้าที่แจ้งข้อเท็จจริงมายังคณะกรรมการตรวจสอบเมื่อพบพฤติการณ์อันควรสงสัย พร้อมทั้งให้รายงานผลการตรวจสอบในเบื้องต้นให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และผู้สอบบัญชีทราบภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชี ซึ่งสำหรับการปฏิบัติงานในปี 2560 ผู้สอบบัญชีไม่พบพฤติการณ์อันควรสงสัยแต่อย่างใด

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัท ปฏิบัติงานได้ตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินของสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ยังได้ดูแลบริษัท ให้มีการปฏิบัติงานด้วยความโปร่งใส สอดคล้องกับหลักบรรษัทภิบาลที่ดี มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมกับสภาพของธุรกิจ ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของผู้สอบบัญชีภายนอก กรณีที่เห็นว่ามียาการอื่นใดที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ คณะกรรมการตรวจสอบก็จะรายงานข้อมูลดังกล่าวภายใต้ขอบเขตหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และยังได้เปิดเผยข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุน และบุคคลทั่วไปอย่างเพียงพอ มุ่งเน้นพัฒนาการควบคุมภายในและการตรวจสอบ รวมถึงการนำไปปฏิบัติอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกับทุกปีที่ผ่านมา เพื่อประโยชน์ต่อบริษัทหลักทรัพย์เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอย่างเหมาะสม ภายใต้การกำกับดูแลที่ดี



(นางสาวโสภารัตน์ เลิศมนัสชัย)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



# การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 โดยกรรมการตรวจสอบ (ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัท) เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัท ได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในประจำปี 2559 ตามแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท ทั้ง 5 ด้าน ได้แก่

- องค์กรและสภาพแวดล้อม (Control and Environment)
- การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)
- การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Control Activities)
- ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information and Communication)
- ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในในเรื่องสำคัญ เช่น การกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงาน การจัดทำระเบียบ วิธีการปฏิบัติงาน ตลอดจนข้อพึงปฏิบัติทางจริยธรรม (Code of Conduct) พร้อมทั้งยังได้ตระหนักและส่งเสริมให้มีระบบงานที่เอื้อให้ระบบการควบคุมภายในดำเนินการไปได้ตามที่บริษัท มุ่งหวัง นอกจากนี้ บริษัท ยังได้ดำเนินการอย่างสม่ำเสมอในเรื่องการพิจารณาไตร่ตรองถึงลักษณะความเสี่ยง การวิเคราะห์ผลกระทบหรือโอกาสที่ความเสี่ยงจะเกิดขึ้น และการกำหนดมาตรการต่าง ๆ เพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และยังให้มีการกำหนดอำนาจสั่งการที่ชัดเจน การแบ่งแยกหน้าที่ที่อาจก่อให้เกิดการกระทำทุจริตออกจากกัน การกำหนดขั้นตอนการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวข้างต้น บริษัท ยังได้ให้ความสำคัญกับการสื่อสารข้อมูล ซึ่งช่วยให้เกิดประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน โดยจะคำนึงถึงเนื้อหาที่จำเป็นเพียงพอต่อการตัดสินใจ ความถูกต้องสมบูรณ์ ความเป็นปัจจุบัน รูปแบบที่เข้าใจง่าย และการจัดเก็บที่ดี นอกจากนี้ มีระบบการตรวจสอบและประเมินผลโดยหน่วยงานอิสระทั้งภายในและภายนอก และทำการปรับปรุงแก้ไขแนวทางปฏิบัติงานให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างสม่ำเสมอ อย่างเพียงพอแล้ว สำหรับการควบคุมภายในหัวข้ออื่น คณะกรรมการบริษัท เห็นว่าปัจจุบันบริษัท มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้วเช่นกัน

บริษัท ให้ความสำคัญในการควบคุมภายในของบริษัท ด้วยการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลที่มีประสบการณ์และความรู้ความสามารถเข้ามาเป็นผู้ดำเนินการ โดยบริษัท แต่งตั้ง นายชูชาติ สุรเทพินทร์ ให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2555 โดยบุคคลดังกล่าวเป็นผู้มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในในธุรกิจสถาบันการเงินที่มีลักษณะเดียวกับบริษัท มาเป็นระยะ 14 ปี เคยเข้ารับการอบรมในหลักสูตรสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน ได้แก่ การบริหารความรับผิดชอบต่อสังคมเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน การป้องกันการทุจริตภายในองค์กร (Anti-Corruption), AML/CFT for auditor จัดอบรมโดย AMLO, FATCA experience, Internal Audit Planning and Audits Methodologies, Audit Top Team Effective Program จัดอบรมโดย Maybank เป็นต้น ตลอดจนมีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2560 เป็นต้นไป บริษัท ได้แต่งตั้งนางวริยา วรวัฒนเมธิกุล ให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างาน ผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท โดยบุคคลดังกล่าวเป็นผู้มีประสบการณ์ด้านการตรวจสอบภายใน ในธุรกิจการเงิน เคยได้รับการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายใน ได้แก่ Audit Methodologies, Effective Internal Audit, FATCA Updating Rules and Workshop จัดอบรมโดย Maybank, BOT Report Preparation (Offshore Trading) จัดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย, Updating Rules of AML/CFT จัดอบรมโดยสมาคมหลักทรัพย์ไทย, COSO-Internal Control Integrated Framework และ Internal Control-Thailand 4.0 จัดอบรมโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ เป็นต้น ทั้งนี้ การพิจารณาและอนุมัติแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในของบริษัท จะต้องผ่านการอนุมัติ (หรือได้รับความเห็นชอบ) จากคณะกรรมการตรวจสอบ

นอกจากนี้ บริษัท ได้มอบหมายให้ นางสาวรุ่งทิพย์ กิจชนะเสรี ดำรงตำแหน่งเป็นหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน (Compliance Department) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัท มีหน้าที่ความรับผิดชอบ ในการเป็นศูนย์กลางการกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎระเบียบ ข้อบังคับ นโยบาย และข้อกำหนดของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือหน่วยงานทางการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัตินโยบายด้านการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ (Compliance Policy) โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ ผู้บริหารระดับสูง ฝ่ายงานหรือหน่วยงาน และพนักงานต้องปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมาย รวมถึง มีการสื่อสารกับพนักงานได้ตระหนักว่า พนักงานทุกคนมีหน้าที่ และความรับผิดชอบในการศึกษาและทำความเข้าใจในกฎหมาย รวมถึงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องในงานที่รับผิดชอบ และปฏิบัติให้ถูกต้องครบถ้วนเป็นไปตามกฎเกณฑ์อย่างเคร่งครัด



## รายการระหว่างกัน

- ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ

รายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในช่วงที่ผ่านมาเป็นรายการที่มีความจำเป็นและมีความสมเหตุสมผลของการทำรายการเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท โดยเงื่อนไขต่าง ๆ ของรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นจะถูกกำหนดให้เป็นไปตามปกติธุรกิจทั่วไป และค่าตอบแทนที่ได้รับและจ่ายชำระเป็นราคาตลาดที่ยุติธรรม

- นโยบายหรือแนวโน้มนำการทำรายการระหว่างกัน

เพื่อให้เกิดการเอื้อประโยชน์กันในการทำธุรกิจหลักทรัพย์อย่างโปร่งใส บริษัท ยังคงมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปัจจุบันต่อไปในอนาคต โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่าง ๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติ และเป็นราคาตลาดซึ่งสามารถเปรียบเทียบกับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้บริษัท จะได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระพิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการด้วย

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริหารจะปฏิบัติตามระเบียบต่าง ๆ ที่ได้กำหนดขึ้น และคณะกรรมการบริหารจะไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย (ถ้ามี) และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา ซึ่งคณะกรรมการบริษัท จะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยง และการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัท หรือบริษัทย่อย (ถ้ามี)

ทั้งนี้ หากมีรายการระหว่างกันของบริษัท หรือบริษัทย่อย (ถ้ามี) เกิดขึ้นกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต บริษัท จะให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับราคา อัตราค่าตอบแทน รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมของรายการนั้นในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัท จะได้ให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี ทั้งนี้บริษัท จะเปิดเผยรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท ตลอดจนปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของ บริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

สรุปรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในปี 2560 และปี 2559

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	มูลค่ารายการในปี 2560 (ล้านบาท)	มูลค่ารายการในปี 2559 (ล้านบาท)	ลักษณะรายการ
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	เป็นบริษัทย่อยของ Maybank Kim Eng Holdings Limited ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท	101	63	<p><b>ค่านายหน้ารับ:</b> เป็นค่านายหน้าที่บริษัท รับจาก Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd. จากการที่บริษัทดังกล่าวส่งรายการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับบริษัท ซึ่งการกำหนดราคาค่านายหน้าเป็นไปตามอัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p><b>หมายเหตุ:</b> ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มียอดคงค้างเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 131 ล้านบาท และมียอดเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 18 ล้านบาท</p> <p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดคงค้างเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 21 ล้านบาท และมียอดเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 188 ล้านบาท</p>
		11	-	<b>ค่าบริการรับ:</b> ตามที่ระบุในสัญญา
		2	2	<b>ค่านายหน้าจ่าย:</b> ตามที่ระบุในสัญญา
		4	3	<b>ค่าธรรมเนียมและค่าบริการจ่าย:</b> ราคาตามสัญญา
		2	2	<b>เงินปันผลจ่าย:</b> เป็นการจ่ายเงินปันผลซึ่งอัตราจ่ายเป็นผลที่บริษัท จ่ายให้ Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd. เป็นอัตราเดียวกับที่บริษัท จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	มูลค่ารายการในปี 2560 (ล้านบาท)	มูลค่ารายการในปี 2559 (ล้านบาท)	ลักษณะรายการ
Kim Eng Securities (Hong Kong Limited)	เป็นบริษัทย่อยของ Maybank Kim Eng Holdings Limited ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท	7	7	<p><b>ค่านายหน้ารับ :</b> เป็นค่านายหน้าที่บริษัท รับจาก Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited จากกรณีที่บริษัทดังกล่าวส่งรายการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับบริษัท ซึ่งการกำหนดราคาค่านายหน้าเป็นไปตามอัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p> <p><b>หมายเหตุ :</b> ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มียอดคงค้างเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 37 ล้านบาท และไม่มียอดเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มียอดคงค้างลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และมียอดเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ 9 ล้านบาท</p>
Maybank Kim Eng Holdings Limited	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดย ณ วันที่ 16 สิงหาคม 2560 Maybank Kim Eng Holdings Limited ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งสิ้น 475,182,790 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 83.25 ของทุนที่ชำระแล้วของบริษัทฯ	<p>30</p> <p>760</p> <p>(บริษัท) จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในช่วงเดือน มกราคม – ธันวาคม ของปี 2559 และเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2560 (1 มกราคม – 30 มิถุนายน) ในอัตรา 0.95 บาท ต่อหุ้น และ 0.65 บาท ต่อหุ้น ตามลำดับ)</p>	<p>32</p> <p>732</p> <p>(บริษัท) จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในช่วงเดือน มกราคม – ธันวาคม ของปี 2558 และเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559 (1 มกราคม – 30 มิถุนายน) ในอัตรา 0.79 บาท ต่อหุ้น และ 0.75 บาท ต่อหุ้น ตามลำดับ)</p>	<p><b>ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมต่างประเทศ :</b> ดอกเบี้ยจ่ายตามที่ระบุไว้ในสัญญา</p> <p><b>เงินปันผลจ่าย :</b> เป็นการจ่ายเงินปันผลซึ่งอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ บริษัท จ่ายให้ Maybank Kim Eng Holdings Limited เป็นอัตราเดียวกับที่บริษัทจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ</p>

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์	ลักษณะความสัมพันธ์	มูลค่ารายการในปี 2560 (ล้านบาท)	มูลค่ารายการในปี 2559 (ล้านบาท)	ลักษณะรายการ
Maybank Kim Eng Securities Limited	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่	2	1	คำนวณหน้าจ่าย : ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่	48	20	รายได้ค่าบริการและค่าบริการ : ค่าบริการตามที่เราระบุ ในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท Malayan Banking Berhad	10	13	ค่าบริการและค่าบริการ : ค่าบริการตามที่เราระบุในสัญญา
		-	1	ค่าบริการรับ : ค่าบริการตามที่เราระบุในสัญญา หมายเหตุ : เนื่องจากบริษัทใหญ่ได้จำหน่ายเงินลงทุน ในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด ในเดือนสิงหาคม 2559 ดังนั้นจึงถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันจนถึงเดือน สิงหาคม 2559
Maybank Investment Bank Berhad	เป็นบริษัทย่อยของกลุ่มบริษัท Malayan Banking Berhad	3	1	ค่าบริการจ่าย : ราคาตามสัญญา
		3	-	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ : ราคาตามสัญญา

# ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## งบการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2558	2559	2560
สินทรัพย์รวม	17,989.16	16,802.59	18,924.14
หนี้สินรวม	13,170.24	11,888.24	14,269.12
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,818.92	4,914.35	4,655.02
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	15,788.02	13,972.86	14,961.66
รายได้รวม	3,969.18	3,668.57	3,261.08
กำไรสุทธิ	1,019.23	974.49	638.63
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	1.79	1.71	1.12

## อัตราส่วนทางการเงิน

	2558	2559	2560
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	82.05	82.70	82.30
อัตรากำไรสุทธิ (%)	25.68	26.54	19.58
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	21.01	20.02	13.35
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	27.27	18.32	18.82
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.28	5.60	3.58
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.21	0.21	0.18
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัวต่อสินทรัพย์รวม (%)	3.17	5.88	12.86
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.73	2.42	3.07
<b>อัตราส่วนอื่น ๆ</b>			
อัตราส่วนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่อสินทรัพย์ (%)	1.08	3.84	10.81
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ คำนวณตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (%)	38.51	45.34	24.47

# การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตั้งแต่ปี พ.ศ. 2559 – 2560 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	นางรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3734 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	นางนงลักษณ์ พุ่มน้อย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4172 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## ภาพรวมการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” (“บริษัท”) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหมายเลข 42 โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 4 ประเภท ได้แก่ นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ คำหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัท ยังดำเนินธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกิจพาณิชย์ (ที่ปรึกษาทางการเงิน) การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และบริษัท ยังได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลัง ให้ประกอบธุรกิจซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Agent) ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 บริษัท ได้ผ่านการคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange: TFEX) และได้ผ่านการคัดเลือกให้เป็นสมาชิกของ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House: TCH) เพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยที่ผ่านมารายได้ส่วนใหญ่ของบริษัท มาจากการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัท ให้บริการแก่นักลงทุนบุคคลและนักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในประเทศสิงคโปร์ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ทั้งในภูมิภาคเอเชียและตลาดหลักทรัพย์หลัก ๆ ของโลก โดยมีเครือข่ายในหลายประเทศทั่วโลก เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท โดยมีการถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 83.25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้ว

อย่างไรก็ตาม เมื่อปี 2554 บริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดย Maybank IB Holdings Sdn Bhd ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของธนาคาร เมย์แบงก์ (Malayan Banking Berhad) ประเทศมาเลเซีย ได้ทำการซื้อหุ้นและทำข้อเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด ทำให้ปัจจุบัน Maybank IB Holdings Sdn Bhd ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของบริษัท เมย์แบงก์ กิมเอ็ง โฮลดิ้งส์ จำกัด แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าว ยังไม่มีผลกระทบต่อนโยบายการบริหารและบุคลากรของบริษัท แต่อย่างใด

ในปี 2559 – 2560 บริษัท มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 8.15 และ 6.83 ของมูลค่าการซื้อขายรวมของทั้งตลาดในแต่ละปี ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 16,802.59 ล้านบาท หนี้สินรวม 11,888.24 ล้านบาท

และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 4,914.35 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 18,924.14 ล้านบาท หักหนี้สินรวม 14,269.12 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 4,655.02 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งมีความสัมพันธ์โดยตรงกับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อยู่ระหว่างช่วงชำระราคา T+3 ก่อนวันสิ้นงวดบัญชี หากลูกค้านี้มีปริมาณการซื้อขายมาก ในช่วง 3 วันสุดท้ายของงวดบัญชียุทธินั้นๆ จะทำให้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มียอดคงค้างมาก ส่งผลให้สินทรัพย์ของบริษัทฯ สูงขึ้นด้วยดังนั้น การเพิ่มขึ้น/ลดลงของสินทรัพย์รวมในแต่ละสิ้นงวดบัญชีที่เกิดจากการเพิ่มขึ้น/ลดลงของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวไม่ได้สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของภาระหนี้สินนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 องค์ประกอบที่สำคัญของหนี้สินของบริษัท ประกอบไปด้วยเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวมถึงตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นซึ่งมียอดทั้งสิ้น 3,424.68 ล้านบาท 3,995.00 ล้านบาท และ 5,911.62 ล้านบาท ตามลำดับ

### **ความได้เปรียบในเชิงแข่งขันของบริษัทฯ**

- บริษัท เป็นบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อันดับ 1 ของประเทศไทย ในด้านส่วนแบ่งการตลาด มาติดต่อกันเป็นระยะเวลาต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2545 - 2560 โดยมีปัจจัยที่แข็งแกร่งสนับสนุน ดังนี้
  1. บริษัท มีสาขา 47 แห่ง (ไม่รวมสำนักงานใหญ่) กระจายทั่วประเทศ โดยมีลูกค้าถึงประมาณ 190,170 บัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ส่งผลให้บริษัท สามารถบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
  2. บริษัท มีพนักงานการตลาดจำนวน 632 คน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยเป็นทีมงานด้านการตลาดของการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย

บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินทั้งสิ้น 4,655.02 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่เป็นหลักประกันเท่ากับร้อยละ 24.47 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีทีมงานฝ่ายวาณิชธนกิจซึ่งรับผิดชอบงานด้านที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวนรวมทั้งสิ้น 15 คน ครอบคลุมการให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินประเภทต่างๆ ตั้งแต่การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การแปรรูปรัฐวิสาหกิจ การออกตราสารทุนและตราสารหนี้ การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการทำรายการประเภทต่างๆ ตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากองค์กรต่างๆ เป็นอย่างสูง และได้รับมอบหมายงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2560 บริษัท ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหรือผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่องค์กรขนาดใหญ่ที่มีชื่อเสียง ได้แก่ บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (TPIPP) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้ากลุ่มน้ำตาลบุรีรัมย์ บริษัท อิงเกรส อินดัสเทรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) บริษัท สหไทย เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เอไอเอ็ม อินดัสเทรียล ไกรท ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท กรังด์ปรีซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) และ บริษัท มัดแมน จำกัด (มหาชน) (MM) เป็นต้น และบริษัทฯ ยังคงได้รับความไว้วางใจในงานด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่บริษัทต่างๆ อันได้แก่ งานที่ปรึกษาทางการเงินในการประเมินมูลค่าหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาอิสระในการควบรวมกิจการที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของแผนการกู้ยืมเงินของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภายหลังการแปลงสภาพเป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ที่ปรึกษาทางการเงิน โครงการอสังหาริมทรัพย์แบบผสมผสานของศูนย์การค้า เรสซิเดนซ์ และอาคารสำนักงาน (Mixed Use Project) ภายใต้ความร่วมมือกับบริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) บริษัทยังเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของ บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยร้องขอของ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) และ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท เซ็นทรัล พัฒนา จำกัด (มหาชน) เป็นต้น

- บริษัท มีทีมงานฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ซึ่งประกอบด้วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์จำนวน 22 คน ครอบคลุมการวิเคราะห์ทั้งปัจจัยพื้นฐาน ด้านเทคนิคและการวิเคราะห์เศรษฐกิจ
- บริษัท มีทีมผู้บริหารซึ่งมีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ในธุรกิจหลักทรัพย์มานานกว่า 20 ปี และมีบุคลากรที่มีคุณภาพและความคิดสร้างสรรค์ในการทำงาน

แหล่งที่มาของรายได้ของบริษัท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน และตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น โดยสัดส่วนของรายได้แต่ละประเภทรวมถึงการเติบโตแสดงได้ดังนี้

รายได้	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	2,452.77	61.79	2,408.45	65.65	1,839.95	56.42
ค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่น ๆ	178.68	4.50	173.68	4.73	137.95	4.23
ค่าธรรมเนียมและบริการ	162.31	4.09	80.90	2.21	273.23	8.38
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	(194.63)	(4.90)	30.59	0.83	8.96	0.28
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	271.27	6.83	40.19	1.10	102.10	3.13
ดอกเบี้ยและเงินปันผล	332.06	8.37	220.95	6.02	229.91	7.05
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	710.76	17.91	659.91	17.99	596.26	18.28
รายได้อื่น	55.96	1.41	53.90	1.47	72.72	2.23
<b>รวม</b>	<b>3,969.18</b>	<b>100.00</b>	<b>3,668.57</b>	<b>100.00</b>	<b>3,261.08</b>	<b>100.00</b>

## ผลการดำเนินงาน

### • รายได้

รายได้ของบริษัท ประกอบด้วยรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์ กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการโอนเงิน ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน ซึ่งรายได้หลักของบริษัท มาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2559 บริษัท มีรายได้ค่านายหน้า (ทั้งการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) คิดเป็นสัดส่วนกว่าร้อยละ 70 ของรายได้รวม ในปี 2560 บริษัท มีรายได้ค่านายหน้า (ทั้งการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) คิดเป็นสัดส่วนกว่าร้อยละ 61 ของรายได้รวม โดยลูกค้าของบริษัท ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้ารายย่อย ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 75.55 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และลูกค้าสถาบัน ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 24.45 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท



สำหรับปี 2559 บริษัท มีรายได้รวม 3,668.57 ล้านบาท ลดลง 300.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน 111.11 ล้านบาท และการลดลงของค่าธรรมเนียมและบริการกว่า 81.41 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ย และค่าธรรมเนียมที่ได้รับจากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายลดลงจากปี 2558

สำหรับปี 2560 บริษัท มีรายได้รวม 3,261.08 ล้านบาท ลดลง 407.49 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้ากว่า 604.23 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการลดลงของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน โดยรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจาก 52,525 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 50,114 ล้านบาท ในปี 2560

	2558	2559	2560
อัตราการใช้เงินของรายได้ (ร้อยละ)	-10.50%	-7.57%	-11.11%
อัตราการใช้เงินของค่าใช้จ่าย (ร้อยละ)	-5.52%	-9.03%	0.62%
อัตราการใช้เงินของกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	-19.38%	-4.39%	-34.47%
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	82.05%	82.70%	82.30%
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	25.68%	26.54%	19.58%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น - ROE (ร้อยละ)	21.01%	20.02%	13.35%

ในปี 2559 บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 82.70 อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 26.54 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ร้อยละ 20.02 โดยอัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากบริษัท สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในส่วนของการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้ดี ส่วนอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงจากปี 2558 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ตามที่กล่าวข้างต้น

ในปี 2560 บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 82.30 อัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 19.58 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ร้อยละ 13.35 ซึ่งลดลงจากปี 2559 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้า ซึ่งแปรผันตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

#### • รายได้ค่านายหน้า

ในปี 2559 บริษัท มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 2,408.45 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ซึ่งบริษัท มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 2,452.77 ล้านบาท และมีรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่นๆ จำนวน 173.68 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ซึ่งบริษัท มีรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่นๆ จำนวน 178.68 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักที่ทำให้รายได้ค่านายหน้าของบริษัท ในปี 2559 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2558 เป็นผลมาจากการลดลงของค่านายหน้าเฉลี่ย ซึ่งเป็นไปตามภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น

ในปี 2560 บริษัท มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1,839.95 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ซึ่งบริษัท มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 2,408.45 ล้านบาท และมีรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่นๆ จำนวน 137.95 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 ซึ่งบริษัท มีรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่นๆ จำนวน 173.68 ล้านบาท โดยสาเหตุที่ทำให้รายได้ค่านายหน้าของบริษัท (ซึ่งรวมถึงรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและอื่นๆ) ในปี 2560 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2559 เป็นผลมาจากภาวะการแข่งขันซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงเช่นเดียวกัน

### • รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

บริษัท มีรายได้อื่นๆ ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน กำไรจากตราสารอนุพันธ์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ

ในปี 2559 บริษัท มีรายได้อื่นๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ (สุทธิ) ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ เท่ากับ 80.90, 70.78, 220.95, 659.91, และ 53.90 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัท มีรายได้อื่นๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ (สุทธิ) ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ เท่ากับ 273.23, 111.06, 229.91, 596.26, และ 72.72 ล้านบาท ตามลำดับ

### • หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัท ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการจัดทำบัญชีที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัท ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนสำหรับมูลหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญ

หนี้ด้วยคุณภาพของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 315.68 ล้านบาท บริษัท ได้ระงับการรับรู้รายได้ทั้งจำนวน ซึ่งหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ นิธิภัทร จำกัด ที่เกิดขึ้นก่อนการเข้ามาถือหุ้นของบริษัทเมย์แบงก์ กิมเอ็ง โสลดิงส์ จำกัด ซึ่งมีจำนวน 255.48 ล้านบาท โดยหนี้จำนวนนี้บริษัท ได้พยายามติดตามเรียกเก็บหนี้ทุกรายให้เร็วที่สุด โดยหากไม่สามารถประนีประนอมเรียกชำระหนี้ได้ ก็ได้ดำเนินการฟ้องร้องต่อศาลเพื่อการดำเนินการขั้นต่อไป และเป็นหนี้ด้วยคุณภาพที่เกิดขึ้นจากลูกหนี้ภายหลังการเข้ามาถือหุ้นของบริษัทเมย์แบงก์ กิมเอ็ง โสลดิงส์ จำกัด เพียง 60.20 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากการที่บริษัท มีความระมัดระวังในการคัดเลือกลูกค้า การมีระบบการปล่อยสินเชื่อที่รัดกุม

### • ค่าใช้จ่าย

สำหรับปี 2559 บริษัท มีค่าใช้จ่ายรวม 2,445.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ซึ่งบริษัท มีค่าใช้จ่ายรวม 2,687.77 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของต้นทุนทางการเงินเนื่องจากบริษัท สามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้ลดต่ำลง นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นได้ลดลงตามการลดลงของปริมาณการซื้อขาย

สำหรับปี 2560 บริษัท มีค่าใช้จ่ายรวม 2,460.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ซึ่งบริษัท มีค่าใช้จ่ายรวม 2,445.14 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และค่าใช้จ่ายอื่นซึ่งเพิ่มขึ้นตามแผนธุรกิจของบริษัท อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายและต้นทุนทางการเงินลดลงเนื่องจากการลดลงของปริมาณการซื้อขายและการลดลงของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและการออกตราสารหนี้เพื่อให้สินเชื่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit balance) แก่ลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์

### • กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2559 บริษัท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 974.49 ล้านบาท ลดลงจาก 1,019.23 ล้านบาท ในปี 2558 โดยรายได้รวมลดลง 300.61 ล้านบาท ในขณะที่รายจ่ายรวม (ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) ลดลง 242.63 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัท ลดลงจาก 262.18 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 248.94 ล้านบาท ในปี 2559 ทั้งนี้ การลดลง

ของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมและบริการ

สำหรับปี 2560 บริษัท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 638.63 ล้านบาท ลดลงจาก 974.49 ล้านบาท ในปี 2559 โดยรายได้รวมลดลง 407.49 ล้านบาท ในขณะที่รายจ่ายรวม (ซึ่งไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) เพิ่มขึ้น 15.18 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัท ลดลงจาก 248.94 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 162.13 ล้านบาท ในปี 2560 ทั้งนี้ การลดลงของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าซึ่งลดลง 604.23 ล้านบาท จาก 2,582.13 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 1,977.90 ล้านบาทในปี 2560

## ฐานะการเงิน

### • สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีจำนวน 18,924.14 ล้านบาท และ 16,802.59 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ส่วนใหญ่ยังคงเป็นลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในช่วงสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี โดยลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นร้อยละ 79.06 และร้อยละ 83.16 ของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ตามลำดับ

### • ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) เท่ากับ 13,972.86 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2558 ที่มียอดอยู่จำนวน 15,788.02 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) เท่ากับ 14,961.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 ที่มียอดอยู่จำนวน 13,972.86 ล้านบาท

โดยรายละเอียดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 มีดังนี้

○ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 3,165.84 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.66 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 ร้อยละ 81.66 เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2559 สูงกว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 3,096.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.69 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2559 ร้อยละ 2.21 เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2560 ต่ำกว่ามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ 3 วันทำการสุดท้ายของปี 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 10,579.46 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.72 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) ซึ่งลดลงร้อยละ 23.21 จากสิ้นปี 2558 ลูกหนี้อื่นซึ่งเป็นลูกหนี้ค้างชำระที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือ

ผ่อนชำระ มียอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 246.49 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2558 โดยยอดลูกหนี้ค้างชำระดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบ Margin เดิม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 11,586.01 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.44 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.51 จากสิ้นปี 2559 เนื่องจากบริษัท มีการขายเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance) อย่างต่อเนื่อง ลูกหนี้อื่นซึ่งเป็นลูกหนี้ค้างชำระที่อยู่ระหว่างการติดตาม ประenomหนี้ หรือผ่อนชำระ มียอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 301.16 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2559 ซึ่งมียอดคงเหลือ 246.49 ล้านบาท โดยยอดลูกหนี้ค้างชำระดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบ Margin เดิม

- ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 171.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 167.62 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559
- ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 5.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 0.42 ล้านบาท

#### • เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ 645.35 ล้านบาท โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวประกอบด้วยเงินลงทุนชั่วคราวประเภทตราสารทุนเพื่อค้า ซึ่ง ณ วันดังกล่าวมีมูลค่ายุติธรรมทั้งสิ้น 636.26 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไป ซึ่ง ณ วันเดียวกันมีมูลค่าสุทธิทั้งสิ้น 9.09 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ 2,050.37 ล้านบาท โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวประกอบด้วยเงินลงทุนชั่วคราวประเภทตราสารทุนเพื่อค้า ซึ่ง ณ วันดังกล่าวมีมูลค่ายุติธรรมทั้งสิ้น 2,041.28 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไป ซึ่ง ณ วันเดียวกันมีมูลค่าสุทธิทั้งสิ้น 9.09 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินลงทุนของบริษัท ส่วนใหญ่เป็นไปเพื่อการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

#### • ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 740.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีจำนวน 693.60 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีลูกหนี้สำนักหักบัญชี จำนวน 534.23 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวน 740.85 ล้านบาท

#### • อุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีอุปกรณ์สุทธิจำนวน 132.77 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งมีจำนวน 191.39 ล้านบาท โดยในระหว่างปี 2560 มีการลงทุนในเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์จำนวน 27.89 ล้านบาท และมีการตัดค่าเสื่อมราคาจำนวน 80.64 ล้านบาท

## • สินทรัพย์อื่นๆ

บริษัท มีสินทรัพย์ประเภทอื่นๆ อันได้แก่ เงินสมทบกองทุนประกันความเสียหาย รายได้ค้างรับ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า และอื่นๆ ซึ่งมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 552.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอด ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 527.15 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้อื่น

## • สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 3,432.65 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 53.19 ล้านบาท ซึ่งบริษัท มีการลงทุนในอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นจำนวนเงินสุทธิทั้งสิ้น 39.93 ล้านบาท และ 14.39 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนี้ ในปี 2559 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 3,412.34 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่มาของกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2559 คือ การกู้ยืมเงินจากทั้งในและนอกประเทศ ในขณะที่แหล่งใช้ไปของกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมจัดหาเงินในปีเดียวกัน คือ การจ่ายชำระเงินกู้ยืมและการจ่ายเงินปันผล

ในปี 2560 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 1,197.44 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 33.96 ล้านบาท ซึ่งบริษัท มีการลงทุนในอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นจำนวนเงินสุทธิทั้งสิ้น 27.69 ล้านบาทและ 7.67 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 1,273.05 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่มาของกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2560 คือ การกู้ยืมเงินจากในประเทศ ในขณะที่แหล่งใช้ไปของกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมจัดหาเงินในปีเดียวกัน คือ การจ่ายชำระเงินกู้ยืมและการจ่ายเงินปันผล

ทั้งนี้ ในการพิจารณาสภาพคล่องของบริษัท ควรพิจารณาถึงความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดด้วย โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2558-2560) บริษัท สามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดย ในปี 2558 อยู่ในช่วงร้อยละ 22.83 - 53.40 ในปี 2559 อยู่ในช่วงร้อยละ 25.05 - 49.91 และในปี 2560 อยู่ในช่วงร้อยละ 24.47 - 44.87 ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอาจเปลี่ยนแปลงเนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

## • แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินทั้งสิ้นจำนวน 14,269.12 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 4,655.02 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 เท่ากับ 2.42 เท่า และ 3.07 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี รวมถึงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น ทั้งนี้ หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนโดยไม่นับรวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัท จะมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 เท่ากับ 1.71 เท่า และ 2.33 เท่า ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในปี 2560 เกิดจากการที่บริษัท มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

สำหรับอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2559 และ 2560 อยู่ที่ร้อยละ 20.02 และ ร้อยละ 13.35 ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2559 และปี 2560 บริษัท มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นเงิน 879.05 ล้านบาท และ 913.30 ล้านบาท ตามลำดับ

## ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและการเมือง สถานการณ์ต่าง ๆ ทั้งในและนอกประเทศ อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ความผันผวนของราคาน้ำมัน ความไม่แน่นอนทางการเมือง และนโยบายทางการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยรวมถึงสภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทย และสถานการณ์เศรษฐกิจโลก ซึ่งปัจจัยเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในและนอกประเทศ

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ลงทุนจะมีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัท การกระจายการลงทุนจึงเป็นปัจจัยหนึ่งที่จะช่วยลดความเสี่ยงนี้ลง ความเสี่ยงในด้านการชำระราคาและความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขาย ตลอดจนความเสี่ยงทางการเงินย่อมมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัท ได้ดำเนินการให้มีการควบคุมระดับความเสี่ยงเหล่านี้ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

### • แนวโน้มในอนาคต

สถานการณ์ทางการเมืองในประเทศรวมถึงภาวะเศรษฐกิจโลกยังมีความเปราะบางและไม่แน่นอน ปัจจัยดังกล่าวมีผลกระทบต่อการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศไทยในระยะยาว โอกาสในการเจริญเติบโตทางธุรกิจและระดับความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในระยะปานกลางถึงยาว ทำให้ความน่าสนใจในการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์น้อยลง ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบต่อปริมาณและมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์และผลประกอบการของบริษัท และบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ เพื่อเตรียมการให้บริษัทฯ พร้อมที่จะดำเนินธุรกิจและสามารถแข่งขันได้ในระยะยาว บริษัท มีนโยบายที่จะพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และทักษะที่ทันสมัย และพร้อมที่จะรองรับการทำธุรกิจใหม่ๆ ได้ รวมถึงการนำเทคโนโลยีมาประยุกต์ใช้ในระบบงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งทำให้การบริหารต้นทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัท มีนโยบายที่จะรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจหลักทรัพย์ให้สามารถบริการได้แบบครบวงจรและส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยมีความก้าวหน้าต่อไป

# รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท

## ต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบในการจัดทำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไปอย่างเพียงพอ

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท จัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่สอบทานการบันทึกข้อมูลทางบัญชีอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อมิให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ ยังจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานนโยบายการบัญชีและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบ และการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้บริษัท ได้แสดงฐานะการเงินรายได้และค่าใช้จ่าย และกระแสเงินสดที่เป็นจริงและสมเหตุสมผล

งบการเงินของบริษัท ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งในการตรวจสอบนั้น คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่าง ๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีความเชื่อถือได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และปฏิบัติตามถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง



นายยุทธ วรรณธรร

ประธานคณะกรรมการบริษัท



นายมนตรี ศรีไพศาล

กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารร่วม



นายจอห์น ชอง อัง ชวน

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



# รายงานและงบการเงิน

31 ธันวาคม 2560

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ ทัมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

## ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

## เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้า ในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รับความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### **การรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์**

รายได้หลักของบริษัทประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 1,978 ล้านบาท และ 596 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 61 และร้อยละ 18 ของรายได้รวมของบริษัท โดยบริษัทคิดค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอัตราร้อยละจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์หรือประเภทของสัญญา ซึ่งเป็นแบบต่อรองอย่างเสรี และมีโครงสร้างอัตราเป็นแบบขั้นบันได และคิดดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในลักษณะที่มีอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ามีจำนวนมากและอัตราค่าธรรมเนียมที่คิดกับลูกค้าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกรับรู้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงการสุ่มทดสอบอัตราค่านายหน้า อัตราดอกเบี้ย การคำนวณและการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

### ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบการเงินข้อที่ 4.6 บริษัทฯตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน ทั้งนี้ในการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์และการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้า บริษัทฯกำหนดเกี่ยวกับการวางหลักประกันโดยมูลค่าของหลักประกันที่วางขึ้นอยู่กับการประเภทธุรกรรม ประเภทหลักทรัพย์ วงเงินของการทำธุรกรรม เป็นต้น การประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัทมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อการการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีจำนวนรวม 14,962 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน การคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ และทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่าหลักประกันและการปรับมูลค่ายุติธรรมหลักประกัน
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การรับชำระหนี้ภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การจัดชั้นและการคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

### ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่มีอยู่ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น)

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใด ๆ ต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวกับการตรวจสอบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ หากในการปฏิบัติงานดังกล่าว ข้าพเจ้าสรุปได้ว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญแล้ว ข้าพเจ้าจะต้องรายงานข้อเท็จจริงนั้น ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่พบว่ามีเรื่องดังกล่าวที่ต้องรายงาน

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจจะเว้นการแสดงผลข้อมูล การแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

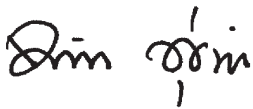
ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่างๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ



จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะหรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้



นงลักษณ์ พุ่มน้อย

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4172

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 31 มกราคม 2561

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	392,929,294	351,282,754
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	534,234,260	740,845,901
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8	14,961,660,945	13,972,862,949
เงินลงทุน	10	2,053,895,484	648,876,512
เงินให้กู้ยืม	32.1	240,429,785	295,788,175
อุปกรณ์	11	132,768,322	191,386,219
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	31,965,436	42,962,773
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13.1	23,353,177	31,436,090
สินทรัพย์อื่น	14	552,906,889	527,153,543
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>18,924,143,592</b>	<b>16,802,594,916</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	3,995,000,000	720,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	16	372,484,701	32,441,262
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	17	3,424,683,195	3,493,575,975
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9	31,935,689	41,629,676
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		57,326,897	127,673,040
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	18	5,911,615,134	6,857,028,773
ประมาณการหนี้สิน	19	162,998,331	161,317,236
หนี้สินอื่น	21	313,082,430	454,577,775
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>14,269,126,377</b>	<b>11,888,243,737</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	23	2,854,072,500	2,854,072,500
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและหุ้นทุนซื้อคืน		542,789,399	542,789,399
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	24	286,125,000	286,125,000
ยังไม่ได้จัดสรร		972,030,316	1,231,364,280
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>4,655,017,215</b>	<b>4,914,351,179</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>18,924,143,592</b>	<b>16,802,594,916</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	2560	2559
<b>กำไรหรือขาดทุน:</b>		
<b>รายได้</b>		
รายได้ค่านายหน้า	26 1,977,898,254	2,582,132,143
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	27 273,227,990	80,895,641
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	596,266,258	659,908,217
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	28 340,968,881	291,739,115
รายได้อื่น	72,721,286	53,899,584
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,261,082,669</b>	<b>3,668,574,700</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,312,493,001	1,279,626,061
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	198,110,889	239,566,508
ต้นทุนทางการเงิน	352,564,912	383,400,135
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	13,665,673	43,017
ค่าใช้จ่ายอื่น	583,485,970	542,505,291
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,460,320,445</b>	<b>2,445,141,012</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>800,762,224</b>	<b>1,223,433,688</b>
ภาษีเงินได้	13.2 (162,132,851)	(248,943,948)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>638,629,373</b>	<b>974,489,740</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>		
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในส่วนของกำไรขาดทุนในภายหลัง :		
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	20 19,174,829	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	13.2 (3,834,966)	-
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในส่วนของกำไรขาดทุน		
ในภายหลัง	15,339,863	-
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>	<b>15,339,863</b>	<b>-</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>653,969,236</b>	<b>974,489,740</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31 1.12	1.71

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน

## งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้เจ้าของ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและหุ้นที่ซื้อคืน	กำไรสะสม			(หน่วย: บาท)
			จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559</b>	2,854,072,500	542,789,399	286,125,000	1,135,928,870	4,818,915,769	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(879,054,330)	(879,054,330)	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	974,489,740	974,489,740	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559</b>	2,854,072,500	542,789,399	286,125,000	1,231,364,280	4,914,351,179	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560</b>	2,854,072,500	542,789,399	286,125,000	1,231,364,280	4,914,351,179	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 25)	-	-	-	(913,303,200)	(913,303,200)	
กำไรสำหรับปี	-	-	-	638,629,373	638,629,373	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	15,339,863	15,339,863	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	653,969,236	653,969,236	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	2,854,072,500	542,789,399	286,125,000	972,030,316	4,655,017,215	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	800,762,224	1,223,433,688
รายการปรับปรุงกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	95,809,774	102,970,746
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	13,665,673	43,017
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	(81,902,705)	19,479,325
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,469,484	(1,084,430)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาสินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	13,184,604	(26,201,028)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	11,022,902	(14,683,216)
ต้นทุนทางการเงิน	352,564,912	383,400,135
รายได้ดอกเบี้ย	(806,544,799)	(880,775,363)
ค่าใช้จ่ายพนักงานตัดจำหน่าย	104,821,692	100,985,503
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22,289,266	25,914,447
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	530,143,027	933,482,824
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	173,157,165	(6,774,665)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(999,921,124)	1,798,517,270
เงินลงทุน	(1,323,329,297)	(470,045,743)
เงินให้กู้ยืม	55,358,390	18,062,074
สินทรัพย์อื่น	(145,684,537)	(326,087,405)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	340,043,439	(122,383,202)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(68,679,806)	1,266,503,654
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9,953,039	22,522,216
ประมาณการหนี้สิน	(1,433,342)	(15,037,000)
หนี้สินอื่น	(128,911,236)	(63,643,801)
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน</b>	(1,559,304,282)	3,035,116,222
ดอกเบี้ยจ่าย	(229,016,757)	(283,885,304)
ดอกเบี้ยรับ	819,111,753	900,074,439
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(228,231,047)	(218,658,227)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	(1,197,440,333)	3,432,647,130



## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

	(หน่วย: บาท)	
	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(27,692,194)	(39,933,575)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,399,301	1,133,218
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7,669,609)	(14,392,213)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(33,962,502)</b>	<b>(53,192,570)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน		
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	57,365,000,000	60,286,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน	(54,090,000,000)	(61,036,000,000)
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	40,839,763,712	19,915,816,967
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(41,922,440,000)	(21,694,000,000)
เงินสดจ่ายชำระสัญญาเช่าการเงิน	(5,971,137)	(5,105,352)
เงินปันผลจ่าย	(913,303,200)	(879,054,330)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>1,273,049,375</b>	<b>(3,412,342,715)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>41,646,540</b>	<b>(32,888,155)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	351,282,754	384,170,909
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี</b>	<b>392,929,294</b>	<b>351,282,754</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมี Maybank Kim Eng Holdings Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์เป็นบริษัทใหญ่ และมี Malayan Banking Berhad ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศมาเลเซียเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท บริษัทฯประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ที่ปรึกษาทางการเงิน นายทะเบียนหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯมีที่อยู่ตามที่ตั้งจดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 999/9 ดิออฟฟิศเศส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20 - 21 ถนนพระราม 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมีสาขาทั้งในกรุงเทพฯและต่างจังหวัดรวม 47 สาขา (31 ธันวาคม 2559: 60 สาขา)

### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพ พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 22/2559 เรื่องแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 2 มิถุนายน 2559

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

#### ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

#### ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2560) จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงและอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

#### 4.1 การรับรู้รายได้

##### ก) รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าถือเป็นรายได้ ณ วันที่เกิดรายการ

##### ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

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

ง) กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่เกิดรายการ

ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

#### 4.2 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารทุกประเภทที่มีกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา รวมถึงบัตรเงินฝากที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่านับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.4 การรับรู้และตัดบัญชีสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเงินสดและบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงเงินที่ลูกค้าวางเป็นประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายใน และ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน บริษัทฯจะตัดรายการดังกล่าวในส่วนที่ไม่มีภาระค้ำประกันออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

#### 4.5 ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทั้งนี้รวมถึงเงินที่ได้นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์ และยอดดุลสุทธิลูกหนี้/เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

#### 4.6 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าบวกดอกเบี้ยค้างรับ และหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืมและลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประណอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละรายโดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน โดยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และการตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ตามหนังสือที่ กธ. 5/2544 ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และปัจจัยอื่นประกอบ

#### 4.7 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทให้บริการในฐานะเป็นตัวแทนและเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปให้ยืมต่อเป็น “เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น “ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทปรับปรุงบัญชีเจ้าหนี้และลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยคำนวณจากราคาเสนอขายล่าสุดของวันทำการสุดท้ายของปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้ บริษัท บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชี “ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน” และเงินสดรับจากคู่สัญญาบันทึกในบัญชี “เจ้าหนี้ทรัพย์สินที่รับเป็นประกัน” ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาการยืม

#### 4.8 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทฯ ตัดบัญชีส่วนเกิน/รับรู้ส่วนต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ซึ่งจำนวนที่ตัดจำหน่าย/รับรู้นี้จะแสดงเป็นรายการปรับกับดอกเบี้ยรับ

- ค) เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงิน หมายถึง เงินฝากประจำ และบัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกำหนดจ่ายคืนเกินกว่า 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา หรือเงินฝากประจำ และบัตรเงินฝากที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีวันครบกำหนดภายใน 3 เดือน แต่มีความตั้งใจจะถือต่อไปในรูปแบบเดิมหรือมีข้อจำกัดในการเบิกใช้
- ง) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งแสดงในราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวัน ทำการสุดท้ายของปี ส่วนมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประเทศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

บริษัทใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.9 เงินให้กู้ยืม

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการรับรู้เริ่มแรกด้วยจำนวนเงินที่บริษัทมอบให้แก่พนักงาน เงินให้กู้ยืมวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลตอบแทนที่ได้รับจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาที่ให้กู้ยืม

#### 4.10 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงอาคาร	5 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง



บริษัทตัดอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

#### 4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์นั้นตามราคาทุน ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

5 ปี

ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง

บริษัทไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอนแต่จะใช้วิธีการทดสอบการด้อยค่าทุกปีทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้นและในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด บริษัทจะทบทวนทุกปีว่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

#### 4.12 ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายประกอบด้วยอสังหาริมทรัพย์ซึ่งแสดงไว้ในราคาทุนหรือราคาขายที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่าได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเมื่อมีการจำหน่าย

#### 4.13 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

## ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

### 4.14 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะทำการประเมินหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ตและภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

### 4.16 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ ในเวลาต่อมาตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนเมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

#### 4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.18 ผลประโยชน์พนักงาน

ก) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ข) ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน (โครงการสมทบเงิน)

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

ค) ผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน (โครงการผลประโยชน์)

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจางานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจางานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

#### 4.19 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่ายานพาหนะที่มีความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

สัญญาเช่าอาคารและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.20 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัทไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

#### 4.21 หุ้นหุ้นซื้อคืน

สิ่งตอบแทนที่จ่ายออกไปซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการที่บริษัทซื้อคืนหุ้นสามัญของบริษัทซึ่งรวมถึงต้นทุนเพิ่มเติมที่จ่ายออกไปภายนอกสุทธิจากภาษีเงินได้แล้ว จะรับรู้เป็นหุ้นหุ้นซื้อคืนและแสดงเป็นรายการหักจากยอดรวมของส่วนของเจ้าของจนกว่าหุ้นหุ้นซื้อคืนดังกล่าวจะถูกยกเลิกไป สิ่งตอบแทนใด ๆ ที่ได้รับการขายหรือนำหุ้นหุ้นซื้อคืนออกจำหน่ายใหม่จะแสดงรวมไว้ในส่วนของเจ้าของ

#### 4.22 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทแสดงงบการเงินเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 4.23 ตราสารอนุพันธ์

##### ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

บริษัทรับรู้ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วยมูลค่ายุติธรรมเป็นหนี้สินตราสารอนุพันธ์ ณ วันเริ่มแรกและจะรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนของการหรือขาดทุนมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้ราคาเสนอขายสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี

## ฟิวเจอร์ส

บริษัทบันทึกระงจกฟิวเจอร์สเป็นรายการนอกงบการเงินและจะรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อ/ขายสุดท้ายของฟิวเจอร์สนั้นของบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี

## สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

บริษัทบันทึกระงจกสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นรายการนอกงบการเงินและจะรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณจากอัตราเฉลี่ยของอัตราซื้อและอัตราขายตามระยะเวลาที่เหลือจนกว่าจะครบกำหนดของแต่ละสัญญา

### 4.24 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่นโดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทใช้ราคาเสนอซื้อ/ขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อ/ขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อ/ขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ สิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### 5.1 การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

### 5.2 สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

### 5.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของ ก.ล.ต. ประกอบกับดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้มีปัญหาในการจ่ายชำระคืน โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้แต่ละราย ความน่าจะเป็นของการผิดนัดและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน

### 5.4 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบแสดงฐานะการเงิน ที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาค่าได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงอยู่ในงบการเงิน และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม



## 5.5 ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไปเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

## 5.6 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

## 5.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้นๆ

## 5.8 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัท ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

## 5.9 ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

## 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เงินสด เงินฝากกระยะสั้น และตัวเงินระยะสั้น ที่อายุไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา	5,027,153	2,900,146
หัก: เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(4,634,224)	(2,548,863)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	392,929	351,283

## ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
รายการที่มีใช้เงินสด:		
ซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังมิได้ชำระเงิน	195	3,494

## 7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	1,049,366	1,480,499
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	450,224	297,861
หัก: ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(529,833)	(750,475)
หัก: ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(435,523)	(287,039)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	534,234	740,846

## 8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	3,096,000	3,165,840
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	11,586,009	10,579,464
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	171,312	167,623
ลูกหนี้อื่น	301,163	246,486
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	15,154,484	14,159,413
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	63,529	60,986
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(261,566)	(247,958)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	14,956,447	13,972,441
<u>ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</u>		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,214	422
ลูกหนี้อื่น	350	365
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(350)	(365)
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,214	422
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14,961,661	13,972,863

8.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีลูกหนี้อื่น (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ที่ระงับการรับรู้รายได้ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวน 316 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 260 ล้านบาท)

8.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ โดยมีลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2560			31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	จำนวนมูลหนี้	ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งไว้	มูลหนี้สุทธิหลังหักค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ
มูลหนี้จัดชั้นปกติ	14,907,899	-	14,907,899	13,960,763	-	13,960,763
มูลหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน						
มาตรฐาน	70,598	(16,836)	53,762	16,246	(4,146)	12,100
มูลหนี้จัดชั้นสงสัย	245,080	(245,080)	-	244,177	(244,177)	-
รวม	15,223,577	(261,916)	14,961,661	14,221,186	(248,323)	13,972,863

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานและจัดชั้นสงสัย (รวมดอกเบี้ยค้างรับ) จำนวน 255 ล้านบาท เป็นลูกหนี้ของบริษัทฯ ก่อนที่ Kim Eng Holdings Limited (ปัจจุบันชื่อ Maybank Kim Eng Holdings Limited) จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นและบริหารงานทั้งหมดของบริษัทฯ ในปี 2541 (31 ธันวาคม 2559: 255 ล้านบาท)

### 8.3 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ยอดต้นปี	248,323	248,281
บวก: นีสงสัยจะสูญ	13,698	192
หัก: โอนกลับนีสงสัยจะสูญ	(105)	(150)
ยอดปลายปี	261,916	248,323

### 9. สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

	(หน่วย: พันบาท)		
	31 ธันวาคม 2560		
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงิน
	สินทรัพย์	หนี้สิน	ตามสัญญา
<b>ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า</b>			
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	31,936	182,298
ฟิวเจอร์ส <sup>(1)</sup>	-	-	1,944,169
สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	31,936	2,126,467

<sup>(1)</sup> ฟิวเจอร์ส มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของสัญญา กับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส มีจำนวน 7 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

31 ธันวาคม 2559

**ตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า**

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ฟิวเจอร์ส<sup>(1)</sup>

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์

มูลค่ายุติธรรม	หนี้สิน	จำนวนเงิน ตามสัญญา
	สินทรัพย์	
-	32,146	216,206
-	-	540,518
-	9,484	1,002,440
-	41,630	1,759,164

(1) ฟิวเจอร์ส มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส มีจำนวน 39 ล้านบาท

**9.1 กำไรจากตราสารอนุพันธ์**

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากตราสารอนุพันธ์

รวม

2560	2559
124,772	439
(22,668)	39,754
102,104	40,193

## 10. เงินลงทุน

### 10.1 ราคาทุนและมูลค่ายุติธรรม

	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ราคาทุน/ ราคา	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน/ ราคา	มูลค่ายุติธรรม
	ทุนตัดจำหน่าย		ทุนตัดจำหน่าย	
<b>หลักทรัพย์เพื่อค้า</b>				
ตราสารทุน	1,971,689	2,041,277	648,362	636,260
บวก (หัก): ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	69,588		(12,102)	
หลักทรัพย์เพื่อค้า	2,041,277		636,260	
<b>เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด</b>				
ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,500,000	2,490,711	10,019,000	9,989,363
เงินฝากประจำ	2,500,003	2,500,003	1,500,003	1,500,003
บัตรเงินฝาก	2,210,000	2,210,000	1,900,000	1,900,000
เงินฝากที่มีภาระผูกพัน	3,525	3,525	3,523	3,523
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(10,129)		(30,238)	
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(7,199,871)		(13,388,762)	
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	3,528		3,526	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
หลักทรัพย์อื่น - หุ้นสามัญ	23,753		23,753	
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(14,663)		(14,663)	
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>	9,090		9,090	
<b>เงินลงทุน</b>	2,053,895		648,876	



## 10.2 เงินลงทุนในเงินฝากในสถาบันการเงินและเงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2560			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,489,871	-	-	2,489,871
เงินฝากประจำ	2,500,003	-	-	2,500,003
บัตรเงินฝาก	2,210,000	-	-	2,210,000
เงินฝากที่มีภาระผูกพัน	3,525	-	-	3,525
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(7,199,871)	-	-	(7,199,871)
รวม	3,528	-	-	3,528

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2559			
	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
ตราสารหนี้ภาครัฐ	9,988,762	-	-	9,988,762
เงินฝากประจำ	1,500,003	-	-	1,500,003
บัตรเงินฝาก	1,900,000	-	-	1,900,000
เงินฝากที่มีภาระผูกพัน	3,523	-	-	3,523
หัก: เงินลงทุนในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(13,388,762)	-	-	(13,388,762)
รวม	3,526	-	-	3,526

## 10.3 กำไรจากเงินลงทุน

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อค้า	(72,945)	50,216
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อค้า	81,903	(19,622)
รวม	8,958	30,594

## 11. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่า				
	ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์	การเงิน - ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
1 มกราคม 2559	229,318	574,852	36,412	4,399	844,981
ซื้อเพิ่ม	632	14,915	5,156	8,022	28,725
โอนเข้า (โอนออก)	7,232	1,222	-	(8,454)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(3,701)	(9,357)	(2,666)	-	(15,724)
31 ธันวาคม 2559	233,481	581,632	38,902	3,967	857,982
ซื้อเพิ่ม	1,576	9,872	-	16,439	27,887
โอนเข้า (โอนออก)	5,025	6,648	-	(11,673)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(16,803)	(10,837)	(4,661)	-	(32,301)
31 ธันวาคม 2560	223,279	587,315	34,241	8,733	853,568
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
1 มกราคม 2559	181,180	394,015	18,768	-	593,963
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	20,754	61,889	5,668	-	88,311
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(3,700)	(9,312)	(2,666)	-	(15,678)
31 ธันวาคม 2559	198,234	446,592	21,770	-	666,596
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	16,107	58,583	5,947	-	80,637
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(12,507)	(9,682)	(4,244)	-	(26,433)
31 ธันวาคม 2560	201,834	495,493	23,473	-	720,800
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2559	35,247	135,040	17,132	3,967	191,386
31 ธันวาคม 2560	21,445	91,822	10,768	8,733	132,768
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
2559					88,311
2560					80,637

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมียอดคงเหลือของยานพาหนะซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 11 ล้านบาท และ 17 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 471 ล้านบาท และ 413 ล้านบาท ตามลำดับ

## 12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560											
โปรแกรม	อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
		1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2560		
		2560			2560	2560			2560		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	147,221	513	1,660	-	149,394	109,627	15,173	-	124,800	24,594
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	-	2,048	3,662	(1,660)	-	4,050	-	-	-	-	4,050
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	-	5,000	-	-	-	5,000	1,679	-	-	1,679	3,321
รวม		154,269	4,175	-	-	158,444	111,306	15,173	-	126,479	31,965

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559											
โปรแกรม	อายุการให้ประโยชน์	ราคาทุน				ค่าตัดจำหน่ายสะสม				สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	
		1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (โอนออก)	ตัดจำหน่าย	1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น	ตัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2559		
		2559			2559	2559			2559		
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	5 ปี	137,390	5,623	4,211	(3)	147,221	94,967	14,661	(1)	109,627	37,594
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้ง	-	1,917	4,342	(4,211)	-	2,048	-	-	-	-	2,048
ค่าสมาชิกตลาดอนุพันธ์	-	5,000	-	-	-	5,000	1,679	-	-	1,679	3,321
รวม		144,307	9,965	-	(3)	154,269	96,646	14,661	(1)	111,306	42,963

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมีโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าตัดจำหน่ายหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวมีจำนวนประมาณ 82 ล้านบาท และ 68 ล้านบาท ตามลำดับ

## 13 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและภาษีเงินได้

### 13.1 สินทรัพย์/หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประกอบด้วย รายการดังต่อไปนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้อื่น	7,400	7,400
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	31,722	31,750
อื่น ๆ	3,278	2,860
รวม	42,400	42,010
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3,996	7,370
อื่น ๆ	15,051	3,204
รวม	19,047	10,574
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>23,353</b>	<b>31,436</b>

### 13.2 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	154,420	229,980
รายการปรับปรุงค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	3,465	15,813
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ		
การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	4,248	3,151
<b>ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน</b>	<b>162,133</b>	<b>248,944</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	3,835	-

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับภาษีเงินได้มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	800,762	1,223,434
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	160,152	244,687
รายการปรับปรุงภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อน	3,465	15,813
ผลกระทบทางภาษีสุทธิของรายได้หรือค่าใช้จ่ายที่ไม่ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทางภาษี	(1,484)	(11,556)
ภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	162,133	248,944

#### 14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	205,951	267,513
เงินสมทบกองทุนประกันความเสียหาย	141,434	126,394
รายได้ค้างรับ	36,454	53,218
เงินมัดจำ	48,255	48,661
ทรัพย์สินรอการขาย	15,887	15,887
อื่นๆ	104,926	15,481
รวม	552,907	527,154

## 15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมในประเทศซึ่งเป็นสกุลเงินบาททั้งจำนวน โดยสามารถจำแนกได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2560			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
<b>สถาบันการเงิน</b>				
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.85 – 2.20	3,995,000	-	3,995,000
รวม		3,995,000	-	3,995,000

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2559			
	อัตราดอกเบี้ย ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ		รวม
		เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	
<b>สถาบันการเงิน</b>				
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.85	720,000	-	720,000
รวม		720,000	-	720,000

## 16. เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	354,335	23,649
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	18,150	8,792
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	372,485	32,441



## 17. เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	3,245,348	3,310,844
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	-	2,898
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	179,335	179,834
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,424,683	3,493,576

## 18. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นสามารถจำแนกได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2560			
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
(ร้อยละ)	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตัวแลกเปลี่ยน	1.50 - 1.65	5,911,615	-	5,911,615
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		5,911,615	-	5,911,615

	31 ธันวาคม 2559			
	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้			
อัตราดอกเบี้ยต่อปี	ที่จะครบกำหนดชำระ			
(ร้อยละ)	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น				
ตัวแลกเปลี่ยน	1.65 - 1.80	5,864,989	-	5,864,989
เงินกู้ยืมด้วยสิทธิ	ต้นทุนทางการเงิน			
+ 1%	-	992,040	992,040	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น		5,864,989	992,040	6,857,029

## 19. ประมาณการหนี้สิน

(หน่วย: พันบาท)

	สำรองผลประโยชน์ ระยะยาวของพนักงาน	ต้นทุนในการ รื้อถอน	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	146,051	4,389	150,440
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	10,877	-	10,877
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	156,928	4,389	161,317
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	1,681	-	1,681
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	158,609	4,389	162,998

## 20. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี</b>	156,928	146,051
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	15,063	19,473
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,226	6,441
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	(13,233)	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนสมมติฐานทางการเงิน	28,698	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(34,640)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,433)	(15,037)
<b>สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี</b>	<b>158,609</b>	<b>156,928</b>

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	15,063	19,473
ต้นทุนดอกเบี้ย	7,226	6,441
<b>รวม</b>	<b>22,289</b>	<b>25,914</b>

ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 4 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 6 ล้านบาท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 14 ปี (31 ธันวาคม 2559: 18 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สรุปได้ดังนี้

	31 ธันวาคม 2560 (อัตราร้อยละต่อปี)	31 ธันวาคม 2559 (อัตราร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	3.21	4.25
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	6.00	5.00
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	0.00 - 20.00	0.00 - 15.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%
อัตราคิดลด	(14)	16	(17)	19
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	17	(15)	20	(17)
อัตราการลาออกถ่วงเฉลี่ย	(10)	11	(18)	13

## 21. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	244,649	374,195
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	14,282	20,253
อื่นๆ	54,151	60,130
หนี้สินอื่น	313,082	454,578

## 22. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	15,441	22,292
หัก : ดอกเบี้ยรอการตัดบัญชี	(1,159)	(2,039)
รวม	14,282	20,253
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(5,068)	(5,971)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,214	14,282

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทลีสซิ่งเพื่อเช่ายานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 5 ปี

บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)		
	31 ธันวาคม 2560		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	5,652	9,789	15,441
ดอกเบี๋ยรอการตัดบัญชี	(584)	(575)	(1,159)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	5,068	9,214	14,282

	(หน่วย: พันบาท)		
	31 ธันวาคม 2559		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	6,851	15,441	22,292
ดอกเบี๋ยรอการตัดบัญชี	(880)	(1,159)	(2,039)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	5,971	14,282	20,253

## 23. ทุนเรือนหุ้น

	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท)	572,250	2,861,250	572,250	2,861,250
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท)	570,815	2,854,073	570,815	2,854,073

## 24. สำรองตามกฎหมาย

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

## 25. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลระหว่างกาลจาก ผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2560	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2560	371	0.65
เงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน งวดวันที่ 1 มกราคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2560	542	0.95
เงินปันผลจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		913	1.60
เงินปันผลระหว่างกาลจาก ผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2559	ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2559	428	0.75
เงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน งวดวันที่ 1 มกราคม 2558 ถึง 31 ธันวาคม 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2559	451	0.79
เงินปันผลจ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		879	1.54

## 26. รายได้ค่านายหน้า

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,839,950	2,408,451
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	137,948	173,681
รวม	1,977,898	2,582,132

## 27. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	166,582	20,962
ที่ปรึกษาทางการเงิน	80,266	32,000
การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	7,734	15,122
อื่น ๆ	18,646	12,812
รวม	273,228	80,896

## 28. กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
กำไรจากเงินลงทุน	8,958	30,594
กำไรจากตราสารอนุพันธ์	102,104	40,193
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	229,907	220,952
รวม	340,969	291,739

## 29. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่ให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัสและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

### 30. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 - 15 ของเงินเดือนพนักงาน และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้อัตราร้อยละ 3 - 10 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของบริษัทบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทหารไทย จำกัด กองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนดังกล่าว ในระหว่างปี 2560 และ 2559 บริษัทได้รับเงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 38 ล้านบาท และ 40 ล้านบาท ตามลำดับ

### 31. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

### 32. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังนี้

บริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
Maybank Kim Eng Holdings Limited	ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด <sup>(1)</sup>	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd.	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Maybank Kim Eng Securities Limited	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่
Maybank Investment Bank Berhad	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

<sup>(1)</sup> เนื่องจากบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด ในเดือนสิงหาคม 2559 ดังนั้น บริษัทดังกล่าวถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันจนถึงเดือนสิงหาคม 2559 หลังจากนั้นบริษัทดังกล่าวได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แคปปิตอล ลิงค์ จำกัด



รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามสัญญาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2559	นโยบายการกำหนดราคา
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
รายได้ค่านายหน้า			อัตราค่านายหน้าที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	101	63	ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์
Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited	7	7	แห่งประเทศไทยและกลต.
รายได้ค่าบริการ			ตามที่ระบุในสัญญา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด	-	1	
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	11	-	
รายได้ค่าวิจัยและที่ปรึกษา			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd.	48	20	
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	4	3	
Maybank Investment Bank Berhad	3	1	
ค่านายหน้าจ่าย			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	2	2	
Maybank Kim Eng Securities Limited	2	1	
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมต่างประเทศ			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Holdings Limited	30	32	
ค่าวิจัยและที่ปรึกษาจ่าย			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd.	10	13	
ค่าใช้จ่ายอื่น			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Investment Bank Berhad	3	-	
เงินปันผลจ่าย			ตามที่ประกาศจ่าย
Maybank Kim Eng Holdings Limited	760	732	
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	2	2	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ยอดคงค้างของธุรกรรมและรายการข้างต้นได้แสดงแยกต่างหากในงบแสดงฐานะการเงิน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	นโยบายการกำหนดราคา
<u>ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	131	21	
Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited	37	-	
<u>ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	3	7	
<u>ลูกหนี้เงินฝากต่างประเทศ</u>			ตามอัตราที่กำหนดโดย Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	447	290	
<u>รายได้ค่าวิจัยและที่ปรึกษาค้างรับ</u>			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd.	47	-	
<u>เงินกู้ยืมด้วยสิทธิ</u>			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Holdings Limited	-	992	
<u>เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	18	188	
Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited	-	9	
<u>เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Maybank Kim Eng Securities Pte. Ltd.	18	9	
<u>เจ้าหนี้เงินฝากต่างประเทศ</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Kim Eng Securities (Hong Kong) Limited	1	-	
<u>เจ้าหนี้อื่น</u>			ไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน
Maybank Investment Bank Berhad	-	1	
<u>ค่าวิจัยและที่ปรึกษาค้างจ่าย</u>			ตามที่ระบุในสัญญา
Maybank Kim Eng Research Pte. Ltd.	9	-	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 Maybank Kim Eng Holdings Ltd. ได้ค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีจำนวน 30 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: 30 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทฯ ไม่มียอดเบิกเกินบัญชีค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559

### 32.1 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการจำนวน 240 ล้านบาท ซึ่งคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 1.43 และ 2.00 ต่อปี (31 ธันวาคม 2559: 296 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.40 และ 2.10 ต่อปี)

### 32.2 เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 และการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)						
เงินกู้ยืม	ลักษณะ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560	เพิ่มขึ้น ระหว่างปี	ลดลง ระหว่างปี	กำไรจาก อัตรา แลกเปลี่ยน	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
Maybank Kim						
Eng Holdings						
Limited	บริษัทใหญ่	992	-	(992)	-	-
รวม		992	-	(992)	-	-

(หน่วย: ล้านบาท)						
เงินกู้ยืม	ลักษณะ	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	เพิ่มขึ้น ระหว่างปี	ลดลง ระหว่างปี	กำไรจาก อัตรา แลกเปลี่ยน	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
Maybank Kim						
Eng Holdings						
Limited	บริษัทใหญ่	1,021	1,000	(1,014)	(15)	992
รวม		1,021	1,000	(1,014)	(15)	992

### 32.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของ “ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน” ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2560	2559
ค่าตอบแทนจ่ายให้ผู้บริหารสำคัญ		
ผลประโยชน์ระยะสั้น	115	186
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	9	11
	124	197

### 33. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบถามอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ บริษัทฯมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 2 ส่วนงาน ดังนี้

- ส่วนงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นส่วนงานที่เป็นนายหน้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การค้าหลักทรัพย์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ส่วนงานด้านวาณิชธนกิจ เป็นส่วนงานให้บริการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และธุรกรรมที่ปรึกษาทางการเงิน

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบถามผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน

ข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทฯสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)		
	ส่วนงานด้านธุรกิจหลักทรัพย์	ส่วนงานด้านวาณิชธนกิจ	รวมส่วนงาน
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>			
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก			
รายได้ค่านายหน้า	1,977	1	1,978
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13	260	273
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	596	-	596
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	341	-	341
รายได้อื่น	73	-	73
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,000</b>	<b>261</b>	<b>3,261</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			1,312
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			198
ต้นทุนทางการเงิน			353
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ			14
ค่าใช้จ่ายอื่น			583
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>			<b>2,460</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>			<b>801</b>
<b>ภาษีเงินได้</b>			<b>(162)</b>
<b>กำไรสำหรับปี</b>			<b>639</b>

(หน่วย: ล้านบาท)			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	ส่วนงานด้านธุรกิจ	ส่วนงาน	รวมส่วนงาน
	หลักทรัพย์	ด้านพาณิชย์	
<b>รายได้</b>			
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก			
รายได้ค่านายหน้า	2,581	1	2,582
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	75	6	81
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	660	-	660
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	292	-	292
รายได้อื่น	54	-	54
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,662</b>	<b>7</b>	<b>3,669</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน			1,280
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			240
ต้นทุนทางการเงิน			383
ค่าใช้จ่ายอื่น			543
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>			<b>2,446</b>
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>			<b>1,223</b>
<b>ภาษีเงินได้</b>			<b>(249)</b>
<b>กำไรสำหรับปี</b>			<b>974</b>

สินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)					
สินทรัพย์ของส่วนงาน	ส่วนงาน	ส่วนงาน	สินทรัพย์ที่		
	ด้านธุรกิจ	พาณิชย์	รวมส่วนงาน	ไม่ได้ปันส่วน	รวม
	หลักทรัพย์	พาณิชย์	รวมส่วนงาน	ไม่ได้ปันส่วน	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	15,038	3	15,041	3,883	18,924
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	14,837	4	14,841	1,962	16,803

#### ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

บริษัทดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงินจึงถือเป็นรายงานตามเขตภูมิศาสตร์แล้ว

#### ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2560 และ 2559 บริษัทฯไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าเท่ากับหรือมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ของกิจการ

### 34. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับอาคาร อุปกรณ์สำนักงานและสัญญาค่าบริการอื่น ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคตดังต่อไปนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	91	104
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	77	130

### 35. เครื่องมือทางการเงิน

#### 35.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทตามทีนิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์และหนี้สินตราสารอนุพันธ์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน บริษัทมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน ดังกล่าวและมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อให้สามารถควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตได้อย่างเหมาะสม บริษัทได้มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้า การทบทวนวงเงิน การเพิ่มวงเงินทั้งในระดับคณะกรรมการและอำนาจรายบุคคลตามระดับของความเสี่ยงและมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาเครดิตควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านเครดิต ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า que แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน



## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560								
	มีอัตราดอกเบี้ย	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่					อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
		ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่						
		มีการกำหนดอัตรา						
		ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่						
		ครบกำหนดของสัญญา						
ปรับขึ้นลงตาม				ไม่มี	ลูกหนี้ด้วย			
อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	ดอกเบี้ย	คุณภาพ	รวม	ลอยตัว	คงที่	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	256	-	-	137	-	393	0.10 – 0.75	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	534	-	534	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	11,636	-	-	3,272	316	15,224	5.06 – 5.15	-
เงินลงทุน	-	4	-	2,050	-	2,054	-	0.80 - 1.00
เงินให้กู้ยืม	240	-	-	-	-	240	1.43 – 2.00	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	3,995	-	-	-	3,995	-	1.85 - 2.20
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	372	-	372	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	3,425	-	3,425	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	32	-	32	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	5,912	-	-	-	5,912	-	1.50 – 1.65
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	5	9	-	-	14	-	4.84 – 6.00

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน "หนี้สินอื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ระยะเวลาคงเหลือถึงวันที่							
	มีการกำหนดอัตรา							
	ดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่							
	ครบกำหนดของสัญญา							
มีอัตราดอกเบี้ย			ไม่มี	ลูกหนี้ด้อย				
ปรับขึ้นลงตาม			ดอกเบี้ย	คุณภาพ	รวม	ลอยตัว	คงที่	
อัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี						
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	121	-	-	230	-	351	0.10 - 1.00	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	741	-	741	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,640	-	-	3,321	260	14,221	5.19 - 5.20	-
เงินลงทุน	-	4	-	645	-	649	-	0.80 - 1.00
เงินให้กู้ยืม	296	-	-	-	-	296	1.40 - 2.10	-
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	720	-	-	-	720	-	1.85
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	32	-	32	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ								
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	3,494	-	3,494	-	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	42	-	42	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	5,865	992	-	-	6,857	-	1.65 - 3.27
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	6	14	-	-	20	-	4.84 - 6.00

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน "หนี้สินอื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

## ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องคือ ความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจได้รับความเสียหายอันสืบเนื่องมาจากที่บริษัทฯ ไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดและหรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอตามความต้องการและทันต่อเวลาที่บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด

บริษัทฯ มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามและวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสด รวมทั้งจัดหางบการเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อให้เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 ระยะเวลาคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบ  
ระยะเวลารายงาน มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2560							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้วย คุณภาพ	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	393	-	-	-	-	-	393
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	534	-	-	-	-	534
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	171	3,101	-	-	11,636	316	15,224
เงินลงทุน	-	4	-	-	2,050	-	2,054
เงินให้กู้ยืม	-	33	110	97	-	-	240
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,995	-	-	-	-	-	3,995
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	372	-	-	-	-	372
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	179	3,246	-	-	-	-	3,425
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	32	-	-	-	-	32
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	5,912	-	-	-	-	5,912
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	5	9	-	-	-	14

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน "หนี้สินอื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2559							
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	ลูกหนี้ด้วย คุณภาพ	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	351	-	-	-	-	-	351
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	741	-	-	-	-	741
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	168	3,153	-	-	10,640	260	14,221
เงินลงทุน	-	4	-	-	645	-	649
เงินให้กู้ยืม	-	39	129	128	-	-	296
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>							
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	720	-	-	-	-	-	720
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	32	-	-	-	-	32
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	180	3,314	-	-	-	-	3,494
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	42	-	-	-	-	42
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	5,865	992	-	-	-	6,857
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	6	14	-	-	-	20

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน "หนี้สินอื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

## ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่		หนี้สินทางการเงิน ณ วันที่		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	อัตราแลกเปลี่ยน		อัตราแลกเปลี่ยน	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	ซื้อ	ขาย	ซื้อ	ขาย
					(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)		(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญฮ่องกง	92	51	91	51	4.1421	4.2184	4.5796	4.6637
เหรียญสิงคโปร์	77	23	77	23	24.1711	24.7294	24.5265	25.0755
เหรียญสหรัฐ	281	201	272	201	32.5146	32.8472	35.6588	36.0025
เหรียญมาเลเซีย	12	32	11	31	7.9427	8.1741	7.8867	8.0925
ยูโร	10	8	10	7	38.6607	39.3938	37.3791	38.1362
ปอนด์สเตอร์ลิง	4	4	2	2	43.5198	44.4531	43.5937	44.4775
เหรียญออสเตรเลีย	1	1	-	-	25.0828	25.8715	25.5462	26.3262
เยนญี่ปุ่น	9	1	8	1	0.2860	0.2936	0.3046	0.3113
ดองเวียดนาม	86	107	80	104	0.0014	0.0014	0.0016	0.0016
หยวนจีน	1	1	1	1	4.9518	5.0771	5.0831	5.2165

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสัญญาเงินกู้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศจำนวน 992 ล้านบาท (40 ล้านเหรียญสิงคโปร์) ซึ่งครบกำหนดชำระในปี 2561 และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือจำนวน 40 ล้านเหรียญสิงคโปร์ อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา 25.061 บาทต่อเหรียญสิงคโปร์ ซึ่งครบกำหนดในปี 2560 (31 ธันวาคม 2560: ไม่มี) บริษัทได้ชำระเงินกู้ดังกล่าวพร้อมดอกเบี้ยทั้งจำนวนให้กับ Maybank Kim Eng Holdings Ltd. เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

## ความเสี่ยงด้านสภาวะตลาด

บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดที่เกิดจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และราคาของตราสารอนุพันธ์ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จัดการความเสี่ยงด้านสภาวะตลาดให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้โดยวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ กำหนดนโยบายในการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และมีการควบคุมความเสี่ยงให้เป็นไปตามนโยบาย

### 36. มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีสินทรัพย์ (หนี้สิน) ตราสารอนุพันธ์ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 9 ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	(32)	182	(32)	216
ฟิวเจอร์ส <sup>(1)</sup>	-	1,944	-	541
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	(10)	1,002

<sup>(1)</sup> ฟิวเจอร์ส มีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสระหว่างราคาต้นทุนของสัญญากับสินทรัพย์อ้างอิงของสัญญาประเภทนั้น ๆ ซึ่งมูลค่ายุติธรรมของฟิวเจอร์สคงเหลือ ณ วันสิ้นปี บันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส มีจำนวน 7 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559: มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส มีจำนวน 39 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	31 ธันวาคม 2560			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	2,041	-	-	2,041
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>	-	-	-	-
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	32	-	-	32

<sup>(1)</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 7 ล้านบาท ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2559			
	มูลค่ายุติธรรม			
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
<b>สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า				
ตราสารทุน	636	-	-	636
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ <sup>(1)</sup>	-	-	-	-
<b>หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม</b>				
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	32	10	-	42

<sup>(1)</sup> มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ - ฟิวเจอร์ส ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 39 ล้านบาท ซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์” ใช้ข้อมูลระดับ 1 ในการวัดมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินแสดงมูลค่าด้วยราคาทุน และต้องเปิดเผยมูลค่ายุติธรรม โดยแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2560				
	มูลค่ายุติธรรม				มูลค่า
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	ตามบัญชี
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	393	-	-	393	393
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	534	-	534	534
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	14,962	-	14,962	14,962
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไป	4	-	9	13	13
เงินให้กู้ยืม	-	-	240	240	240
<b>หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม</b>					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	3,995	-	3,995	3,995
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	372	-	372	372
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,425	-	3,425	3,425
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	5,912	-	5,912	5,912
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	14	-	14	14

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน “หนี้สินอื่น” ในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2559

	มูลค่ายุติธรรม				มูลค่า
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม	ตามบัญชี
สินทรัพย์ทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	351	-	-	351	351
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	741	-	741	741
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	13,973	-	13,973	13,973
เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดและเงินลงทุนทั่วไป	4	-	10	14	14
เงินให้กู้ยืม	-	-	296	296	296
หนี้สินทางการเงินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม					
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	720	-	720	720
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	32	-	32	32
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	3,494	-	3,494	3,494
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	6,857	-	6,857	6,857
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน <sup>(1)</sup>	-	20	-	20	20

<sup>(1)</sup> รวมอยู่ใน "หนี้สินอื่น" ในงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทฯ มีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้/เจ้าหนี้หักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้/เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดและเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารทุน แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด กรณีที่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด คำนวณตามหลักเกณฑ์การประเมินมูลค่าที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป
- ค) มูลค่ายุติธรรมของเงินให้กู้ยืม ประมาณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน
- ง) เงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน



ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 37. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯคือ การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 38. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2561

หน้านี้เว้นไว้โดยเจตนา

หน้านี้เว้นไว้โดยเจตนา



**บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ ทิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)**

999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศ แอท เซ็นทรัลเวิลด์

ชั้น 20-21 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน

เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทร : 0-2658-5000, โทรสาร : 0-2658-6301



[www.facebook.com/maybankke](https://www.facebook.com/maybankke)