

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เป็นบริษัทมหาชน ซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมี บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นบริษัทใหญ่ และมีธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัท

ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทอยู่ที่ เลขที่ 209 อาคารเคเคพี ทาวเวอร์ เอ ชั้นที่ 9, 12A-18, 20 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

บริษัทประกอบกิจการในประเทศไทยโดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจดังนี้

1. นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
2. คำหลักทรัพย์
3. ที่ปรึกษาการลงทุน
4. จัดจำหน่ายหลักทรัพย์
5. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
6. ที่ปรึกษาทางการเงิน
7. ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
8. ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
9. การจัดการกองทุนรวม
10. การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
11. การจัดการเงินร่วมลงทุน

งบการเงินระหว่างกาลได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2569

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 การแสดงรายการในงบการเงินระหว่างกาลได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 6/2562 เรื่องแบบงบการเงินระหว่างกาลสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2562

งบการเงินระหว่างกาลจัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงินระหว่างกาล ยกเว้นบางรายการที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีที่จะกล่าวต่อไป

การจัดทำงบการเงินระหว่างกาลให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และการใช้วิจารณ์ของผู้บริหารตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของบริษัทไปถือปฏิบัติ บริษัทเปิดเผยเรื่องการใช้วิจารณ์ของผู้บริหารหรือรายการที่มีความซับซ้อน และรายการเกี่ยวกับข้อสมมติและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินระหว่างกาลในหมายเหตุข้อ 5

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินระหว่างกาลตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกันให้ใช้งบการเงินระหว่างกาลตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

- ก) การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ได้เพิ่มข้อกำหนดเพื่อช่วยให้กิจการสามารถพิจารณาได้ว่าสกุลเงินหนึ่งสามารถแลกเปลี่ยนเป็นอีกสกุลเงินหนึ่งได้หรือไม่ และอัตราแลกเปลี่ยนทันทีที่ควรใช้เมื่อสกุลเงินไม่สามารถแลกเปลี่ยนได้ โดยก่อนการปรับปรุงดังกล่าว มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 21 ได้กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนที่ต้องใช้ในการวัดความสามารถแลกเปลี่ยนเป็นการชั่วคราว แต่ไม่ได้ระบุแนวทางปฏิบัติในกรณีที่มีการวัดความสามารถแลกเปลี่ยนไม่เป็นการชั่วคราว

ผู้บริหารได้พิจารณาแล้วว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงนี้ไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2571 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงนี้ไม่ได้บังคับใช้สำหรับรอบระยะรายงานปัจจุบันและบริษัทไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้

- ก) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 เรื่อง การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน (IFRS 18) มาตรฐานฉบับใหม่นี้เกี่ยวข้องกับการนำเสนอและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน ซึ่งใช้ทดแทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนอของงบการเงิน โดยเน้นการเปลี่ยนแปลงที่เกี่ยวข้องกับงบกำไรขาดทุน โดยแนวคิดหลักใหม่ที่นำเสนอใน IFRS 18 ได้แก่
- โครงสร้างของงบกำไรขาดทุน และข้อกำหนดในการแสดงยอดรวมย่อย
 - ข้อกำหนดในการกำหนดโครงสร้างการนำเสนอค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเพื่อให้ได้บทสรุปที่เป็นแบบแผนและมีประโยชน์มากที่สุด
 - ข้อกำหนดในการเปิดเผยหมายเหตุประกอบงบการเงินเกี่ยวกับมาตรการวัดผลการดำเนินงานที่นิยามโดยฝ่ายบริหารที่มีการรายงานนอกงบการเงินของกิจการ โดยกำหนดให้การเปิดเผยอยู่ในหมายเหตุประกอบงบการเงินในข้อเดียว
 - การเพิ่มเติมหลักการการรวมยอดและการแตกยอด ซึ่งนำไปถือปฏิบัติโดยทั่วไปกับงบการเงินหลักและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

- ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 19 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทย่อยที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (TFRS 19) มาตรฐานฉบับใหม่ที่ใช้ร่วมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินด้านการบัญชีฉบับอื่น ๆ โดยให้บริษัทย่อยที่มีสิทธิปฏิบัติตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินด้านการบัญชีฉบับอื่น ๆ ยกเว้นข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูล ซึ่งกิจการจะปฏิบัติตามข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลที่ลดลงใน TFRS 19 แทน ข้อกำหนดการเปิดเผยข้อมูลที่ลดลงใน TFRS 19 ช่วยสร้างสมดุลระหว่างความต้องการข้อมูลของผู้ใช้งบการเงินของบริษัทย่อยที่มีสิทธิ กับการประหยัดต้นทุนในการจัดทำงบการเงิน TFRS 19 เป็นมาตรฐานที่สามารถเลือกใช้ได้โดยสมัครใจสำหรับบริษัทย่อยที่มีสิทธิ

บริษัทย่อยจะมีสิทธิในการปฏิบัติตาม TFRS 19 หาก:

- ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ และ
- มีบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดหรือในลำดับกลางที่จัดทำงบการเงินรวมเพื่อเสนอต่อสาธารณชน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินด้านการบัญชี

- ค) มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 เรื่อง งบกระแสเงินสด ได้รับการแก้ไขเพิ่มเติมโดยเป็นผลสืบเนื่องจากการถือปฏิบัติ ตาม TFRS 18 ดังนี้
- กำหนดให้กิจการใช้ยอดรวมย่อยกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน เป็นจุดเริ่มต้นในการแสดงกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานภายใต้วิธีทางอ้อม และ
 - เพิ่มข้อกำหนดใหม่สำหรับการจัดประเภทกระแสเงินสดที่เกี่ยวกับดอกเบี้ยและเงินปันผลในงบกระแสเงินสด

ผู้บริหารอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวต่อบริษัท

4 นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

4.1 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

- ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินระหว่างกาล

รายการที่รวมในงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินบาทซึ่งเป็นสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่บริษัทดำเนินงานอยู่ ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินระหว่างกาลของบริษัท

- ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ทำการรายการหรือวันที่ตีราคาหากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศด้วยอัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ย ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานได้บันทึกไว้ในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นด้วย ในทางตรงข้ามการรับรู้กำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรหรือขาดทุน องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนด้วย

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

4.2.1 รายได้ค่านายหน้า

- ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง
- ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เกิดจากการบริหารพอร์ตการลงทุนและการให้บริการสมาชิกรายเดือน (Subscription) รับรู้รายได้ตลอดระยะเวลาการให้บริการ

4.2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

- ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน จะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น
- ค่าธรรมเนียมการรักษาลูกค้า จะรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาของกองทุน

รายได้ค่าที่ปรึกษา

- ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน จะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อได้ส่งมอบงานแล้วเสร็จตามสัญญา และเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะเรียกเก็บเงินได้
- ค่าที่ปรึกษาทางการเงินจะรับรู้เป็นรายได้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาให้คำปรึกษาแก่ลูกค้า

รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

- รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์

- รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์ จะรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาของการให้ยืมหลักทรัพย์

รายได้จากการจัดการทรัพย์สินของลูกค้า

- ค่าการจัดการทรัพย์สินของลูกค้า จะรับรู้เป็นรายได้เมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาให้บริการแก่ลูกค้า และเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

4.2.3 รายได้อื่น

รายได้อื่นจะถือเป็นรายได้ เมื่อได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติตามสัญญาแล้ว โดยจำนวนรายได้ที่รับรู้ว่าจะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือตลอดช่วงเวลาหนึ่ง สำหรับกรณีภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาหนึ่ง บริษัทรับรู้รายได้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งดังกล่าวโดยการเลือกวิธีที่เหมาะสมสำหรับการวัดความก้าวหน้าของภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้นให้สมบูรณ์

4.2.4 ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.2.5 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจะรับรู้ด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

4.2.6 ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารทุก ๆ ประเภทที่มีวันถึงกำหนดไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ รวมถึงตัวเงินประเภทเผื่อเรียก และตัวเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา

4.4 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วยยอดดุลสุทธิ ดังต่อไปนี้

- (1) ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ("TCH") ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉพาะส่วนที่สำนักหักบัญชีมียอดสุทธิเป็นลูกหนี้ และยังคงชำระกับบริษัท รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์
- (2) ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ("TCH") ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี ซึ่งรวมถึงเงินที่บริษัทนำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์
- (3) ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือชำระราคาในต่างประเทศ
- (4) ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือชำระราคาในประเทศ

4.5 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมการยืม และให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้จากการขายหุ้นกู้อนุพันธ์ และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนองหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ระหว่างการดำเนินคดีประนองหนี้หรือผ่อนชำระ

4.6 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทให้บริการในฐานะเจ้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกภาระในการนำส่งหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" รับรู้ในเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงิน และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" รับรู้ในลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงิน ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่าของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยใช้มูลค่ายุติธรรมจากราคาเสนอขายล่าสุดของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แสดงรวมไว้ใน "กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน" ภายใต้ "กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน" ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ นอกจากนี้บริษัทบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และเงินสดที่รับจากคู่สัญญาในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" รับรู้ในลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามลำดับ ค่าธรรมเนียมการยืมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการให้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาของการให้ยืมหลักทรัพย์

4.7 สินทรัพย์ทางการเงิน

ก) การจัดประเภท

เครื่องมือทางการเงินที่บริษัทจัดประเภทเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุน สามารถพิจารณาตามภาระผูกพันตามสัญญาได้ดังนี้

- หากผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันตามสัญญาที่จะต้องส่งมอบเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่น โดยไม่สามารถปฏิเสธการชำระหรือเลื่อนการชำระออกไปอย่างไม่มีกำหนดได้ เครื่องมือทางการเงินนั้นจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงิน เว้นแต่ว่าการชำระนั้นสามารถชำระโดยการออกตราสารทุนของบริษัทเองด้วยจำนวนตราสารทุนที่คงที่ แลกเปลี่ยนกับจำนวนเงินที่คงที่
- หากผู้ออกตราสารไม่มีภาระผูกพันตามสัญญา หรือสามารถเลื่อนการชำระภาระผูกพันตามสัญญาไปได้ เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวจะจัดประเภทเป็นตราสารทุน

บริษัทจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ตามลักษณะการวัดมูลค่า โดยพิจารณาจาก ก) โมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์ดังกล่าว และ ข) ลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่าเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่ ดังนี้

- รายการที่วัดมูลค่าภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม (ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นหรือผ่านกำไรหรือขาดทุน) และ
- รายการที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

บริษัทจะสามารถจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ใหม่ก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในโมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์เท่านั้น

สำหรับเงินลงทุนในตราสารทุน บริษัทสามารถเลือก (ซึ่งไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้) ที่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน ณ วันที่รับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) ยกเว้นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าจะวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) เท่านั้น

ข) การรับรู้รายการและการตัดรายการ

ในการซื้อหรือได้มาหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินโดยปกติ บริษัทจะรับรู้รายการ ณ วันที่ทำรายการค้า ซึ่งเป็นวันที่บริษัทเข้าทำรายการซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น ยกเว้นสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารหนี้ จะรับรู้รายการในวันชำระ ซึ่งเป็นวันที่สินทรัพย์นั้นถูกส่งมอบ โดยบริษัทจะตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกเมื่อสิทธิในการได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์นั้นสิ้นสุดลง หรือได้ถูกโอนไปและบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ออกไป

ค) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมบวกหรือหักด้วยต้นทุนการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้น สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) บริษัทจะรับรู้ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

บริษัทจะพิจารณาสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอนุพันธ์แฝงในภาพรวมว่าลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่

ตราสารหนี้

การวัดมูลค่าในภายหลังของตราสารหนี้ขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของบริษัทในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงิน และลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทดังนี้

- ราคาทุนตัดจำหน่าย - สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงโดยแสดงในรายการรายได้ดอกเบี้ย กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้โดยตรงในกำไรหรือขาดทุน
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) - สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้ ก) เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น และ ข) เพื่อขาย จะวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้น 1) รายการขาดทุนหรือโอนกลับจากการด้อยค่า 2) รายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และ 3) กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ที่บริษัทจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว กำไรหรือขาดทุนที่เคยรับรู้สะสมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกโอนจัดประเภทใหม่จากส่วนของเจ้าของไปยังกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน ส่วนรายได้ดอกเบี้ยจะแสดงในรายการรายได้ดอกเบี้ย และรายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - บริษัทจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือ การวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) ข้างต้น ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน โดยกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและแสดงเป็นรายการสุทธิในกำไรหรือขาดทุนอื่นในรอบระยะเวลาที่เกิดรายการ

ตราสารทุน

บริษัทวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรม ในกรณีที่บริษัทเลือกรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) ซึ่งจะไม่โอนจัดประเภทกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้สะสมดังกล่าวไปยังกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการตัดรายการเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวออกไป ทั้งนี้ เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวจะรับรู้ในกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และแสดงในรายการเงินปันผลรับ เมื่อบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผลนั้น

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน จะรับรู้ในรายการกำไรหรือขาดทุน ในงบกำไรขาดทุน

ขาดทุนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะแสดงรวมอยู่ในการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม

ง) การด้อยค่า

- สำหรับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทใช้วิธีอย่างง่าย (Simplified approach) ตาม TFRS 9 ในการรับรู้การด้อยค่าตามประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ตลอดอายุลูกหนี้ตั้งแต่วันที่บริษัทเริ่มรับรู้ลูกหนี้

ในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ผู้บริหารได้จัดกลุ่มลูกหนี้ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกันและตามกลุ่มระยะเวลาที่เกินกำหนดชำระ อัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อการจ่ายชำระของลูกหนี้

- สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และมูลค่ายุติธรรมในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) บริษัทใช้วิธีการทั่วไป (General approach) ตาม TFRS 9 ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหรือตลอดอายุสินทรัพย์ ขึ้นอยู่กับว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตั้งแต่เริ่มรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

บริษัทประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่มหรือไม่ โดยเปรียบเทียบความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รายงาน กับความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก

บริษัทพิจารณาและรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงการคาดการณ์ในอนาคตมาประกอบกับประสบการณ์ในอดีต โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่รับรู้เกิดจากประมาณการความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เช่น มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับทั้งหมดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก โดยจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับ หมายถึงผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดและกระแสเงินสดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับ คัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อแรกเริ่มของสัญญา

บริษัทวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยสะท้อนถึงปัจจัยต่อไปนี้

- จำนวนเงินที่คาดว่าจะไม่ได้รับถ่วงน้ำหนักตามประมาณการความน่าจะเป็น
- มูลค่าเงินตามเวลา และ
- ข้อมูลสนับสนุนและความสมเหตุสมผล ณ วันที่รายงาน เกี่ยวกับประสบการณ์ในอดีต สภาพการณ์ในปัจจุบัน และการคาดการณ์ไปในอนาคต

ผลขาดทุนและการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกเป็นรายการแยกต่างหากในกำไรหรือขาดทุน โดยผลขาดทุนจากการด้อยค่าจะแสดงเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าสุทธิในกำไรจากการดำเนินงาน การได้รับชำระหนี้คืนจากจำนวนที่ได้ตัดจำหน่ายไปจะถูกบันทึกกลับรายการในรายการเดียวกันกับที่ได้บันทึกผลขาดทุนไป

4.8 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทส่วนใหญ่คืออาคารสำนักงานให้เช่า ซึ่งบริษัทถือไว้เพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่า และไม่ได้มีไว้ใช้งานโดยกิจการในบริษัท

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้รายการเริ่มแรกด้วยราคาทุน รวมถึงต้นทุนในการทำรายการและต้นทุนในการกู้ยืม

หลังจากการรับรู้เมื่อเริ่มแรก อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจะบันทึกด้วยวิธีราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า

ที่ดินไม่มีการหักค่าเสื่อมราคา ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนอื่น ๆ จะคำนวณตามวิธีเส้นตรงเพื่อที่ปันส่วนราคาทุนตลอดประมาณการอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร

5, 50 ปี

4.9 อาคารและอุปกรณ์

อาคารรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรมตามราคาประเมินซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระภายนอกได้ประมาณการไว้และจะทบทวนการประเมินทุก ๑ ปี หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมของอาคาร ส่วนอุปกรณ์อื่น ๆ รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

การตีราคาอาคารใหม่ทำให้มูลค่าตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและจะแสดงอยู่ในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ในส่วนของผู้ถือหุ้น และหากมูลค่าของส่วนที่เคยมีการตีราคาเพิ่มนั้นลดลงบริษัทจะนำส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่ไปรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และลดส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ข้างต้นที่อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงตามไปด้วย ส่วนที่ลดลงที่เหลือจะบันทึกไปยังกำไรหรือขาดทุน ในแต่ละปีผลต่างระหว่างวิธีคิดค่าเสื่อมราคาที่คำนวณจากมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ กับค่าเสื่อมราคาที่คำนวณจากราคาทุนเดิมของสินทรัพย์ จะถูกโอนจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไปยังกำไรสะสม

ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ถาวรทุกประเภทยกเว้นที่ดิน คำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง เพื่อลดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ (หรือราคาที่ดีใหม่) แต่ละชนิดตามอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ดังต่อไปนี้

อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	5, 50 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	3, 5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

ในการจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีการตีราคาใหม่ ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จะโอนไปยังกำไรสะสม

4.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

รายการที่เกิดขึ้นเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้บันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ และบริษัทตัดจำหน่ายต้นทุนของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่อายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตที่ปรึกษาทางการเงิน	5 ปี
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3, 5 ปี

บริษัทจะไม่ตีราคาเพิ่มสำหรับสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน บริษัททบทวนการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่บริษัทประมาณอายุการให้ประโยชน์ได้แน่นอนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนนั้นอาจด้อยค่า บริษัทปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีเมื่อพบว่าการด้อยค่าเกิดขึ้น

4.11 การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่า เมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่าสินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงิน นอกเหนือจากค่าความนิยมซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.12 เงินสมทบกองทุน

กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทสำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และเป็นผู้กำหนดให้สมาชิกสามัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต้องจ่ายสมทบคงที่จำนวนไม่น้อยกว่า 18 ล้านบาทและจ่ายสมทบผันแปรเป็นรายเดือนตามจำนวนและเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยพิจารณาจากมูลค่าความเสียหายรวมจากการเปลี่ยนแปลงด้านราคาตลาดของหลักทรัพย์ (Mark-to-Market Exposure) และมูลค่าความเสียหายรวมสูงสุดที่อาจจะเกิดขึ้น ณ ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนด (Value at Risk) หลังหักมูลค่าหลักประกันของสมาชิกแต่ละรายที่มี ณ วันนั้น ๆ และสมาชิกดังกล่าวต้องจ่ายเงินสมทบผันแปรตามจำนวนเงินที่เรียกเก็บเต็มจำนวน ทั้งนี้ จำนวนเงินสมทบผันแปรขั้นต่ำที่เรียกเก็บจะไม่น้อยกว่า 1,000 บาท เว้นแต่สมาชิกจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงของบริษัทแล้ว สมาชิกไม่ต้องจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายเพิ่มเติม บริษัทบันทึกเงินสมทบดังกล่าวเป็นสินทรัพย์อื่นในรอบระยะเวลาที่มีการจ่ายสมทบ ทั้งนี้เงินสมทบดังกล่าวจะได้รับเงินคืนเมื่อเลิกกิจการ หรือคืนใบอนุญาตแก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงของสมาชิก และกองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกอยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นสำนักหักบัญชีของตลาดอนุพันธ์ และเป็นผู้กำหนดให้สมาชิกของตลาดอนุพันธ์ต้องสมทบเริ่มแรกจำนวน 5 ล้านบาทแก่ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง สมทบเริ่มแรกจำนวน 6 ล้านบาทแก่กองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิก และสมทบผันแปรเป็นรายเดือนตามจำนวนและเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยพิจารณาจากมูลค่าความเสียหายรวมจากการเปลี่ยนแปลงด้านราคาตลาดของหลักทรัพย์ (Mark-to-Market Exposure) และมูลค่าความเสียหายรวมสูงสุดที่อาจจะเกิดขึ้น ณ ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนด (Value at Risk) หลังหักมูลค่าหลักประกันของสมาชิกแต่ละรายที่มี ณ วันนั้น ๆ และสมาชิกดังกล่าวต้องจ่ายเงินสมทบผันแปรตามจำนวนเงินที่เรียกเก็บเต็มจำนวน ทั้งนี้ จำนวนเงินสมทบผันแปรขั้นต่ำที่เรียกเก็บจะไม่น้อยกว่า 1,000 บาท เว้นแต่สมาชิกจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงของบริษัทแล้ว สมาชิกไม่ต้องจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายเพิ่มเติม บริษัทบันทึกเงินสมทบทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง และกองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกเป็นสินทรัพย์อื่นในรอบระยะเวลาที่มีการจ่ายสมทบ ทั้งนี้เงินสมทบทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง และกองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกดังกล่าว จะได้รับเงินคืนเมื่อเลิกกิจการ หรือคืนใบอนุญาตแก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินสมทบกองทุนจากจำนวนเงินที่กันไว้สำหรับส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับ บริษัทจะบันทึกการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน

4.13 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

บริษัทรับรู้สัญญาเช่าเมื่อบริษัทสามารถเข้าถึงสินทรัพย์ตามสัญญาเช่า เป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยค่าเช่าที่ชำระจะบันทึบส่วนเป็นการจ่ายชำระหนี้สินและต้นทุนทางการเงิน โดยต้นทุนทางการเงินจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตลอดระยะเวลาสัญญาเช่าด้วยอัตราดอกเบี้ยคงที่จากยอดหนี้สินตามสัญญาเช่าที่คงเหลืออยู่ บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามวิธีเส้นตรงตามอายุที่สั้นกว่าระหว่างอายุสินทรัพย์และระยะเวลาการเช่า

สินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบัน หนี้สินตามสัญญาเช่าประกอบด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระ ดังนี้

- ค่าเช่าคงที่ (รวมถึงการจ่ายชำระคงที่โดยเนื้อหา) สุทธิด้วยเงินคงจ่ายรับตามสัญญาเช่า
- ค่าเช่าผันแปรที่อ้างอิงจากอัตราหรือดัชนี
- มูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากการรับประกันมูลค่าคงเหลือ
- ราคาสิทธิเลือกซื้อหากมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่บริษัทจะใช้สิทธิ และ
- ค่าปรับจากการยกเลิกสัญญา หากอายุของสัญญาเช่าสะท้อนถึงการที่บริษัทคาดว่าจะยกเลิกสัญญานั้น

การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าในช่วงการต่ออายุสัญญาเช่าได้รวมอยู่ในการคำนวณหนี้สินตามสัญญาเช่า หากบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลในการใช้สิทธิต่ออายุสัญญาเช่า

บริษัทจะคิดลดค่าเช่าจ่ายข้างต้นด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยนัยตามสัญญา หากไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยโดยนัยได้ บริษัทจะคิดลดด้วยอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ซึ่งก็คืออัตราที่สะท้อนถึงการกู้ยืมเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกันในสถานะเศรษฐกิจ อายุสัญญา และเงื่อนไขที่ใกล้เคียงกัน

สินทรัพย์สิทธิการใช้จะรับรู้ด้วยราคาทุน ซึ่งประกอบด้วย

- จำนวนที่รับรู้เริ่มแรกของหนี้สินตามสัญญาเช่า
- ค่าเช่าจ่ายที่ได้ชำระก่อนเริ่ม หรือ ณ วันทำสัญญา สุทธิจากเงินคงจ่ายที่ได้รับตามสัญญาเช่า
- ต้นทุนทางตรงเริ่มแรก และ
- ต้นทุนการปรับปรุงสภาพสินทรัพย์

ค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรง สัญญาเช่าระยะสั้นคือสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 12 เดือน สินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำประกอบด้วย อุปกรณ์สำนักงาน

4.14 หนี้สินทางการเงิน

ก) การจัดประเภท

บริษัทจะพิจารณาจัดประเภทเครื่องมือทางการเงินที่บริษัทเป็นผู้ออกเป็นหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนโดยพิจารณาภาระผูกพันตามสัญญา ดังนี้

- หากบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาที่ต้องส่งมอบเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่นให้กับบริษัทอื่น โดยไม่สามารถปฏิเสธการชำระหรือเลื่อนการชำระออกไปอย่างไม่มีกำหนดได้นั้น เครื่องมือทางการเงินนั้นจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงิน เว้นแต่ว่าการชำระนั้นสามารถชำระโดยการออกตราสารทุนของบริษัทเองด้วยจำนวนตราสารทุนที่คงที่ เพื่อแลกเปลี่ยนกับจำนวนเงินที่คงที่
- หากบริษัทไม่มีภาระผูกพันตามสัญญาหรือสามารถเลื่อนการชำระภาระผูกพันตามสัญญาไปได้ เครื่องมือทางการเงินดังกล่าวจะจัดประเภทเป็นตราสารทุน

ข) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกบริษัทต้องวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินทั้งหมดภายหลังการรับรู้รายการด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นตราสารอนุพันธ์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งบริษัทวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL)

ค) การตัดรายการและการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา

หนี้สินทางการเงินจะถูกตัดรายการเมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้มีการยกเลิกไปหรือสิ้นสุดลงแล้ว

หากบริษัทมีการเจรจาต่อรองหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของหนี้สินทางการเงิน บริษัทจะต้องพิจารณาว่ารายการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการหรือไม่ หากเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ บริษัทจะต้องรับรู้หนี้สินทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินใหม่นั้น และตัดรายการหนี้สินทางการเงินนั้นด้วยมูลค่าตามบัญชีที่เหลืออยู่ และรับรู้ส่วนต่างเป็นรายการกำไรหรือขาดทุน

หากบริษัทพิจารณาแล้วว่าการต่อรองเงื่อนไขดังกล่าวไม่เข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ บริษัทจะปรับปรุงมูลค่าของหนี้สินทางการเงินโดยการคิดลดกระแสเงินสดใหม่ตามสัญญาด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม (Original EIR) ของหนี้สินทางการเงินนั้น และรับรู้ส่วนต่างเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนอื่นในกำไรหรือขาดทุน

4.15 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับหักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น เงินกู้ยืมวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างเงินที่ได้รับ (หักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น) เมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตลอดช่วงเวลากู้ยืม

ค่าธรรมเนียมที่จ่ายไปเพื่อให้ได้เงินกู้มาจะรับรู้เป็นต้นทุนการจัดทำรายการเงินกู้ในกรณีที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้เงินกู้บางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีนี้ค่าธรรมเนียมจะรอการรับรู้จนกระทั่งมีการถอนเงิน หากไม่มีหลักฐานที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้เงินบางส่วนหรือทั้งหมด ค่าธรรมเนียมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าสำหรับการให้บริการสภาพคล่องและจะตัดจำหน่ายตามระยะเวลาของวงเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะตัดรายการตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมออกจากงบฐานะการเงินเมื่อภาระผูกพันตามสัญญานั้นได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้ถูกยกเลิกไปหรือสิ้นสุดลง ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่สิ้นสุดลงหรือที่ได้ออโนให้กับบริษัทอื่น และสิ่งตอบแทนที่จ่ายซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดที่โอนไปหรือหนี้สินที่รับมาจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนทางการเงิน

4.16 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วยยอดดุลสุทธิ ดังต่อไปนี้

- (1) เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ("TCH") ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉพาะส่วนที่สำนักหักบัญชีมียอดสุทธิ เป็นเจ้าหนี้และบริษัทยังค้างชำระ
- (2) เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี ("TCH") ที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี
- (3) เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ
- (4) เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

4.17 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์ เนื่องจากการขายชอร์ต หรือการยืมหลักทรัพย์และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.18 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทบันทึกบัญชีตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินประกอบด้วย สัญญาสิทธิที่เกิดจากหุ้นกู้อนุพันธ์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า สัญญาออปชัน สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิ และสัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้น ภายหลังต่อมาบริษัทวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวด้วยมูลค่ายุติธรรม ซึ่งจะคำนวณโดยใช้ราคาที่เสนอในตลาด หรือวิธีการประมาณมูลค่ายุติธรรมที่ใช้กันโดยทั่วไป เช่น การคำนวณจากกระแสเงินสดคิดลด การคำนวณมาตรฐานของ Black-Scholes model และ Monte Carlo Simulation การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของรายการดังกล่าวจะถูกรับรู้ไว้ในกำไรหรือขาดทุน

สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทจะรับรู้ ณ วันเริ่มแรกของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยบันทึกภาระจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นรายการนอกงบการเงินระหว่างกาล และเงินวางประกันในการทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวในบัญชีลูกหนี้ สำนักหักบัญชี ต่อมา ณ วันที่ในงบฐานะการเงินแสดงมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยใช้ราคาที่ใช้ชำระราคาของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน และผลกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวแสดงในกำไรหรือขาดทุน

สัญญาออปชัน

บริษัทจะรับรู้รายการ ณ วันแรกของสัญญาออปชันด้วยค่าสิทธิที่จ่าย (สถานะซื้อ) และค่าสิทธิที่ได้รับ (สถานะขาย) โดยอ้างอิงกับดัชนี SET 50 ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่ายุติธรรมของสัญญาออปชัน โดยคำนวณจากราคาที่ชำระราคาที่ประกาศโดยบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ภาระจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม และจะรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน โดยมูลค่ายุติธรรมคำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศคูณกับ Swap point ซึ่งได้มาจากเส้นอัตราผลตอบแทน

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านสินทรัพย์

บริษัทรับรู้รายการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยสถาบันการเงินอื่นด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการในงบฐานะทางการเงินภายใต้รายการสินทรัพย์อนุพันธ์ และจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้น ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านหนี้สิน

บริษัทรับรู้ภาระจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการในงบฐานะทางการเงินภายใต้รายการหนี้สินอนุพันธ์ ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ โดยคำนวณจากราคาซื้อคืนที่ใช้สูตรการคำนวณมาตรฐานของ Black-Scholes model

ใบสำคัญแสดงสิทธิ

บริษัทรับรู้ใบสำคัญแสดงสิทธิด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการในงบฐานะทางการเงินภายใต้รายการสินทรัพย์อนุพันธ์ ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธินั้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้าย

สัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้น

บริษัทรับรู้สัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้นด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการในงบฐานะทางการเงิน ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้นโดยคำนวณตามองค์ประกอบย่อยของสัญญา โดยส่วนที่เป็นตราสารทุน วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนที่เป็นเงินปันผลค้างรับหรือค้างจ่าย วัดมูลค่ายุติธรรมตามจำนวนที่จะได้รับหรือต้องจ่าย และส่วนที่เป็นดอกเบี้ยวัดมูลค่าด้วยอัตราที่ตกลงกันกับคู่สัญญา

4.19 หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

บริษัทจัดประเภทหนี้สินทางการเงินบางรายการเป็นหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม (Fair value option) ณ วันที่มีการรับรู้เริ่มแรก โดยหนี้สินทางการเงินดังกล่าวต้องเข้าเงื่อนไขดังต่อไปนี้ข้อใดข้อหนึ่ง (หรือมากกว่า)

- ก) เมื่อการกำหนดดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดความไม่สอดคล้องอย่างมีนัยสำคัญในการวัดมูลค่าหรือการรับรู้รายการที่ไม่สอดคล้องกัน ("การไม่สามารถจับคู่ทางบัญชี") ที่อาจเกิดขึ้น
- ข) เมื่อกลุ่มของหนี้สินทางการเงินที่มีการบริหารจัดการและประเมินผลด้วยเกณฑ์มูลค่ายุติธรรม ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงหรือการลงทุนที่จัดทำขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร
- ค) ธุรกิจที่มีอนุพันธ์ทางการเงินแฝงที่เข้าเงื่อนไข

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable

มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable คำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าของ Monte Carlo Simulation ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของตลาดหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ราคาใช้สิทธิ เงินปันผลในอนาคต Correlation ระหว่างหลักทรัพย์อ้างอิง ราคาไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดอายุ ราคาเพื่อเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และวันชำระดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ

บริษัท รัฐบาลการ ณ วันเริ่มแรกสำหรับภาระจากการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ ("ใบแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ") ด้วยมูลค่ายุติธรรม และจัดประเภทหนี้สินทางการเงินเป็นหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม บริษัท รัฐบาลการทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้ราคาเสนอขายของใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงที่เป็นหลักทรัพย์ต่างประเทศนั้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

4.20 หุ้นกู้ยืมพันธบัตร

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นหุ้นกู้ที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ซึ่งเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่โดยเฉพาะเจาะจง โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ยืมพันธบัตรดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรเป็นตราสารที่ประกอบด้วย 2 ส่วน คือหุ้นกู้ และสัญญาสิทธิ (Options) โดยสัญญาสิทธิมีทั้งสัญญาสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์หรือสัญญาสิทธิในการขายหลักทรัพย์ หากลักษณะทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงของอนุพันธ์แฝงไม่มีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิดกับตราสารหลัก (Not closely related) บริษัทจะแยกส่วนของอนุพันธ์แฝงออกจากตราสารหลักและรับรู้ในงบฐานะการเงินภายใต้รายการ "สินทรัพย์/หนี้สินอนุพันธ์" ส่วนตราสารหลักจะถือปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม หากลักษณะทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงของอนุพันธ์แฝงมีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิดกับลักษณะทางเศรษฐกิจและความเสี่ยงของตราสารหลัก (Closely related) บริษัทจะไม่แยกส่วนของอนุพันธ์แฝงออกจากตราสารหลัก โดยจะจัดประเภทตราสารตามมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับตราสารหลักดังกล่าว

หุ้นกู้ยืมพันธบัตรที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยต้นทุนหุ้นกู้และสัญญาสิทธิที่ประกอบเป็นหุ้นกู้ยืมพันธบัตร ต้นทุนหุ้นกู้วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ในส่วนของต้นทุนสัญญาสิทธิ บริษัทคำนวณจากแบบจำลองคณิตศาสตร์ บริษัทรับรู้สัญญาสิทธิในงบฐานะการเงินภายใต้บัญชี "สินทรัพย์/หนี้สินอนุพันธ์" ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่าของสัญญาสิทธิด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าของ Black-Scholes model และ Monte Carlo Simulation ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของตลาดหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ราคาใช้สิทธิ เงินปันผลในอนาคต และ Correlation ระหว่างหลักทรัพย์อ้างอิง

4.21 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์พนักงานของบริษัท ประกอบด้วยผลประโยชน์ระยะสั้นและผลประโยชน์หลังจากออกจากงานทั้งที่เป็นโครงการสมทบเงินและโครงการผลประโยชน์ โครงการสมทบเงินเป็นโครงการที่บริษัทจ่ายเงินสมทบให้กับบริษัทที่แยกต่างหาก บริษัทไม่มีภาระผูกพันตามกฎหมาย หรือภาระผูกพันจากการอนุমানที่จะต้องจ่ายชำระเพิ่มเติมจากที่ได้สมทบไว้แล้วหากกองทุนไม่มีสินทรัพย์เพียงพอที่จะจ่ายชำระภาระผูกพันจากการให้บริการของพนักงานทั้งในรอบระยะเวลาปัจจุบันและรอบระยะเวลาก่อน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานได้ให้บริการแก่บริษัท

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท ซึ่งบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอกตามเกณฑ์และข้อกำหนดของพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทไม่มีภาระผูกพันที่จะจ่ายเงินเพิ่มอีกเมื่อได้จ่ายเงินสมทบไปแล้ว เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน โดยปกติโครงการผลประโยชน์จะกำหนดจำนวนผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับปัจจัยหนึ่งหรือหลายปัจจัยเช่น อายุ อายุการทำงาน และค่าตอบแทน เป็นต้น ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานสำหรับพนักงาน

หนี้สินสำหรับโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุจะรับรู้ในงบฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระผูกพันนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดออกในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่จะจ่ายภาระผูกพัน และวันครบกำหนดของพันธบัตรรัฐบาลใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงจากประสบการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติจะต้องรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในรอบระยะเวลารายงานที่เกิดขึ้น และรวมอยู่ในกำไรสะสมในการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

4.22 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่สูงสุดของบริษัท ได้ออกแผนการจ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ เพื่อตอบแทนการทำงานของพนักงานในกลุ่มบริษัท โดยพิจารณาให้เป็นสิทธิในการซื้อหุ้นของธนาคาร มูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้นของพนักงานจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามระยะเวลาได้รับสิทธิ โดยรับรู้พร้อมกับการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้นที่ออกให้ จะถูกกำหนดโดย

- รวมเงื่อนไขการดำเนินการทางด้านการตลาด เช่น ราคาหุ้นของธนาคาร
- รวมผลกระทบของเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขการบริการหรือผลงาน (ตัวอย่างเช่น ข้อกำหนดในเรื่องการออกของพนักงานหรือการถือหุ้นในช่วงระยะเวลาที่กำหนด) และ
- ไม่รวมผลกระทบของการบริการ และเงื่อนไขการได้รับสิทธิที่ไม่ใช่เงื่อนไขการดำเนินการทางด้านการตลาด (ตัวอย่างเช่น ความสามารถในการทำกำไร การเติบโตของยอดขายตามที่กำหนดไว้ และการคงสภาพการเป็นพนักงานของกลุ่มบริษัท ในช่วงเวลาที่กำหนด)

เงื่อนไขผลงงานที่ไม่ใช่การดำเนินการทางด้านการตลาดและเงื่อนไขการบริการ จะรวมอยู่ในข้อสมมติเกี่ยวกับจำนวนของสิทธิซื้อหุ้นที่คาดว่าจะได้รับสิทธิ

ภายใต้แผนผลประโยชน์ที่จ่ายชำระด้วยหุ้น มูลค่ายุติธรรมของบริการของพนักงานเพื่อแลกเปลี่ยนกับสิทธิซื้อหุ้นจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุเงื่อนไขการได้รับสิทธิ (Vested Period) โดยปฏิบัติเหมือนเป็นเงินทุนสนับสนุนจากบริษัทใหญ่สูงสุดในส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาการรายงาน บริษัทจะทบทวนการประเมินจำนวนของสิทธิซื้อหุ้นที่คาดว่าจะได้รับสิทธิ และจะรับรู้ผลกระทบของการปรับปรุง (หากมี) จากการประมาณการเริ่มแรกในกำไรหรือขาดทุน พร้อมกับการปรับปรุงรายการไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

5 ประเมินการทางบัญชีที่สำคัญ และการใช้วิจารณญาณ

เพื่อให้การจัดทำงบการเงินระหว่างกาลเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณการและตั้งข้อสมมติหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์และหนี้สิน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารต้องใช้วิจารณญาณและการประมาณการในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินระหว่างกาล ดังนี้

ก) มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและตราสารอนุพันธ์

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาค่าได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้วิจารณญาณในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว

ในกรณีที่มีมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินไม่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชี

ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินอ้างอิงจากสมมติที่เกี่ยวกับความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้และอัตราการขาดทุนที่คาดว่าจะเกิด บริษัทใช้วิธีการอนุญาตในการประเมินข้อสมมติเหล่านี้ และพิจารณาเลือกปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการคำนวณการด้อยค่าบนพื้นฐานของข้อมูลในอดีตของบริษัทและสภาวะแวดล้อมทางตลาดที่เกิดขึ้น รวมทั้งการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ค) อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

บริษัทแสดงมูลค่าของอาคารด้วยราคาที่ดีใหม่ ซึ่งประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้เกณฑ์วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด

ข้อสมมติที่สำคัญที่ใช้ในการประเมินราคาที่ดีใหม่ของอาคารได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลข้อ 15

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเช่นนั้นเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและวันที่ขาดทุนจากการด้อยค่า หากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้วิธีการอนุญาตที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวข้องกับสินทรัพย์นั้น

ง) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในการบันทึกและวัดมูลค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ได้มา ตลอดจนการทดสอบการด้อยค่าในภายหลัง ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ หรือหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด รวมทั้งการเลือกอัตราคิดลดที่เหมาะสมในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดนั้น ๆ

จ) การกำหนดอายุสัญญาเช่า

ในการกำหนดอายุสัญญาเช่า บริษัทพิจารณาจากข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับผู้เช่า ในการใช้สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าหรือไม่ใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่า บริษัทพิจารณาการกำหนดอายุสัญญาเช่าก็ต่อเมื่อสัญญาเช่านั้นมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะถูกขยายหรือถูกยกเลิก

สำหรับการเช่าทรัพย์สิน ปัจจัยหลักที่เกี่ยวข้องมากที่สุดคือ ระยะเวลาสัญญาเช่าในอดีต ค่าใช้จ่าย และสภาพของสินทรัพย์ที่เช่า

สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าส่วนใหญ่ในสัญญาเช่าอสังหาริมทรัพย์ไม่ได้ถูกรวมอยู่ในหนี้สินตามสัญญาเช่า เนื่องจากบริษัทพิจารณา ก) สภาพของสินทรัพย์ที่เช่า และ ข) การเปลี่ยนแทนสินทรัพย์จะไม่ก่อให้เกิดต้นทุนอย่างมีสาระสำคัญ

อายุสัญญาเช่าจะถูกประเมินใหม่เมื่อมีสิทธิใช้ (หรือไม่ใช้สิทธิใช้) หรือบริษัทมีการผูกพันในการใช้ (หรือไม่ใช้สิทธิ) การประเมินความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลจะเกิดขึ้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญหรือการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมที่มีนัยสำคัญเท่านั้น ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวมีผลกระทบต่อประเมินอายุสัญญาเช่าและอยู่ภายใต้การควบคุมของผู้เช่า

ฉ) การกำหนดอัตราการคิดลดของหนี้สินตามสัญญาเช่า

ในการประเมินอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า

- เริ่มจากการใช้ข้อมูลที่ได้รับจากการจัดหาเงินทุนจากบุคคลที่สามของแต่ละบริษัทที่เป็นผู้เช่าและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับให้สะท้อนกับการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยทางด้านการเงินของผู้เช่าหากเป็นไปได้
- ปรับปรุงสัญญาเช่าโดยเฉพาะเจาะจง เช่น อายุสัญญาเช่า สกุลเงินและหลักประกัน

ช) ผลประโยชน์หลังจากออกจากงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน (โครงการผลประโยชน์) ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน อายุจนถึงเกษียณ อัตราการเสียชีวิต อายุงาน อัตราเงินเฟ้อและอัตราคิดลด เป็นต้น

บริษัทได้พิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสมในแต่ละรอบระยะเวลา ซึ่งได้แก่อัตราดอกเบี้ยที่จะใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ ในการพิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสมบริษัทพิจารณาใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่ต้องจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ และมีอายุครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องจ่ายชำระภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่เกี่ยวข้อง

ซ) การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

บริษัทวัดมูลค่าของบริการที่ได้รับโดยอ้างอิงกับมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทวัดมูลค่าสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่มอบให้แก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท โดยอ้างอิงมูลค่ายุติธรรมของสิทธิ ณ วันที่ให้สิทธิ มูลค่ายุติธรรมดังกล่าวถูกรับรู้ตามข้อสมมติที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ความผันผวนของข้อสมมติดังกล่าวจะส่งผลต่อการรับรู้ค่าใช้จ่ายสำหรับพนักงานในแต่ละรอบระยะเวลา

ผู้บริหารกำหนดความเหมาะสมของข้อสมมติที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสิทธิซื้อหุ้น ข้อมูลเพิ่มเติมของข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมถูกเปิดเผยในหมายเหตุ 29

6 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของบริษัทที่มีความเสี่ยงทางการเงิน ได้แก่ การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงด้านตลาด (ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา)

6.1 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามกระแสเงินสดเข้าและออกโดยฝ่ายบริหารเงิน เพื่อวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสดประจำวัน มีการควบคุมขนาดธุรกรรมที่มีความเสี่ยงที่อาจก่อให้เกิดภาระผูกพันที่ต้องชำระเงินสด และพิจารณาถึงความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดผลกระทบต่อสภาพคล่องและการดำรงเงินกองทุนให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายในการดำรงสภาพคล่องเพื่อให้มั่นใจว่ามีความเพียงพอต่อความต้องการในปัจจุบันและอนาคต โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในการออกหุ้นกู้ธนบัตรและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่มีสภาพคล่องมากเพียงพอ

ในระหว่างรอบระยะเวลาปัจจุบัน บริษัทสามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

6.2 ความเสี่ยงที่สำคัญของเครื่องมือทางการเงิน

6.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไข หรือข้อตกลงในสัญญา และความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่สามารถชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยได้ตามสัญญา

ความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทเกิดจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนในตราสารหนี้ ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สินทรัพย์อนุพันธ์ ลูกหนี้บริษัทใหญ่และสินทรัพย์อื่น

ก) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน และเงินลงทุนในตราสารหนี้ โดยเลือกทำรายการกับสถาบันการเงินที่ได้รับการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นอิสระในระดับ A- เป็นอย่างน้อย

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ที่ระดับต่ำ บริษัทมีการพิจารณาการจัดอันดับด้านเครดิตอย่างสม่ำเสมอว่ามีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นหรือไม่

สำหรับการทำธุรกรรมกับลูกค้า มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทประเมินความเสี่ยงของลูกค้าโดยยึดการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่เป็นอิสระ ในกรณีที่ไม่มีการจัดอันดับไว้ บริษัทจะประเมินความเสี่ยงจากคุณภาพเครดิตของลูกค้า โดยพิจารณาจากฐานะทางการเงิน ประสิทธิภาพที่ผ่านมา และปัจจัยอื่นๆ และกำหนดการให้วงเงินซื้อขายหลักทรัพย์จากผลการประเมินดังกล่าวซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ผู้บริหารในสายงานที่เกี่ยวข้องจะทำการตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านวงเงินเครดิตของลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตจากธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยความเสี่ยงเกิดจากการที่บริษัทมีหลักทรัพย์ที่นำไปให้ลูกค้ายืม และเงินสดที่บริษัทนำไปวางเป็นหลักประกันเพื่อยืมหลักทรัพย์จากลูกค้า บริษัทบริหารความเสี่ยงโดยประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาก่อนทำการวางหลักประกันเพื่อยืมหลักทรัพย์ สำหรับกรณีให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทมีการกำหนดให้มีการวางหลักประกันขั้นต่ำเป็นเงินสดเป็นจำนวนที่มากกว่ามูลค่าหลักทรัพย์ที่ลูกค้ายืมตามที่กำหนดในนโยบาย โดยใช้ราคาปิดทุกสิ้นวันของหลักทรัพย์ที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจะเรียกวางหลักประกันเพิ่มเติมหากหลักประกันที่วางไว้อยู่ในระดับต่ำกว่าระดับที่กำหนดในนโยบาย

บริษัทมีฐานลูกค้าที่หลากหลายและมากมาย บริษัทจึงไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวในกลุ่มลูกหนี้ มูลค่าสูงสุดของความเสี่ยงด้านเครดิตในกรณีที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันในสัญญาเท่ากับ มูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงินสุทธิจากหลักประกันของลูกค้า

ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินประเภทที่ต้องมีการพิจารณาตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ลูกหนี้บริษัทใหญ่ และ
- สินทรัพย์อื่น

แม้ว่าบริษัทจะมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งเข้าเงื่อนไขการพิจารณาการด้อยค่าภายใต้ TFRS 9 แต่บริษัทพิจารณาว่าการด้อยค่าของรายการดังกล่าวเป็นจำนวนเงินที่ไม่มีความสำคัญ

สำหรับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทใช้วิธีอย่างง่าย (Simplified approach) ตาม TFRS 9 ในการรับรู้การด้อยค่าตามประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ตลอดจนลูกหนี้ตั้งแต่วันที่บริษัทเริ่มรับรู้ลูกหนี้

ในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ผู้บริหารได้จัดกลุ่มลูกหนี้ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกันและตามกลุ่มระยะเวลาที่เกินกำหนดชำระ อัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อการจ่ายชำระของลูกหนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนด้านเครดิตในอดีตจะถูกปรับปรุงเพื่อให้สะท้อนถึงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและการคาดการณ์ล่วงหน้าเกี่ยวกับปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่จะมีผลต่อความสามารถในการจ่ายชำระของลูกค้า บริษัทจึงได้ปรับอัตราผลตอบแทนด้านเครดิตที่ได้จากประสบการณ์ในอดีตเพื่อให้สะท้อนถึงการคาดการณ์การเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยเหล่านี้

สำหรับรายการลูกหนี้บริษัทใหญ่และสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย บริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าสำหรับลูกหนี้ที่ไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ และรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุลูกหนี้สำหรับลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินข้างต้นจะแสดงเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าสุทธิในกำไรจากการดำเนินงาน การได้รับชำระหนี้คืนจากจำนวนที่ได้ตัดจำหน่ายไปจะถูกบันทึกกลับรายการในรายการเดียวกันกับที่ได้บันทึกผลขาดทุนไป

บริษัทจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินข้างต้นเมื่อคาดว่าจะไม่ได้รับชำระคืนและได้รับการอนุมัติจากผู้บริหาร

จากหลักการดังกล่าวมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีผลขาดทุนด้านเครดิตอย่างมีสาระสำคัญ เป็นดังนี้

	ยังไม่ถึงกำหนด					รวม
	กำหนดชำระ	ไม่เกิน 3 เดือน	3 - 6 เดือน	6 - 12 เดือน	เกินกว่า 12 เดือน	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569						
มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น						
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,656,889	-	-	-	723,276	11,380,165
ค่าเผื่อผลขาดทุน	-	-	-	-	(723,276)	(723,276)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568						
มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น						
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,751,539	-	-	14,751	708,525	11,474,815
ค่าเผื่อผลขาดทุน	-	-	-	(14,751)	(708,525)	(723,276)

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

6.2.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินสดได้เพียงพอตามความต้องการในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายได้

วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน มีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,137	-	-	-	-	2,137
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	2,055	-	-	-	2,055
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	10,657	-	-	-	10,657
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	15	-	-	-	15
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	26,487	26,487
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	-	-	1,792	1,792
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,200	-	-	-	3,200
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	2,950	-	-	-	2,950
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	1,455	-	-	-	1,455
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	12,282	-	-	-	12,282
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	2,924	-	-	-	2,924
หนี้สินอนุพันธ์	-	25	-	-	-	25
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	11,863	-	-	-	11,863
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	25	115	-	-	140

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน					
	เมื่อทวงถาม ล้านบาท	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	เกิน 5 ปี ล้านบาท	ไม่มีกำหนด ล้านบาท	รวม ล้านบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,971	-	-	-	-	2,971
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	1,789	-	-	-	1,789
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	10,752	-	-	-	10,752
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	182	-	-	-	182
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	14,162	14,162
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและ ไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอนขาย หรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	-	-	383	383
หนี้สินทางการเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	1,000	-	-	-	1,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ บริษัทหลักทรัพย์	-	1,843	-	-	-	1,843
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	9,213	-	-	-	9,213
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้ วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	1,157	-	-	-	1,157
หนี้สินอนุพันธ์	-	17	-	-	-	17
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	8,673	-	-	-	8,673
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	25	112	15	-	152

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

6.2.3 ความเสี่ยงด้านตลาด

ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อันเกี่ยวเนื่องมาจากการลงทุนเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทมีแนวทางบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาการเข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามความเหมาะสม

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ซึ่งสรุปเป็นสกุลเงินบาท ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569						31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
	ดอลลาร์สหรัฐ ล้านบาท	เหรียญ ฮ่องกง ล้านบาท	เหรียญ สิงคโปร์ ล้านบาท	ยูโร ล้านบาท	หยวน ล้านบาท	ปอนด์ สเตอร์ลิง ล้านบาท	ดอลลาร์สหรัฐ ล้านบาท	เหรียญ ฮ่องกง ล้านบาท	เหรียญ สิงคโปร์ ล้านบาท	ยูโร ล้านบาท	หยวน ล้านบาท	ปอนด์ สเตอร์ลิง ฟรังก์สวิส ล้านบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,003.83	0.06	0.01	0.18	-	0.22	0.01	1,182.02	0.01	-	0.17	0.21
ลูกหนี้ลูกค้ากับบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,702.65	112.53	0.20	0.71	0.01	0.76	0.15	396.12	135.59	0.19	0.62	0.50
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	106.97	9.49	-	0.74	-	-	-	58.42	1.20	-	-	-
สินทรัพย์อื่น	60.71	0.37	-	0.03	-	0.04	-	44.16	0.52	-	0.02	0.04
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	2,874.16	122.45	0.21	1.66	0.01	1.02	0.16	1,680.72	137.32	0.19	0.81	0.75
												0.01

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569						31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
	ดอลลาร์สหรัฐ	เหรียญฮ่องกง	เหรียญสิงคโปร์	ยูโร	หยวน	ปอนด์สเตอร์ลิง	ดอลลาร์สหรัฐ	เหรียญฮ่องกง	เหรียญสิงคโปร์	ยูโร	หยวน	ปอนด์สเตอร์ลิง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
หนี้สินทางการเงิน												
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	130.20	19.40	-	0.68	-	-	57.97	2.26	-	-	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,297.03	72.37	-	0.06	-	0.15	300.85	95.25	-	-	-	-
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	7.36	-	-	-	-	-	7.08	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.41	0.17	0.21	-	-	-	0.45	1.04	0.20	-	-	-
หนี้สินอื่น	900.68	-	-	-	-	-	1,135.56	-	-	-	-	-
รวมหนี้สินทางการเงิน	2,335.68	91.94	0.21	0.74	-	0.15	1,501.91	98.55	0.20	-	-	-

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

ดังที่แสดงในตารางข้างต้น บริษัทมีความเสี่ยงหลักจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทและเงินดอลลาร์สหรัฐ ดังนั้นความอ่อนไหวในกำไรหรือขาดทุนต่อการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนส่วนใหญ่มาจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 พันบาท	ผลกระทบต่อกำไรสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 พันบาท
อัตราแลกเปลี่ยน บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ		
- เพิ่มขึ้นร้อยละ 1*	5,385	1,788
อัตราแลกเปลี่ยน บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ		
- ลดลงร้อยละ 1*	(5,385)	(1,788)

* โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นคงที่

ข) ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

รายได้และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่ไม่ขึ้นกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยจากเงินฝากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะสั้น หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม หนี้กู้ยืมพันธบัตร และหนี้สินตามสัญญาเช่า

บริษัทไม่ได้ดำเนินการบัญชีป้องกันความเสี่ยงมาถือปฏิบัติ

ความเสี่ยงจากมูลค่ายุติธรรมของอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทได้กำหนดเพดานการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้นความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทของอัตราดอกเบี้ยและวันครบกำหนด ได้ดังนี้

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569									
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ยลอยตัว			ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ ต่อปี
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท		
สินทรัพย์ทางการเงิน									
เงินสดและรายการ									
เทียบเท่าเงินสด	-	-	-	1,082	-	-	1,055	2,137	0.01 - 3.35
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ									
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	1,003	-	-	1,052	2,055	1.93 - 3.13
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	10,657	10,657	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	15	15	-
เงินลงทุนที่ไม่ได้วาง									
เป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	26,487	26,487	-
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน									
และไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน									
ขายหรือวางประกัน									
อีกทอดหนึ่ง	-	-	-	-	-	-	1,792	1,792	-
หนี้สินทางการเงิน									
เงินกู้ยืมจากการกิจการที่									
เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	3,200	-	-	-	3,200	1.55 - 4.40
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน									
การเงิน	-	-	-	2,950	-	-	-	2,950	1.15 - 1.60
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ									
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	1,455	1,455	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ									
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	12,282	12,282	-
หนี้สินทางการเงินที่กำหนด									
ให้วัดมูลค่าด้วย									
มูลค่ายุติธรรม	2,924	-	-	-	-	-	-	2,924	0.84 - 2.50
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	25	25	-
หุ้นกู้อนุพันธ์	11,863	-	-	-	-	-	-	11,863	0.84 - 1.16
หนี้สินตามสัญญาเช่า	25	115	-	-	-	-	-	140	4.38 - 6.03

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

31 ธันวาคม พ.ศ. 2568										
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ยลอยตัว			ไม่มี อัตรา ดอกเบี้ย	รวม	อัตรา ดอกเบี้ย ร้อยละ ต่อปี	
	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ภายใน 1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี				
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการ										
เทียบเท่าเงินสด	-	-	-	2,324	-	-	647	2,971	0.01 - 3.35	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและ										
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	458	-	-	1,331	1,789	0.18 - 4.36	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	10,752	10,752	-	
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	182	182	-	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วาง										
เป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	14,162	14,162	-	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน										
และไม่ได้ให้สิทธิผู้รับโอน										
ขายหรือวางประกัน										
อีกทอดหนึ่ง	-	-	-	-	-	-	383	383	-	
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน										
การเงิน	-	-	-	1,000	-	-	-	1,000	1.40	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและ										
บริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	1,843	1,843	-	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และ										
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	9,213	9,213	-	
หนี้สินทางการเงินที่กำหนด										
ให้วัดมูลค่าด้วย										
มูลค่ายุติธรรม	1,157	-	-	-	-	-	-	1,157	1.12 - 2.75	
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	17	17	-	
หุ้นกู้อนุพันธ์	8,673	-	-	-	-	-	-	8,673	1.11 - 1.50	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	25	112	15	-	-	-	-	152	4.38 - 6.03	

ค) ความเสี่ยงด้านราคา

บริษัทมีความเสี่ยงจากราคาของหลักทรัพย์ของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) หรือที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน (FVPL) และราคาของตราสารอนุพันธ์ ซึ่งอาจจะมีผลทำให้มูลค่าเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ของบริษัทลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงด้านตลาด โดยทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัท พัฒนาเครื่องมือวัดระดับความเสี่ยง กำหนดเพดานควบคุมความเสี่ยงและมอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ติดตามระดับความเสี่ยงด้านตลาดและรายงานต่อฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ

เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทบริหารความเสี่ยงโดยจัดทำโปรแกรมเพื่อช่วยเฝ้าระวังความผันผวนของราคาหลักทรัพย์และเพื่อช่วยกำหนดกลยุทธ์ในการซื้อขาย

ในการออกหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมและหุ้นกู้อนุพันธ์ บริษัทมีความเสี่ยงด้านความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทได้พิจารณาหาการป้องกันความเสี่ยงด้วยการซื้อขายสินทรัพย์อ้างอิงบางส่วนไว้แล้ว

การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

ตารางด้านล่างเป็นการสรุปผลกระทบของการเพิ่มขึ้น/ลดลงของราคาตราสารทุนที่มีต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรสุทธิ

	ผลกระทบต่อ กำไรสุทธิหลังหัก ภาษีเงินได้ พันบาท	ผลกระทบต่อ ส่วนของผู้ถือหุ้น หลังหักภาษีเงินได้ พันบาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		
ราคาตราสารทุน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 *	10,355	10,355
ราคาตราสารทุน - ลดลงร้อยละ 1 *	(10,085)	(10,085)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		
ราคาตราสารทุน - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 *	11,940	11,940
ราคาตราสารทุน - ลดลงร้อยละ 1 *	(11,459)	(11,459)

* โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นคงที่

สำหรับตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด บริษัทได้เปิดเผยเทคนิคการประเมินมูลค่าและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมที่มีต่อกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นไว้ในหมายเหตุข้อ 39.4

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

7 การจัดการความเสี่ยงในส่วนลงทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารทุนของบริษัทนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างผลตอบแทนต่อ
 ส่วนเจ้าของและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนทางการเงินของทุน

8 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
เงินสด	40,000	40,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	8,054,246,015	8,943,951,478
เงินฝากในบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์	1,249,268,617	890,618,366
รวม	9,303,554,632	9,834,609,844
<u>หัก</u> เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(7,166,396,550)	(6,863,959,041)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,137,158,082	2,970,650,803

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าเป็นเงินฝากของลูกค้าที่บริษัทต้องส่งคืนเมื่อถูกทวงถาม ตามข้อกำหนดของสำนักงาน
 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2562 เงินฝากจำนวนนี้ต้องแยกออก
 จากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัท

9 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	2,192,736,083	2,623,322,136
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	4,133,907,930	2,855,531,998
<u>หัก</u> ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(1,954,701,871)	(1,367,494,763)
<u>หัก</u> ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อลูกค้า	(2,316,749,269)	(2,322,268,015)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2,055,192,873	1,789,091,356

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

10 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	2,674,047,013	2,491,311,009
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	8,433,103,162	8,229,542,464
ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	16,945,800	641,113,060
ลูกหนี้จากการขายหุ้นกู้ธนพาณิชย์	24,017,091	224
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11)	(708,525,241)	(708,525,241)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	10,439,587,825	10,653,441,516
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	232,051,808	112,848,256
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 11)	(14,750,744)	(14,750,744)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	217,301,064	98,097,512
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,656,888,889	10,751,539,028

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทได้จัดชั้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าดังนี้

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์*	ลูกหนี้ธุรกิจ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่า เผื่อผลขาดทุน		
		ด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น (Exposure at Default)	ค่าเผื่อผลขาดทุน	
			ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น	ด้านเครดิตที่
ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	10,422	217	10,639	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - Performing)	709	15	724	724
รวม	11,131	232	11,363	724

* ไม่รวมรวมลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์*	ลูกหนี้ธุรกิจ สัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า ล้านบาท	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่า เพื่อผลขาดทุน		
		ด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น (Exposure at Default) ล้านบาท	ค่าเผื่อผลขาดทุน	
			ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	10,012	98	10,110	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการต่อยค่าด้านเครดิต (Non - Performing)	709	15	724	724
รวม	10,721	113	10,834	724

* ไม่รวมลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

หลักประกัน

สำหรับธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทมีนโยบายกำหนดให้ผู้ยืมวางเงินสดเป็นหลักประกันในจำนวนที่มากกว่ามูลค่าหลักทรัพย์ที่ลูกค้ายืม ตามที่กำหนดในนโยบายของบริษัท โดยใช้ราคาปิดทุกสิ้นวันของหลักทรัพย์ที่ยืมอ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การวัดมูลค่าหลักทรัพย์จะทำทุกสิ้นวันทำการ เพื่อทดสอบความเพียงพอของหลักประกันดังกล่าว บริษัทจะเรียกวงหลักประกันเพิ่มเติม หากหลักประกันที่วางไว้อยู่ในระดับต่ำกว่าระดับที่กำหนดในนโยบาย ในกรณีที่ผู้ยืมไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์บริษัทสามารถยึดหลักประกันดังกล่าว หากเจ้าของหลักประกันไม่ได้ปฏิบัติตามสัญญา

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของนโยบายการวางหลักประกันสำหรับธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัทในรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

บริษัทได้รับหลักประกันจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ดังนี้

	มูลค่ายุติธรรม	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2569	พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
หลักประกันที่ได้รับ	30,079,680	953,453,371

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทไม่มีหลักประกันที่นำไปขายหรือวางเป็นประกันต่ออีกทอดหนึ่ง

11 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	การวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			
	ตลอดอายุของสินทรัพย์		ตลอดอายุของสินทรัพย์	
	สินทรัพย์		ทางการเงิน (สินทรัพย์ที่	
	ภายใน 12 เดือน	ทางการเงิน	มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	รวม
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (หมายเหตุ 10)				
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	-	-	709	709
รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพิ่มขึ้นในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างปี	-	-	15	15
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	-	-	724	724
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	-	-	724	724
รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพิ่มขึ้นในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างรอบระยะเวลา	-	-	-	-
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	-	-	724	724

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

12 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

ประเภทของอนุพันธ์	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงินตามสัญญา*	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
	บาท	บาท	บาท	บาท
สัญญาสิทธิ	12,845,232	17,030,173	743,166,205	28,564,083
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1,992,998	3,139,455	8,000,000	73,027,100
สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	4,526,251	-	227,203,500
สัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้น	356,068	-	17,234,625,022	-
ออพชั่นของดัชนี SET 50	12,200	2,540	196,000	196,000
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	12,309	-	132,570	-
รวม	15,218,807	24,698,419	17,986,119,797	328,990,683

ประเภทของอนุพันธ์	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
	มูลค่ายุติธรรม		จำนวนเงินตามสัญญา*	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
	บาท	บาท	บาท	บาท
สัญญาสิทธิ	33,624,759	14,816,865	941,548,983	54,750,662
สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	5,708,416	1,077,739	166,290,500	335,134,700
สัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้น	142,133,817	783,807	5,924,244,000	5,850,721,812
ออพชั่นของดัชนี SET 50	373,480	503,820	15,192,000	15,192,000
รวม	181,840,472	17,182,231	7,047,275,483	6,255,799,174

* จำนวนเงินตามสัญญา หมายถึง มูลค่าของจำนวนเงิน จำนวนหุ้น จำนวนสัญญา หรือหน่วยอ้างอิงอื่นใดที่ระบุไว้ในสัญญา แล้วแต่กรณี

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ข้างต้นมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาปิดของหลักทรัพย์อ้างอิง ณ วันซื้อขายสุดท้ายกับราคาใช้สิทธิ

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีภาระผูกพันในสัญญาฟิวเจอร์สของดัชนี SET 50 และสัญญาฟิวเจอร์ส ของ Single Stock ที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	มูลค่ายุติธรรม*	ต้นทุน	มูลค่ายุติธรรม*	ต้นทุน
	บาท	บาท	บาท	บาท
สถานะซื้อ	841,385,909	842,266,174	1,182,603,557	1,179,865,228
สถานะขาย	14,257,692,570	13,893,272,304	4,275,170,450	4,180,860,830

* มูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คำนวณได้จากผลคูณของราคาที่ใช้ชำระราคา ณ วันทำการสุดท้าย จำนวนสัญญาและตัวคูณดัชนี

สัญญาฟิวเจอร์สมีการชำระราคาแบบส่วนต่างเงินสดระหว่างราคาต้นทุนของฟิวเจอร์สกับระดับดัชนี SET 50 หรือราคาของ Single Stock ในวันชำระราคา ส่งผลให้ภาระผูกพันที่แท้จริงจะเท่ากับส่วนต่างดังกล่าวซึ่งบันทึกรวมอยู่ใน “ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์”

สัดส่วนการทำธุรกรรมอนุพันธ์แบ่งตามประเภทคู่สัญญาโดยพิจารณาจากจำนวนเงินตามสัญญา

คู่สัญญา	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา		สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา	
	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
บริษัทในกลุ่ม	0%	91%	2%	5%
บุคคลภายนอก	100%	9%	98%	95%
รวม	100%	100%	100%	100%

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

13 เงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินลงทุนประกอบด้วย

	ราคาทุนตัดจำหน่าย/มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้	เงินลงทุนที่	รวม
	วางเป็นประกัน	วางเป็นประกัน	
	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้			
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	10,565,278,656	-	10,565,278,656
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(10,565,278,656)	-	(10,565,278,656)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	-
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุน			
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	21,331,156,562	1,408,594,027	22,739,750,589
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	94,570	-	94,570
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	2,720,615,764	-	2,720,615,764
ตราสารหนี้			
- หน่วยลงทุนในประเทศ	1,405,612,786	-	1,405,612,786
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	25,457,479,682	1,408,594,027	26,866,073,709
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ตราสารทุน			
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	481,203,949	-	481,203,949
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	11,090,640	383,214,809	394,305,449
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	537,546,038	-	537,546,038
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1,029,840,627	383,214,809	1,413,055,436
รวมเงินลงทุน	26,487,320,309	1,791,808,836	28,279,129,145

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	ราคาหุ้นตัดจำหน่าย/มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้	เงินลงทุนที่	รวม
	วางเป็นประกัน	วางเป็นประกัน	
	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
เงินลงทุนตามวิธีราคาหุ้นตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้			
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	7,015,181,544	-	7,015,181,544
- หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(7,015,181,544)	-	(7,015,181,544)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาหุ้นตัดจำหน่าย	-	-	-
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุน			
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	10,508,350,558	-	10,508,350,558
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	94,570	-	94,570
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	1,268,880,510	-	1,268,880,510
ตราสารหนี้			
- หน่วยลงทุนในประเทศ	1,418,876,580	-	1,418,876,580
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	13,196,202,218	-	13,196,202,218
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ตราสารทุน			
- ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	440,847,359	-	440,847,359
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	11,090,640	383,214,809	394,305,449
- ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	513,870,542	-	513,870,542
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	965,808,541	383,214,809	1,349,023,350
รวมเงินลงทุน	14,162,010,759	383,214,809	14,545,225,568

เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน คือ หลักทรัพย์ที่บริษัทนำไปวางกับบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อใช้เป็นหลักประกันในการทำธุรกรรมสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และหลักทรัพย์ที่บริษัทอนุญาตให้บริษัทที่ลงทุนนำไปวางกับสถาบันการเงินที่เป็นบริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัท เพื่อใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการกู้ยืมเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

13.1 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่บริษัทถือหุ้นไว้ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว มีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	เงินลงทุนคงเหลือ มูลค่ายุติธรรม บาท	สัดส่วน การถือหุ้น ร้อยละ	เงินลงทุนคงเหลือ มูลค่ายุติธรรม บาท	สัดส่วน การถือหุ้น ร้อยละ
บริษัทในประเทศที่มีการถือหุ้นในกิจการอื่น	383,214,809	18.48	383,214,809	18.48
บริษัทต่างประเทศที่มีการถือหุ้นในกิจการอื่น	483,882,140	17.65	462,570,199	17.65

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บริษัทชำระค่าหุ้นเต็มมูลค่าแล้ว

13.2 มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่มีการผูกพัน

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
หลักทรัพย์ที่ไปวางเป็นประกัน	1,791,808,836	383,214,809
รวม	1,791,808,836	383,214,809
หลักทรัพย์ยืมมาและยังไม่ได้ส่งมอบ	2,529,153	-
รวม	2,529,153	-

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

13.3 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI)

รายละเอียดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ถูกตัดรายการระหว่างรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 มีดังต่อไปนี้

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			
เงินลงทุน	เหตุผลการใช้ ทางเลือกในการแสดง รายการด้วยวิธี FVOCI	มูลค่า ยุติธรรม บาท	เงินปันผลที่ ได้รับระหว่าง รอบระยะเวลา บาท
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	394,305,449	122,508
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	481,203,949	25,316,361
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ ตลาดต่างประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	537,546,038	-
31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
เงินลงทุน	เหตุผลการใช้ ทางเลือกในการแสดง รายการด้วยวิธี FVOCI	มูลค่า ยุติธรรม บาท	เงินปันผลที่ ได้รับระหว่างปี บาท
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	394,305,449	112,299
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	440,847,359	11,283,238
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของ ตลาดต่างประเทศ	ตั้งใจถือเงินลงทุน ในระยะยาว	513,870,542	-

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

14 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

	อาคารและ ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	
ราคาทุน	253,380,853
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(17,195,306)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	236,185,547
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
มูลค่าตามบัญชีต้นปีสุทธิ	236,185,547
ค่าเสื่อมราคา	(9,797,935)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปีสุทธิ	226,387,612
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
ราคาทุน	253,380,853
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(26,993,241)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	226,387,612
สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	
มูลค่าตามบัญชีต้นรอบระยะเวลาสุทธิ	226,387,612
ค่าเสื่อมราคา	(4,858,703)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นรอบระยะเวลาสุทธิ	221,528,909
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	
ราคาทุน	253,380,853
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(31,851,944)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	221,528,909
มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	255,817,893
มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	255,817,893

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนอ้างอิงจากวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Comparison Approach) สำหรับอาคารซึ่งมีลักษณะทั่วไปอันพึงจะมีข้อมูลราคาซื้อขายเปรียบเทียบจากทรัพย์สินที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน มูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับ 3 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

- 1) จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ได้แก่

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
รายได้ค่าเช่าจากสัญญาเช่าดำเนินงาน	7,657,634	7,981,529
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยตรง ซึ่งก่อให้เกิดรายได้ค่าเช่าสำหรับรอบระยะเวลา	7,116,059	6,939,070

- 2) จำนวนเงินขั้นต่ำของค่าเช่ารับสำหรับอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนแสดงได้ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	14,667,477	5,321,019
ถึงกำหนดชำระภายใน 2 ปี	14,667,477	-
ถึงกำหนดชำระภายใน 3 ปี	12,222,898	-
ถึงกำหนดชำระภายใน 4 ปี	-	-
ถึงกำหนดชำระภายใน 5 ปี	-	-
ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 5 ปี	-	-
	41,557,852	5,321,019

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

15 อาคารและอุปกรณ์

	ราคาทุน / ราคาที่ตีใหม่				
	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร บาท	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ เครื่องใช้ สำนักงาน บาท	ยานพาหนะ บาท	งานระหว่าง ก่อสร้าง บาท	รวม บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	204,919,147	528,299,239	19,393,389	-	752,611,775
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(17,976,214)	(373,242,217)	(19,393,374)	-	(410,611,805)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	186,942,933	155,057,022	15	-	341,999,970
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
มูลค่าตามบัญชีต้นปีสุทธิ	186,942,933	155,057,022	15	-	341,999,970
ซื้อสินทรัพย์	-	47,278,795	-	1,457,994	48,736,789
จำหน่ายสินทรัพย์	-	(8)	-	-	(8)
การตัดจำหน่าย	-	(17,076)	-	-	(17,076)
การโอนเข้า (ออก)	-	1,457,994	-	(1,457,994)	-
ค่าเสื่อมราคา	(7,755,152)	(77,916,498)	-	-	(85,671,650)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปีสุทธิ	179,187,781	125,860,229	15	-	305,048,025
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	204,919,147	568,377,718	19,393,389	-	792,690,254
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(25,731,366)	(442,517,489)	(19,393,374)	-	(487,642,229)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	179,187,781	125,860,229	15	-	305,048,025
สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่					
30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
มูลค่าตามบัญชีต้นรอบระยะเวลาสุทธิ	179,187,781	125,860,229	15	-	305,048,025
ซื้อสินทรัพย์	-	18,050,356	-	-	18,050,356
จำหน่ายสินทรัพย์	-	(84,051)	(3)	-	(84,054)
ค่าเสื่อมราคา	(3,845,705)	(38,692,500)	-	-	(42,538,205)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นรอบระยะเวลาสุทธิ	175,342,076	105,134,034	12	-	280,476,122
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
ราคาทุน	204,919,147	541,677,182	15,426,389	-	762,022,718
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(29,577,071)	(436,543,148)	(15,426,377)	-	(481,546,596)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	175,342,076	105,134,034	12	-	280,476,122

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

มูลค่ายุติธรรมของอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร

ตารางต่อไปนี้แสดงการวิเคราะห์อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารที่แสดงด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมตามการจัดประเภทลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมเป็นดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		
	ราคาเสนอซื้อขาย			ราคาเสนอซื้อขาย		
	ในตลาดที่มี	ข้อมูลอื่นที่	ข้อมูลอื่นที่	ในตลาดที่มี	ข้อมูลอื่นที่	ข้อมูลอื่นที่
	สภาพคล่อง	ข้อมูลอื่นที่	ไม่สามารถ	สภาพคล่อง	ข้อมูลอื่นที่	ไม่สามารถ
	สำหรับสินทรัพย์	สังเกตได้	สังเกตได้	สำหรับสินทรัพย์	สังเกตได้	สังเกตได้
	อย่างเดียวกัน	ที่มีนัยสำคัญ	ที่มีนัยสำคัญ	อย่างเดียวกัน	ที่มีนัยสำคัญ	ที่มีนัยสำคัญ
	(ระดับ 1)	(ระดับ 2)	(ระดับ 3)	(ระดับ 1)	(ระดับ 2)	(ระดับ 3)
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
การวัดมูลค่ายุติธรรมที่ เกิดขึ้นประจำ						
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	-	-	202,482,107	-	-	202,482,107

บริษัทไม่มีการโอนระหว่างลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างรอบระยะเวลา

เทคนิคการประเมินมูลค่าที่ใช้เพื่อให้ได้มาซึ่งข้อมูลระดับ 3 ของมูลค่ายุติธรรม

ในระหว่างปี 2565 บริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ตามรายการกลุ่มของสินทรัพย์มูลค่ายุติธรรมของอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารของบริษัทจัดอยู่ในระดับ 3 ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้ประเมินราคาสินทรัพย์มีดังนี้

- การประเมินราคาอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร: บริษัทใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Comparison Approach) สำหรับอาคารซึ่งมีลักษณะทั่วไปอันพึงจะมีข้อมูลราคาซื้อขายเปรียบเทียบจากทรัพย์สินที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน

ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการประเมินมูลค่าราคาที่ดีใหม่ในส่วนที่เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ทั่วไปสรุปได้ดังนี้

ผลกระทบต่อราคาที่ดีใหม่เมื่ออัตราตามข้อสมมติเพิ่มขึ้น

ราคาอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารต่อตารางเมตร มูลค่ายุติธรรมเพิ่มขึ้น (วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด)

หากอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารบันทึกด้วยราคาทุน มูลค่าตามบัญชีจะเป็นดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร		
ราคาทุน	234,749,701	234,749,701
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(169,968,766)	(168,875,827)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	64,780,935	65,873,874

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

16 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	ค่าธรรมเนียม ใบอนุญาต		โปรแกรม	
	ที่ปรึกษาทางการเงิน	คอมพิวเตอร์	งานระหว่างทำ	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568				
ราคาทุน	500,000	403,909,706	4,783,569	409,193,275
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(448,828)	(300,403,762)	-	(300,852,590)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	51,172	103,505,944	4,783,569	108,340,685
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
มูลค่าตามบัญชีต้นปีสุทธิ	51,172	103,505,944	4,783,569	108,340,685
ซื้อสินทรัพย์	500,000	20,986,634	5,791,278	27,277,912
การตัดจำหน่าย	-	(25)	-	(25)
โอนเข้า (ออก)	-	5,039,010	(5,039,010)	-
ค่าตัดจำหน่าย	(91,424)	(42,760,737)	-	(42,852,161)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปีสุทธิ	459,748	86,770,826	5,535,837	92,766,411
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
ราคาทุน	500,000	416,661,589	5,535,837	423,197,426
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(40,252)	(329,890,763)	-	(330,431,015)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	459,748	86,770,826	5,535,837	92,766,411
สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
มูลค่าตามบัญชีต้นรอบระยะเวลาสุทธิ	459,748	86,770,826	5,535,837	92,766,411
ซื้อสินทรัพย์	-	2,170,691	2,897,776	5,068,467
โอนเข้า (ออก)	-	6,928,679	(6,928,679)	-
ค่าตัดจำหน่าย	(49,562)	(18,912,779)	-	(18,962,341)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นรอบระยะเวลาสุทธิ	410,186	76,957,417	1,504,934	78,872,537
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
ราคาทุน	500,000	425,760,959	1,504,934	427,765,893
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(89,814)	(348,803,542)	-	(348,893,356)
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	410,186	76,957,417	1,504,934	78,872,537

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

17 สินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาเช่าประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์สิทธิการใช้		
อสังหาริมทรัพย์	129,323,720	142,142,774
รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	129,323,720	142,142,774
หนี้สินตามสัญญาเช่า		
อสังหาริมทรัพย์	139,891,699	152,235,998
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ	139,891,699	152,235,998

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้		
อสังหาริมทรัพย์	12,819,054	12,819,054
รวมค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้	12,819,054	12,819,054
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับหนี้สินสัญญาเช่า		
อสังหาริมทรัพย์	3,297,401	3,837,274
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับหนี้สินสัญญาเช่า	3,297,401	3,837,274
กระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่า	15,641,700	15,641,700
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ	328,560	328,244
รายได้จากการให้เช่าช่วงสินทรัพย์สิทธิการใช้	81,000	297,000

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

18 สินทรัพย์อื่น

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
รายได้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	391,297,604	375,645,790
เงินสมทบกองทุนชำระราคา	237,688,304	236,775,710
ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง	194,097,343	193,373,553
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	86,944,239	57,542,160
ดอกเบี้ยและเงินปันผลค้างรับ	41,869,499	55,626,109
เงินมัดจำและเงินประกัน	7,681,816	7,797,969
ค่าบริการค้างรับ	23,938,288	20,374,574
ลูกหนี้อื่น	70,173,372	-
อื่น ๆ	22,884,353	18,922,697
รวมสินทรัพย์อื่น	1,076,574,818	966,058,562

19 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถวิเคราะห์ได้ดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	436,922,367	296,473,061
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(81,965,079)	(131,759,338)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	354,957,288	164,713,723

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ในระหว่างรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 รายการเคลื่อนไหวของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

	ยอดต้นรอบ		ยอดสิ้นรอบ	
	ระยะเวลา		ระยะเวลา	
	ณ วันที่	รายการที่	รายการที่	ณ วันที่
	1 มกราคม	รับรู้ในกำไร	รับรู้ในกำไร	30 มิถุนายน
	พ.ศ. 2569	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	พ.ศ. 2569
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	144,655,197	-	-	144,655,197
ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ถาวร	2,719	(1,489)	-	1,230
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์				
ระยะยาวของพนักงาน	65,790,623	804,902	-	66,595,525
หนี้สินตามสัญญาเช่า	30,447,199	(2,468,859)	-	27,978,340
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์และหนี้สิน				
ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	49,490,882	-	49,490,882
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน				
ในตราสารทุนที่สามารถซื้อขายได้	3,184,024	(3,184,024)	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการจากการวัด				
มูลค่าเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	52,393,299	5,063,007	(20,525,003)	36,931,303
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ				
เปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุนยืม	-	111,269,890	-	111,269,890
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	296,473,061	160,974,309	(20,525,003)	436,922,367
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	(51,295,164)	1,246,128	-	(50,049,036)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการจากการวัด				
มูลค่าเงินลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	-	(6,051,299)	-	(6,051,299)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	(28,428,555)	2,563,811	-	(25,864,744)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ				
เปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุนยืม	(21,791,718)	21,791,718	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง				
มูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์และหนี้สิน				
ทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(30,243,901)	30,243,901	-	-
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	131,759,338	49,794,259	-	(81,965,079)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	164,713,723	210,768,568	(20,525,003)	354,957,288

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	ยอดต้นปี ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 บาท	รายการที่ รับรู้ในกำไร หรือขาดทุน บาท	รายการที่ รับรู้ในกำไร เบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดสิ้นปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	141,705,048	2,950,149	-	144,655,197
ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ถาวร	17,001	(14,282)	-	2,719
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์				
ระยะยาวของพนักงาน	67,281,585	1,616,080	(3,107,042)	65,790,623
หนี้สินตามสัญญาเช่า	35,222,351	(4,775,152)	-	30,447,199
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ในตราสารทุนที่สามารถซื้อขายได้	-	3,184,024	-	3,184,024
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	14,003,913	-	38,389,386	52,393,299
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุนยืม	2,543,975	(2,543,975)	-	-
รวมสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	260,773,873	416,844	35,282,344	296,473,061
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี				
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์	(53,778,340)	2,483,176	-	(51,295,164)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	(16,928,503)	16,928,503	-	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้	(33,598,671)	5,170,116	-	(28,428,555)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุนยืม	-	(21,791,718)	-	(21,791,718)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์และหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(29,843,237)	(400,664)	-	(30,243,901)
รวมหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี	(134,148,751)	2,389,413	-	131,759,338
ภายใต้การตัดบัญชีสุทธิ	126,625,122	2,806,257	35,282,344	164,713,723

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

20 เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,200,000,000	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,950,000,000	1,000,000,000
รวมเงินกู้ยืม	6,150,000,000	1,000,000,000

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ยืมส่วนที่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากผลกระทบของอัตราคิดลดไม่มีสาระสำคัญ

21 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,074,391,983	1,703,877,714
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	380,226,810	138,763,889
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,454,618,793	1,842,641,603

22 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	3,150,576,905	385,679,067
เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	30,079,680	953,453,371
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	8,870,240,390	7,765,400,892
เจ้าหนี้หุ้นกู้ธนพันธ์ที่ครบกำหนด	49,832,460	19,310,066
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	12,100,729,435	9,123,843,396
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	181,288,602	89,520,159
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	181,288,602	89,520,159
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	12,282,018,037	9,213,363,555

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

23 หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หุ้นกู้อนุพันธ์	406,388,850	413,756,389	163,195,352	160,505,524
ใบสำคัญแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ	2,484,864,960	2,510,409,203	1,111,666,482	996,417,715
รวมหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	2,891,253,810	2,924,165,592	1,274,861,834	1,156,923,239

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable ที่บริษัทได้ออกจำหน่ายซึ่งมีอายุไม่เกิน 270 วัน ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable ได้แก่ หลักทรัพย์อ้างอิงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทจะชำระคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable เว้นแต่ได้มีเหตุการณ์ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนด การจ่ายผลตอบแทนขึ้นกับข้อตกลงตามสัญญา โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสด หรือส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งมีใช้หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทหรือส่งมอบทั้งเงินสดและหลักทรัพย์ โดยระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable แสดงในหมายเหตุข้อ 6.2.2 และ 6.2.3 ตามลำดับ

24 หุ้นกู้อนุพันธ์

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	จำนวนเงิน		จำนวนเงิน	
	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	ตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หุ้นกู้อนุพันธ์	11,862,621,659	11,862,621,659	8,673,276,113	8,673,276,113
รวมหุ้นกู้อนุพันธ์	11,862,621,659	11,862,621,659	8,673,276,113	8,673,276,113

หุ้นกู้อนุพันธ์เป็นตราสารที่ประกอบด้วย 2 ส่วน คือหุ้นกู้และสัญญาสิทธิ (Options) โดยสัญญาสิทธิมีทั้งสัญญาสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์หรือสัญญาสิทธิในการขายหลักทรัพย์ บริษัทได้ออกจำหน่ายหุ้นกู้อนุพันธ์ซึ่งมีอายุไม่เกิน 270 วัน ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้อนุพันธ์ได้แก่ หลักทรัพย์อ้างอิงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทจะชำระคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนดอายุหุ้นกู้อนุพันธ์ การจ่ายค่าตอบแทนตามสัญญาสิทธิขึ้นกับข้อตกลงตามสัญญา โดยบริษัทจะจ่ายชำระด้วยเงินสด หรือส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งมีใช้หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทหรือส่งมอบทั้งเงินสดและหลักทรัพย์ โดยระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้อนุพันธ์แสดงในหมายเหตุข้อ 6.2.2 และ 6.2.3 ตามลำดับ

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

25 ประเมินการหนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ประเมินการหนี้สิน มีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	351,010,871	346,374,453
รวมประมาณการหนี้สิน	351,010,871	346,374,453

การเคลื่อนไหวของประมาณการหนี้สินมีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นรอบระยะเวลา/ปี	346,374,453	385,652,519
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	15,667,665	29,921,697
ต้นทุนบริการในอดีต	-	(290,610)
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,898,941	7,147,622
โอนเข้า (ออก)	576,479	(56,921,564)
การวัดมูลค่าใหม่:		
ผลกำไรที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(3,205,974)
ผลกำไรที่เกิดจากประสบการณ์	-	(12,329,237)
การจ่ายชำระเงินจากโครงการ:		
การจ่ายชำระผลประโยชน์	(14,506,667)	(3,600,000)
ยอดคงเหลือสิ้นรอบระยะเวลา/ปี	351,010,871	346,374,453

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1.22 - 2.66	ร้อยละ 1.22 - 2.66
อัตราการเพิ่มขึ้นเงินเดือน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	ร้อยละ 3.00 - 10.00	ร้อยละ 3.00 - 10.00
อัตราการตายก่อนเกษียณอายุ	ร้อยละ 100 ของ Thai Mortality Ordinary Table 2017	ร้อยละ 100 ของ Thai Mortality Ordinary Table 2017
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	ร้อยละ 0.00 - 20.00	ร้อยละ 0.00 - 20.00
อายุเกษียณ	55 - 60 ปี	55 - 60 ปี

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติหลักที่ใช้ในการคำนวณดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
อัตราคิดลด ลดลงร้อยละ 1	387,016,038	381,702,531
อัตราคิดลด (พื้นฐาน)	351,010,871	346,374,453
อัตราคิดลด เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	320,203,571	316,144,064
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน ลดลงร้อยละ 1	318,813,248	316,379,715
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน (พื้นฐาน)	351,010,871	346,374,453
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1	387,896,582	380,653,689
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน ลดลงร้อยละ 20	370,729,904	364,361,043
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (พื้นฐาน)	351,010,871	346,374,453
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 20	334,082,083	330,863,309

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติข้างต้น และกำหนดให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติ สถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลัก ได้ใช้วิธีเดียวกับมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานในการคำนวณหนี้สินบำเหน็จบำนาญที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำกรวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ และผลประโยชน์หลังออกจากงานที่ไม่มีการคิดลด มีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์	16.8 ปี	16.8 ปี
การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์:		
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระภายใน 12 เดือน	11,805,586	14,040,000
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี	20,380,712	23,611,171
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 2 - 5 ปี	96,820,021	85,385,915
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ 5 ปีขึ้นไป	942,931,642	962,940,873

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

26 หนี้สินอื่น

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
หนี้สินเงินประกันจากสัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทน เจ้าหนี้อื่น	893,025,954	1,114,252,036
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	89,655,154	76,460,549
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	85,166,276	14,028,820
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอนำส่ง	24,489,071	17,922,264
รายได้รับล่วงหน้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	144,083	339,083
รายได้รับล่วงหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนต่างประเทศ	89,412,006	50,064,643
อื่น ๆ	4,440,474	6,296,000
รวมหนี้สินอื่น	1,186,333,018	1,279,363,395

27 ทุนเรือนหุ้นและส่วนเกินมูลค่าหุ้น

	หุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย และชำระเต็มมูลค่าแล้ว		ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น		รวม
	หุ้น	บาท	บาท	บาท	บาท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	213,500,000	1,067,500,000	1,250,605,206	2,318,105,206	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	213,500,000	1,067,500,000	1,250,605,206	2,318,105,206	
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	213,500,000	1,067,500,000	1,250,605,206	2,318,105,206	
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	213,500,000	1,067,500,000	1,250,605,206	2,318,105,206	

ทุนที่อนุมัติและจดทะเบียนมีจำนวน 220,000,000 หุ้น (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 : 220,000,000 หุ้น) ซึ่งมีมูลค่าตราไว้หุ้นละ 5 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 : หุ้นละ 5 บาท) หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว มีจำนวน 1,067,500,000 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 : 1,067,500,000 บาท)

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

28 ทุนสำรองตามกฎหมาย

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ทุนสำรองตามกฎหมาย	110,000,000	110,000,000
รวมทุนสำรองตามกฎหมาย	110,000,000	110,000,000

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้ จะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้ไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

29 การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566, 1 เมษายน พ.ศ. 2567 และ 1 มีนาคม พ.ศ. 2568 ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ที่สุดของบริษัท ได้ออกแผนการจ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ เพื่อตอบแทนการทำงานของพนักงานของธนาคารและบริษัทย่อย ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ KKP ESOP Warrants") โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิ KKP ESOP Warrants มีอายุ 4 ปี นับจากวันที่ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และมีอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ที่ราคาการใช้สิทธิ 72 บาทต่อหุ้น โดยมีระยะเวลาและสัดส่วนการใช้สิทธิ ดังนี้

- ครั้งที่ 1: 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 (ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรทั้งหมด)
- ครั้งที่ 2: 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 (ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรทั้งหมด)
- ครั้งที่ 3: 30 มิถุนายน พ.ศ. 2570 (ใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 100 ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรทั้งหมด)

ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ KKP ESOP Warrants ไม่ใช้สิทธิในแต่ละครั้ง หรือใช้สิทธิไม่ครบตามจำนวนที่สามารถใช้สิทธิได้ สามารถนำสิทธิดังกล่าวไปรวมใช้สิทธิในครั้งถัด ๆ ไปได้ จนสิ้นสุดระยะเวลาการใช้สิทธิ

บริษัทไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายในการซื้อสิทธิกลับคืนมา หรือจ่ายชำระเป็นเงินสด

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิโครงการ KKP ESOP Warrants ถูกคำนวณโดยแบบจำลอง Binomial model และ Black-Scholes Valuation model

ข้อมูลเกี่ยวกับวิธีการวัดมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิโครงการ KKP ESOP Warrants ณ วันที่ให้สิทธิ แสดงได้ดังนี้

	วันที่ให้สิทธิ		
	1 มีนาคม พ.ศ. 2568	1 เมษายน พ.ศ. 2567	1 กรกฎาคม พ.ศ. 2566
มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ให้สิทธิ	2.7522 บาท	1.6000 บาท	3.0285 บาท
ราคาหุ้น ณ วันที่ให้สิทธิ	55 บาท	52.75 บาท	59.75 บาท
ราคาใช้สิทธิ	72.00 บาท	72.00 บาท	72.00 บาท
ความผันผวนของหุ้นที่คาดหวัง	ร้อยละ 27.11	ร้อยละ 21.31	ร้อยละ 20.00
เงินปันผลที่คาดหวัง	ร้อยละ 5.00	ร้อยละ 5.00	ร้อยละ 5.00
อัตราดอกเบี้ยปลอดความเสี่ยง	ร้อยละ 1.91	ร้อยละ 2.17	ร้อยละ 2.04
วันหมดอายุการใช้สิทธิ	30 มิถุนายน พ.ศ. 2570		

รายการเคลื่อนไหวของจำนวนสิทธิซื้อหุ้นที่คงเหลือที่เกี่ยวข้องแสดงได้ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	จำนวนสิทธิ	จำนวนสิทธิ
ต้นรอบระยะเวลาปี	20,279,400	20,342,900
สิทธิซื้อหุ้นที่มีการให้สิทธิ	-	1,489,250
สิทธิซื้อหุ้นที่ถูกริบ	(305,250)	(1,033,750)
สิทธิซื้อหุ้นที่มีการใช้สิทธิ	(10,266,095)	-
สิทธิซื้อหุ้นที่พนักงานมีการโอนออกไปบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	12,000	(519,000)
สิ้นปีรอบระยะเวลาปี	9,720,055	20,279,400

ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 มีจำนวน 6,289,962 บาท (สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวน 7,934,938 บาท)

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

30 รายได้ค่านายหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
จังหวะเวลาการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	580,196,682	521,251,896
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	173,679,865	110,856,150
รวม	753,876,547	632,108,046
จังหวะเวลาการรับรู้รายได้ - ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง		
ค่านายหน้าอื่น	-	10,062,045
รวม	-	10,062,045
รวมรายได้ค่านายหน้า	753,876,547	642,170,091

31 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
จังหวะเวลาการรับรู้รายได้ - ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง		
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	25,179,378	31,252,228
ที่ปรึกษาทางการเงิน	18,599,375	77,998,725
การเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์	204,037,981	243,562,812
อื่น ๆ	-	5,000,000
รวม	247,816,734	357,813,765
จังหวะเวลาการรับรู้รายได้ - ตลอดช่วงเวลาหนึ่ง		
ที่ปรึกษาทางการเงินลงทุน	22,360,262	12,189,276
ที่ปรึกษาทางการเงิน	4,100,000	32,442,000
การเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุนนอกตลาดหลักทรัพย์	582,781,000	450,273,277
การยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	12,004,642	20,602,762
การจัดการทรัพย์สินของลูกค้า	158,977,874	46,949,907
อื่น ๆ	388,464	195,289
รวม	780,612,242	562,652,511
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,028,428,976	920,466,276

32 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนเพื่อค้า	2,723,401,709	(1,557,792,080)
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์	(2,597,824,872)	1,511,630,032
กำไร (ขาดทุน) จากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(65,926,206)	130,418,699
รายได้เงินปันผล	460,353,966	138,647,458
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	520,004,597	222,904,109

33 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 บริษัทและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนดังกล่าวเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่ง และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 39 ล้านบาท (สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 : 38 ล้านบาท)

34 ภาษีเงินได้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบันสำหรับกำไรทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลา	364,602,709	107,706,262
การปรับปรุงจากรอบระยะเวลาก่อน	(1,413,374)	264,503
รวมภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบัน	363,189,335	107,970,765
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี:		
รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว (หมายเหตุ 19)	(210,768,568)	(12,920,265)
รวมภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(210,768,568)	(12,920,265)
รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	152,420,767	95,050,500

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีของบริษัทมียอดจำนวนเงินที่แตกต่างจากการคำนวณกำไรทางบัญชีกับภาษีของประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
กำไรก่อนภาษี	750,329,465	462,615,289
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษี ร้อยละ 20 สำหรับรอบระยะเวลา สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	150,065,893	92,523,058
ผลกระทบ:		
การปรับปรุงจากรอบระยะเวลาก่อน	(1,413,374)	264,503
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี	(195,942)	(567,593)
ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษี	3,964,190	2,830,532
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	152,420,767	95,050,500

บริษัทใช้อัตราภาษีร้อยละ 20 ในการคำนวณภาษีเงินได้รายการตัดบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568

ภาษีเงินได้ที่ (เพิ่ม)/ลด ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นมีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			30 มิถุนายน พ.ศ. 2568		
	ก่อนภาษี	ภาษี (เพิ่ม) /ลด	หลังภาษี	ก่อนภาษี	ภาษี (เพิ่ม) /ลด	หลังภาษี
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิรวม						
สินทรัพย์ทางการเงินวัดมูลค่า						
ด้วยมูลค่าสุทธิรวมผ่านกำไร						
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	77,309,983	15,461,997	61,847,986	(10,501,323)	(2,100,265)	(8,401,058)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน						
ตราสารทุนที่กำหนดให้วัด						
มูลค่าด้วยมูลค่าสุทธิรวมผ่าน						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	25,315,033	5,063,006	20,252,027	-	-	-
การวัดมูลค่าใหม่ของ						
ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	-	-	-	26,538,764	5,307,753	21,231,011
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	102,625,016	20,525,003	82,100,013	16,037,441	3,207,488	12,829,953

35 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับรอบระยะเวลาที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างรอบระยะเวลา

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568
กำไรสำหรับรอบระยะเวลา (บาท)	597,908,698	367,564,789
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	213,500,000	213,500,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	2.80	1.72

บริษัทไม่มีหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดในระหว่างรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568

36 เงินปันผลจ่าย

เมื่อวันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2568 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี พ.ศ. 2567 ในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 533,750,000 บาท และได้จ่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2568

37 รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง หรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

บริษัทถูกควบคุมโดยบริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทคิดเป็นจำนวนร้อยละ 99.97 จำนวนหุ้นที่เหลือร้อยละ 0.03 ถือโดยบุคคลทั่วไป กิจการที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดของกลุ่มบริษัทคือ ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ซึ่งตั้งอยู่ในประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ชื่อ	ความสัมพันธ์
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัท
บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	บริษัทใหญ่
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์รี 1	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์รี 2	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์รี 3	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมไทยอีสต์เรคเจอร์ริง	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมบางกอก แคปปิตอล	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด
กองทุนรวมเกมม่า แคปปิตอล	เกี่ยวข้องกันผ่านทางบริษัทใหญ่สูงสุด

ในระหว่างรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	นโยบายการกำหนดราคา
บาท	บาท	บาท	
รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	159,950	241,197	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- บริษัทเคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	1,314,301	334,308	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	8,355,220	1,562,621	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- กรรมการของบริษัท	170,372	102,255	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	232,668	285,408	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้คำนวณหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,005,485	1,480,903	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- กรรมการของบริษัท	50,702	11,504	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	139,056	244,639	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้การเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน			
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	215,517,548	173,929,340	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
รายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาการลงทุน			
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	17,827,441	11,938,281	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
กำไร (ขาดทุน) จากตราสารอนุพันธ์			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	(22,845,341)	12,238,053	ตามสัญญาที่ตกลงกัน

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	นโยบายการกำหนดราคา
	บาท	บาท	
รายได้ดอกเบี้ย			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	8,455,125	13,035,759	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
รายได้อื่น			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	36,391,699	45,346,485	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	231,000	6,992,061	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	8,874,883	12,055,921	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	7,487,701	7,414,791	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าใช้จ่ายพนักงาน			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	7,392,881	3,699,039	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,508,550	111,030	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ต้นทุนทางการเงิน			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	38,070,456	649,993	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	3,297,401	3,837,274	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าใช้จ่ายอื่น			
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	57,320,680	48,202,425	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	33,040,412	33,138,822	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	2,368,185	9,852,648	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
เงินปันผลจ่าย			
- บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	-	533,599,195	ตามมติที่ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น และมติที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	901,879,120	494,087,781
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	274,679,572	-
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	-	69,429,853
- กรรมการของบริษัท	-	7,519,837
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	381,390	-
ลูกหนี้บริษัทใหญ่		
- บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	75,000	75,000
สินทรัพย์อนุพันธ์		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	1,992,998	5,708,416
สินทรัพย์สิทธิการใช้		
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	129,323,720	142,142,774
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	166,575,682	170,229,118
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	54,953,227	56,158,494
สินทรัพย์อื่น		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	24,091,880	37,947,053
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	47,695,062	41,540,357
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	1,794,802	1,422,756
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	5,213,900	5,213,900

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	3,200,000,000	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	76,122,732	-
- กรรมการของบริษัท	372,000	12,000
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	86,400
หนี้สินอนุพันธ์		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	7,665,706	1,126,496
หนี้สินตามสัญญาเช่า		
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	139,891,699	152,235,998
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	35,530,316	37,087,595
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคินภัทร จำกัด	1,628	-
- บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด	1,683,338	13,422,510
- บริษัท เคเคพี ทาวเวอร์ จำกัด	652,074	562,948
หนี้สินอื่น		
- ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	144,083	339,083
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ		
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญของบริษัทเป็นดังนี้		
	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	48,944,400	48,381,000
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,243,287	2,379,664
ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	420,967	556,525
รวมค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	51,608,654	51,317,189

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

38 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทดำเนินกิจการใน 3 ส่วนงานหลักคือ ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ส่วนงานวาณิชธนกิจ และส่วนงานธุรกิจการลงทุน ส่วนงานดังกล่าวดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานของ
 บริษัทสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 มีดังต่อไปนี้

	ส่วนงานนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์						ส่วนงานวาณิชธนกิจ						ส่วนงานธุรกิจการลงทุน						รวม					
	และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า																							
	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568						
รายได้																								
รายได้ค่านายหน้า	815,737	663,245	97,117	25,875	-	-	912,854	689,120																
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	820,704	725,636	47,879	146,693	604	1,188	869,187	873,517																
รายได้อื่น	345,796	94,106	8,209	7,535	234,937	181,321	588,942	282,962																
รายได้ระหว่างกัน	29,780	29,269	(709)	(8,386)	(29,070)	(20,883)	8,919	-																
รวมรายได้	2,012,017	1,512,256	152,496	171,717	206,471	161,626	2,379,902	1,845,599																
ค่าใช้จ่าย																								
รวมค่าใช้จ่าย	(1,031,586)	(794,616)	(82,198)	(77,094)	(85,808)	(85,710)	(1,199,592)	(957,420)																
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	980,431	717,640	70,298	94,623	120,663	75,916	1,180,310	888,179																
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เป็นส่วน:																								
รายได้อื่น							350,081	190,002																
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร							(771,143)	(615,566)																
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(152,421)	(95,051)																
กำไรสำหรับรอบระยะเวลา							606,827	367,564																

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
 หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล
 สำหรับระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์									
	ส่วนงานนายหน้า ซื้อขายหลักทรัพย์		ส่วนงานวาณิชธนกิจ		ส่วนงานธุรกิจการลงทุน		รายได้ที่ไม่ได้เป็นส่วน		รวม	
	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568
ทั้งหมด	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
จำนวนรายการรับรู้รายได้	992,101	938,609	141,122	140,168	7	14	-	-	1,133,230	1,078,791
เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้อง										
ปฏิบัติตามเสร็จสิ้น (point in time)	654,486	462,300	12,083	39,935	799	7,882	-	-	667,368	509,917
ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระ										
ที่ต้องปฏิบัติตาม (over time)	365,429	111,347	(709)	(8,386)	205,665	153,930	350,081	190,002	920,466	446,893
รายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับมาตรฐาน										
การรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15	2,012,016	1,512,256	152,496	171,717	206,471	161,626	350,081	190,002	2,721,064	2,035,601
รวมรายได้										

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

สินทรัพย์รวม	ส่วนงานนายหน้า		ส่วนงาน ธุรกิจการ ลงทุน พันธบัตร	สินทรัพย์ ที่ไม่ได้ปันส่วน พันธบัตร	รวม พันธบัตร
	ซื้อขาย				
	หลักทรัพย์และ	ส่วนงาน			
	สัญญาซื้อขาย	วานิชธนกิจ			
	ล่วงหน้า	พันธบัตร			
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	12,435,797	63,848	30,096,741	2,689,010	45,285,396
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	12,403,228	50,931	16,164,187	3,517,193	32,135,539

39 มูลค่ายุติธรรม

39.1 การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้จะแสดงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินโดยแบ่งตามประเภทในงบการเงินระหว่างกาล

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	มูลค่ายุติธรรม		มูลค่ายุติธรรม		รวมมูลค่า
	ผ่านกำไร	ผ่านกำไรขาดทุน	ราคาทุน	ตามบัญชี	
	หรือขาดทุน	เบ็ดเสร็จอื่น	ตัดจำหน่าย	ตามบัญชี	
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	2,137,158	2,137,158	2,137,158
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	2,055,193	2,055,193	2,055,193
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย					
ล่วงหน้า	16,946	-	10,639,943	10,656,889	10,656,889
สินทรัพย์อนุพันธ์	15,219	-	-	15,219	15,219
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	25,457,479	1,029,841	-	26,487,320	26,487,320
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ					
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	1,791,809	-	1,791,809	1,791,809
ลูกหนี้บริษัทใหญ่	-	-	75	75	75
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	25,489,644	2,821,650	14,832,369	43,143,663	43,143,663
หนี้สินทางการเงิน					
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,200,000	3,200,000	3,200,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	2,950,000	2,950,000	2,950,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	1,454,619	1,454,619	1,454,619
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย					
ล่วงหน้า	8,870,240	-	3,411,778	12,282,018	12,282,018
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย					
มูลค่ายุติธรรม	2,924,166	-	-	2,924,166	2,924,166
หนี้สินอนุพันธ์	24,698	-	-	24,698	24,698
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	-	11,862,622	11,862,622	11,862,622
รวมหนี้สินทางการเงิน	11,819,104	-	22,879,019	34,698,123	34,698,123

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

	มูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไร หรือขาดทุน พันบาท	มูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น พันบาท	ราคาทุน ตัดจำหน่าย พันบาท	รวมมูลค่า ตามบัญชี พันบาท	มูลค่ายุติธรรม พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	2,970,651	2,970,651	2,970,651
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	1,789,091	1,789,091	1,789,091
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	641,113	-	10,110,426	10,751,539	10,751,539
สินทรัพย์อนุพันธ์	181,840	-	-	181,840	181,840
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	13,196,202	965,809	-	14,162,011	14,162,011
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	383,215	-	383,215	383,215
ลูกหนี้บริษัทใหญ่	-	-	75	75	75
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	14,019,155	1,349,024	14,870,243	30,238,422	30,238,422
หนี้สินทางการเงิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	1,000,000	1,000,000	1,000,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	1,842,642	1,842,642	1,842,642
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	7,765,401	-	1,447,963	9,213,364	9,213,364
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม	1,156,923	-	-	1,156,923	1,156,923
หนี้สินอนุพันธ์	17,182	-	-	17,182	17,182
หุ้นกู้อนุพันธ์	-	-	8,673,276	8,673,276	8,673,276
รวมหนี้สินทางการเงิน	8,939,506	-	12,963,881	21,903,387	21,903,387

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

ตารางต่อไปนี้แสดงสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามลำดับชั้นของการวัดมูลค่ายุติธรรมดังนี้

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

	ข้อมูล ระดับที่ 1 พันบาท	ข้อมูล ระดับที่ 2 พันบาท	ข้อมูล ระดับที่ 3 พันบาท	รวมมูลค่า ยุติธรรม พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	16,946	-	-	16,946
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	15,219	-	15,219
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	24,532,976	1,416,703	537,641	26,487,320
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	1,791,809	1,791,809
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	24,549,922	1,431,922	2,329,450	28,311,294

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,870,240	-	-	8,870,240
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม	2,510,409	413,756	-	2,924,165
หนี้สินอนุพันธ์	-	24,698	-	24,698
รวมหนี้สินทางการเงิน	11,380,649	438,454	-	11,819,103

31 ธันวาคม พ.ศ. 2568

	ข้อมูล ระดับที่ 1 พันบาท	ข้อมูล ระดับที่ 2 พันบาท	ข้อมูล ระดับที่ 3 พันบาท	รวมมูลค่า ยุติธรรม พันบาท
สินทรัพย์ทางการเงิน				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	641,113	-	-	641,113
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	181,840	-	181,840
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	12,218,172	1,429,968	513,871	14,162,011
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	-	-	383,215	383,215
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	12,859,285	1,611,808	897,086	15,368,179

หนี้สินทางการเงิน

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,765,401	-	-	7,765,401
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม	996,417	160,506	-	1,156,923
หนี้สินอนุพันธ์	-	17,182	-	17,182
รวมหนี้สินทางการเงิน	8,761,818	177,688	-	8,939,506

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

มูลค่ายุติธรรมแบ่งออกเป็นลำดับชั้นตามข้อมูลที่ใช้ดังนี้

- ข้อมูลระดับที่ 1

ราคาเสนอซื้อขายและราคาปิด (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

- ข้อมูลระดับที่ 2

ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น (ตัวอย่างเช่น ตราสารอนุพันธ์ที่มีการซื้อขายในตลาดรองที่ไม่ได้มีการจัดตั้งอย่างเป็นทางการ (Over-The-Counter) วัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าโดยเทคนิคการประเมินมูลค่านี้ใช้ประโยชน์สูงสุดจากข้อมูลในตลาดที่สังเกตได้ที่มีอยู่และอ้างอิงจากประมาณการของบริษัทเองมาใช้ให้น้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ ถ้าข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญทั้งหมดในการวัดมูลค่ายุติธรรมได้มาจากข้อมูลที่สามารถได้ เครื่องมือนั้นจะรวมอยู่ในระดับ 2

- ข้อมูลระดับที่ 3

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถได้ในตลาด อย่างไรก็ตามในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีไม่เป็นสาระสำคัญ ประมาณการที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรมจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบฐานะการเงิน

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสำหรับวิธีการประมาณมูลค่ายุติธรรมระหว่างรอบระยะเวลา

39.2 ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรม

เครื่องมือในการคำนวณราคายุติธรรมจะถูกศึกษาและพัฒนาจากหน่วยงานธุรกิจ โดยสูตรคำนวณที่ใช้เป็นสูตรมาตรฐานที่ใช้กันแพร่หลายและเป็นสากล โดยฝ่ายงานบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ตรวจสอบสูตรคำนวณต่าง ๆ และนำเสนอวิธีการควบคุมความเสี่ยงกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และอาจจะนำกลับเข้ามาปรึกษาในที่ประชุมอีกครั้งถ้ามีการเปลี่ยนแปลงที่มีความสำคัญ หรือแก้ไขลักษณะของผลิตภัณฑ์ใหม่

39.3 เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 2

1. การคำนวณราคายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะแยกคำนวณตามส่วนประกอบของตราสารอนุพันธ์นั้น โดยราคายุติธรรมของออปชันใช้สูตรการคำนวณมาตรฐานของ Black-Scholes model และ Monte Carlo Simulation โดยตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ มีดังนี้
 - ราคาตลาดของหลักทรัพย์อ้างอิง
 - ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง
 - ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ
 - ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง
 - ราคาใช้สิทธิ
 - เงินปันผล
 - Correlation ระหว่างหลักทรัพย์อ้างอิง

การคำนวณราคาทั้งสถานะซื้อและขาย ใช้วิธีคำนวณแบบเดียวกัน แต่สลับเครื่องหมาย

2. การคำนวณราคายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมอันได้แก่ หนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Autocallable ใช้แบบจำลอง Monte Carlo Simulation โดยใช้ตัวแปรในการคำนวณเช่นเดียวกันกับออปชันของตราสารอนุพันธ์ ระดับราคาไถ่ก่อนวันครบกำหนดอายุ ระดับราคาเพื่อเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการไถ่ก่อนหนี้ที่มีอนุพันธ์ อัตราดอกเบี้ยหนี้และวันชำระดอกเบี้ย
3. การคำนวณราคายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า วัดมูลค่ายุติธรรมโดยคำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศคูณกับ Swap Point ซึ่งได้มาจากเส้นอัตราผลตอบแทน
4. การคำนวณราคายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยนผลตอบแทนในพอร์ตหุ้น วัดมูลค่ายุติธรรมตามองค์ประกอบย่อยของสัญญา โดยส่วนที่เป็นตราสารทุน วัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาปิดที่อ้างอิงจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนที่เป็นเงินปันผลค้างรับ/ค้างจ่าย วัดมูลค่ายุติธรรมตามจำนวนที่จะได้รับ/ต้องจ่าย และส่วนที่เป็นดอกเบี้ยวัดมูลค่าด้วยอัตราที่ตกลงกันกับคู่สัญญา
5. มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกันและไม่อยู่ในความต้องการของตลาด วัดมูลค่าอ้างอิงจากประกาศของสมาคมหลักทรัพย์ไทย

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

39.4 เทคนิคการประเมินมูลค่าสำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับที่ 3

ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 พันบาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 พันบาท
ยอดต้นรอบระยะเวลา/ปี	897,086	1,014,047
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่รับรู้ในกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	23,675	(116,961)
ยอดปลายรอบระยะเวลา/ปี	920,761	897,086

ไม่มีการเปลี่ยนแปลงสำหรับวิธีการประมาณมูลค่ายุติธรรมระหว่างรอบระยะเวลา/ปี

ขั้นตอนการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด

ตารางต่อไปนี้แสดง สรุปข้อมูลเชิงปริมาณของข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ที่มีสาระสำคัญที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมที่เป็นข้อมูลระดับ 3

30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			
	วิธีการวัดมูลค่า	มูลค่ายุติธรรม พันบาท	ข้อมูลที่ไม่สามารถ สังเกตได้
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ใน ความต้องการของตลาด	วิธีการคิดลดเงินปันผล	537,546	อัตราคิดลดและ อัตราการเติบโตของเงินปันผล
	วิธีการคิดลดกระแสเงินสด	383,215	อัตราคิดลดและอัตราการเติบโต ของกระแสเงินสดของกิจการ
31 ธันวาคม พ.ศ. 2568			
	วิธีการวัดมูลค่า	มูลค่ายุติธรรม พันบาท	ข้อมูลที่ไม่สามารถ สังเกตได้
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ใน ความต้องการของตลาด	วิธีการคิดลดเงินปันผล	513,871	อัตราคิดลดและ อัตราการเติบโตของเงินปันผล
	วิธีการคิดลดกระแสเงินสด	383,215	อัตราคิดลดและอัตราการเติบโต ของกระแสเงินสดของกิจการ

บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

บริษัทพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด จากการคำนวณโดยวิธีการคิดลดเงินปันผล (Dividend Discount Model) และวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Model) ในการคำนวณดังกล่าวใช้ประมาณการเงินปันผลรับและกระแสเงินสดของบริษัท โดยอ้างอิงจากประมาณการทางการเงินครอบคลุมระยะเวลา 10 ปี ซึ่งอ้างอิงจากแผนการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท ประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด ซึ่งผู้บริหารเชื่อว่าเป็นระยะเวลาที่สะท้อนแผนงานทางธุรกิจของบริษัท สำหรับเงินปันผลและกระแสเงินสดหลังจากปีที่ 10 ใช้ประมาณการของอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Growth Rate) ที่ร้อยละ 2.0 - 2.5 ต่อปี (พ.ศ. 2568 : ร้อยละ 2.0 - 2.5 ต่อปี) และใช้อัตราคิดลดร้อยละ 12.5 - 14.0 ต่อปี (พ.ศ. 2568 : ร้อยละ 12.5 - 14.0 ต่อปี)

สำหรับเงินลงทุนในบริษัทที่ไม่สามารถประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตได้อย่างน่าเชื่อถือ หรือมีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทพิจารณามูลค่าโดยใช้วิธี มูลค่าตามบัญชี (Book Value Method) ซึ่งอ้างอิงจากงบฐานะการเงินล่าสุดของกิจการที่ถูกลงทุน เพื่อให้เกิดความระมัดระวังและสะท้อนมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่เหลืออยู่จริง

การเปลี่ยนแปลงของอัตราคิดลด และอัตราการเติบโตของกระแสเงินสดหลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (อัตราการเติบโตของเงินปันผล หรือ อัตราการเติบโตของกระแสเงินสดอิสระ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 หรือ ลดลงร้อยละ 1 จะมีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุน ซึ่งรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	ล้านบาท	ล้านบาท
อัตราคิดลด		
- อัตราเพิ่มขึ้น ร้อยละ 1	(83.63)	(81.63)
- อัตราลดลง ร้อยละ 1	114.67	112.23
อัตราการเติบโตของกระแสเงินสด		
หลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ		
- อัตราเพิ่มขึ้น ร้อยละ 1	68.72	67.08
- อัตราลดลง ร้อยละ 1	(46.36)	(45.01)