1 ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัท") จดทะเบียนจัดตั้งเป็นนิติบุคคลกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2541 และมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนไว้ดังนี้

เลขที่ 127 อาคารเกษร ทาวเวอร์ ชั้น 14-16 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ ธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดได้แก่ Yuanta Financial Holdings Company Limited ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไต้หวัน และผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ได้แก่ Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2564 โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บริษัทมีสาขา จำนวน 17 สาขา (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 18 สาขา)

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม พ.ศ. 2569

2 เกณฑ์การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและข้อกำหนดภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินระหว่างกาลจัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นบางรายการที่ได้อธิบายในนโยบายการบัญชีที่จะกล่าวต่อไป

การจัดทำงบการเงินระหว่างกาลให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของบริษัทไปถือปฏิบัติ บริษัทเปิดเผยเรื่องการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารหรือรายการที่มีความซับซ้อน และรายการเกี่ยวกับข้อสมมติและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินระหว่างกาลในหมายเหตุ 6

งบการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินระหว่างกาลตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกันให้ใช้งบการเงินระหว่างกาลตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

3 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง

3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 ผู้บริหารได้พิจารณาแล้วว่าไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2570และ พ.ศ. 2571 ที่เกี่ยวข้องและมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2570 และ พ.ศ. 2571 ซึ่งประกอบด้วย TAS 7 เรื่อง "งบกระแสเงินสด" และ TFRS 18 เรื่อง "การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน" ตามลำดับ ฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วว่าบริษัทไม่ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้

4 นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ

4.1 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทและเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของบริษัท

ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ หรือวันที่ตีราคาหากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่

รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานได้บันทึกไว้ในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นด้วย ในทางตรงข้ามการรับรู้กำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรหรือขาดทุน องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนด้วย

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

4.2.1 รายได้ค่านายหน้า

ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อให้บริการเสร็จสิ้น

4.2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนซื้อขายหน่วยลงทุน

ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน จะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น

รายได้ค่าที่ปรึกษา

ค่าธรรมเนียมจะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อบริการเสร็จสิ้น ส่วนค่าบริการจะรับรู้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งสำหรับภาระแต่ละรายการที่ต้องปฏิบัติ โดยบริษัทจะวัดความก้าวหน้าของงานที่ทำเสร็จจากการปฏิบัติงานเพื่อนำส่งภาระงานบริการให้กับลูกค้าตามที่ตกลง และจะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่จะเรียกเก็บเงินได้

รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ จะรับรู้เป็นรายได้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งเมื่อมีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์

รายได้จากการให้ยืมหลักทรัพย์ จะรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาของการให้ยืมหลักทรัพย์

4.2.3 รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน

ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงินรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้ดอกเบี้ยอื่น ๆ

รายได้ดอกเบี้ยอื่น ๆ คือ ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2.4 กำไร(ขาดทุน)และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

ก) กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน

กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนประกอบด้วยกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายและการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

ข) กำไร(ขาดทุน)จากอนุพันธ์

กำไร(ขาดทุน)จากอนุพันธ์ประกอบด้วยกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่าย และการวัดมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์เพื่อค้าและอนุพันธ์แฝงที่แยกออกจากสัญญาหลัก กำไร(ขาดทุน)จากอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ทำรายการ

ค) รายได้เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) กำไร(ขาดทุน)จากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

กำไร(ขาดทุน)จากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมประกอบด้วยกำไรหรือขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

4.2.5 รายได้อื่น

รายได้อื่นจะถือเป็นรายได้ เมื่อได้ปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติตามสัญญาแล้ว โดยจำนวนรายได้ที่รับรู้อาจจะรับรู้ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง หรือตลอดช่วงเวลาหนึ่ง สำหรับกรณีภาระที่ต้องปฏิบัติเสร็จสิ้นตลอดช่วงเวลาหนึ่ง บริษัทรับรู้รายได้ตลอดช่วงเวลาหนึ่งดังกล่าวโดยการเลือกวิธีที่เหมาะสมสำหรับการวัดความก้าวหน้าของภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้นให้สมบูรณ์

4.2.6 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2.7 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

4.2.8 ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม เงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

4.4 การรับรู้และแยกสินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และเงินที่ลูกค้าวางเป็นหลักประกันเพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทเพื่อการควบคุมภายในของบริษัท และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานบริษัทได้แยกรายการดังกล่าวออก ทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สินโดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทเท่านั้น

4.5 สินทรัพย์ทางการเงิน

ก) การจัดประเภท

เครื่องมือทางการเงินที่บริษัทจัดประเภทเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุน สามารถพิจารณาตามภาระผูกพันตามสัญญาได้ดังนี้

- หากผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันตามสัญญาที่จะต้องส่งมอบเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่นโดยไม่สามารถปฏิเสธการชำระหรือเลื่อนการชำระออกไปอย่างไม่มีกำหนดได้ 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) ยกเว้นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าจะวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเท่านั้น (FVPL)

ข) การรับรู้รายการและการตัดรายการ

ในการซื้อหรือได้มาหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินโดยปกติ บริษัทจะรับรู้รายการ ณ วันที่ทำรายการค้า ซึ่งเป็นวันที่บริษัทเข้าทำรายการซื้อหรือขายสินทรัพย์นั้น โดยบริษัทจะตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกเมื่อสิทธิในการได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์นั้นสิ้นสุดลงหรือได้ถูกโอนไปและบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ออกไป

ค) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมบวกต้นทุนการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นในกรณีสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) บริษัทจะรับรู้ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

บริษัทจะพิจารณาสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอนุพันธ์แฝงในภาพรวมว่าลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่าเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่

ตราสารหนี้

การวัดมูลค่าในภายหลังของตราสารหนี้ขึ้นอยู่กับโมเดลธุรกิจของบริษัทในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทดังนี้

- ราคาทุนตัดจำหน่าย - สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงโดยแสดงในรายการรายได้ดอกเบี้ย กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการตัดรายการ กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้โดยตรงในกำไรหรือขาดทุน

- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) - สินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทถือไว้เพื่อ ก) รับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น และ ข) เพื่อขาย จะวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้น 1) รายการกำไรหรือขาดทุนจากการด้อยค่า 2) รายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และ 3) กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว กำไรหรือขาดทุนที่รับรู้สะสมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกโอนจัดประเภทใหม่จากส่วนของเจ้าของไปยังเข้ากำไรหรือขาดทุนและแสดงในรายการกำไร(ขาดทุน)และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน รายได้ดอกเบี้ยจะแสดงในรายการรายได้ดอกเบี้ย รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - บริษัทจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไขการวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) ข้างต้น ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) โดยกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการวัดมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและแสดงเป็นรายการสุทธิในกำไร(ขาดทุน)และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในรอบระยะเวลาที่เกิดรายการ

ตราสารทุน

บริษัทวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรม ในกรณีที่บริษัทเลือกรับรู้กำไรขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น บริษัทจะไม่โอนจัดประเภทกำไรขาดทุนที่รับรู้สะสมดังกล่าวไปยังงบกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการตัดรายการเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวออกไป ทั้งนี้ เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน และแสดงในรายการกำไร(ขาดทุน)และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน เมื่อบริษัทมีสิทธิได้รับเงินปันผลนั้น

การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) จะรับรู้ในรายการกำไร(ขาดทุน)และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินในงบกำไรขาดทุน

ง) การด้อยค่า

บริษัทประเมินประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) โดยใช้การคาดการณ์ในอนาคตมาประกอบการพิจารณา การประเมินการด้อยค่าดังกล่าวจะพิจารณาว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่

ผลขาดทุนและการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการแยกต่างหาก

4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วยยอดดุลสุทธิ ดังต่อไปนี้

(1) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉพาะส่วนที่สำนักหักบัญชีมียอดสุทธิเป็นลูกหนี้และยังค้างชำระกับบริษัท รวมถึงเงินที่บริษัทนำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์
(2) ลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี รวมถึงเงินที่บริษัทนำไปวางเป็นประกันกับสำนักหักบัญชีในการทำธุรกรรมอนุพันธ์
(3) ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ รวมถึงเงินที่บริษัทนำไปวางกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือรอชำระราคาในต่างประเทศ
(4) ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศเพื่อเป็นหลักประกันการซื้อขายหรือรอชำระราคาในประเทศ

4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ยอดสุทธิลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ และยอดสุทธิลูกหนี้จากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบวกดอกเบี้ยค้างรับ

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ให้รวมถึงลูกหนี้ที่ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ปรับโครงสร้าง และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ตราสารหนี้รอชำระราคา ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสดที่ไม่สามารถชำระเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดีประนอมหนี้หรือผ่อนชำระเป็นต้น

ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้ารวมถึงลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อยู่ระหว่างการดำเนินคดีประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ

ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายกเว้นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ บริษัทใช้หลักการอย่างง่าย (Simplified approach) สำหรับกลุ่มลูกหนี้ที่ไม่มีส่วนประกอบของต้นทุนทางการเงินที่มีนัยสำคัญ เช่น ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด และใช้หลักการทั่วไป (General approach) สำหรับกลุ่มลูกหนี้ที่มีส่วนประกอบของต้นทุนทางการเงินที่มีนัยสำคัญ เช่น ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

ภายใต้หลักการทั่วไป (General approach) บริษัทตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากจำนวนเงินที่กันไว้สำหรับส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับจากลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งประกอบด้วยส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับใน 12 เดือนข้างหน้า (12 - month expected credit loss) และส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน (Lifetime expected credit loss) โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตเป็นสามระดับดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่ม ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า
- ระดับที่ 2 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่ม ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ
- ระดับที่ 3 เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินเข้าเงื่อนไขเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

ในกรณีที่บริษัทได้รับเงินคืนจากลูกหนี้ที่เคยตัดจำหน่าย บริษัทจะนำมาลดผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตในกำไรหรือขาดทุน

4.8 การยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ โดยบริษัทให้บริการในฐานะเข้าเป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทบันทึกภาระในการนำส่งหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" รับรู้ในเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงิน และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" รับรู้ในลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในงบฐานะทางการเงิน ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่าของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์โดยใช้มูลค่ายุติธรรมจากราคาเสนอขายล่าสุดของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

รายการกำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของลูกหนี้และเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แสดงรวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน นอกจากนี้บริษัทบันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และรับรู้ในลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมการยืมรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมการให้ยืมรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาของการให้ยืมหลักทรัพย์

4.9 เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน คือเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ โดยบริษัทรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของจำนวนเงินที่บริษัทมอบให้แก่พนักงาน ต่อมาเงินให้กู้ยืมจะถูกวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลตอบแทนที่ได้รับจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตลอดช่วงเวลาที่ให้กู้ยืม

บริษัทใช้หลักการทั่วไป (General approach) ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากจำนวนเงินที่กันไว้สำหรับส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับจากเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ซึ่งประกอบด้วยส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับใน 12 เดือนข้างหน้า (12 - month expected credit loss) และส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน (Lifetime expected credit loss) โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตเป็นสามระดับดังต่อไปนี้

- ระดับที่ 1 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่ม ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า
- ระดับที่ 2 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่ม ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ
- ระดับที่ 3 เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินเข้าเงื่อนไขเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ค่าเผื่อผลขาดทุนของสินทรัพย์ทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

4.10 อุปกรณ์

อุปกรณ์ทั้งหมดวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์อื่นคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงเพื่อลดราคาทุนสุทธิจากมูลค่าคงเหลือตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

อุปกรณ์สำนักงาน	3, 5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

4.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

การซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ที่มีอายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน จะวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยราคาทุนหักผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม

สินทรัพย์ที่มีอายุการใช้ประโยชน์ทราบได้แน่นอน จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์	3, 5 ปี

4.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัททดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่อายุการใช้ประโยชน์ที่ไม่ทราบแน่นอนเป็นประจำทุกปี และเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการด้อยค่า สำหรับสินทรัพย์อื่น บริษัทจะทดสอบการด้อยค่าเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการด้อยค่า รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการจำหน่ายและมูลค่าจากการใช้

เมื่อมีเหตุให้เชื่อว่าสาเหตุที่ทำให้เกิดการด้อยค่าในอดีตได้หมดไป บริษัทจะกลับรายการขาดทุนจากด้อยค่าสำหรับสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ไม่ใช่ค่าความนิยม

4.13 ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันคือภาษีที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากรายได้ทางภาษีในปี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงินและฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมาย) ที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

4.14 สัญญาเช่า

สัญญาเช่า - กรณีที่บริษัทเป็นผู้เช่า

บริษัทคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้ ตามอายุที่สั้นกว่าระหว่างอายุสินทรัพย์และระยะเวลาการเช่า หากบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะใช้สิทธิเลือกซื้อ สินทรัพย์สิทธิการใช้จะถูกคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์อ้างอิง

สินทรัพย์และหนี้สินตามสัญญาเช่ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าปัจจุบัน หนี้สินตามสัญญาเช่าประกอบด้วยมูลค่าปัจจุบันของการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า ดังนี้

- ค่าเช่าคงที่ (รวมถึงการจ่ายชำระคงที่โดยเนื้อหา) สุทธิด้วยเงินจูงใจค้างรับ
- ค่าเช่าผันแปรที่อ้างอิงจากอัตราหรือดัชนี
- มูลค่าที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากการรับประกันมูลค่าคงเหลือ
- ราคาสิทธิเลือกซื้อหากมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่กลุ่มกิจการจะใช้สิทธิ และ
- ค่าปรับจากการยกเลิกสัญญา หากอายุของสัญญาเช่าสะท้อนถึงการที่กลุ่มกิจการคาดว่าจะยกเลิกสัญญานั้น

การจ่ายชำระตามสัญญาเช่าในช่วงการต่ออายุสัญญาเช่าได้รวมอยู่ในการคำนวณหนี้สินตามสัญญาเช่า หากบริษัทมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลในการใช้สิทธิต่ออายุสัญญาเช่า

บริษัทจะคิดลดค่าเช่าจ่ายข้างต้นด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยนัยตามสัญญา หากไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยโดยนัยได้ กลุ่มบริษัทจะคิดลดด้วยอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ซึ่งก็คืออัตราที่สะท้อนถึงการกู้ยืมเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกัน ในสภาวะเศรษฐกิจ อายุสัญญา และเงื่อนไขที่ใกล้เคียงกัน

สินทรัพย์สิทธิการใช้จะรับรู้ด้วยราคาทุน ซึ่งประกอบด้วย

- จำนวนที่รับรู้เริ่มแรกของหนี้สินตามสัญญาเช่า
- ค่าเช่าจ่ายที่ได้ชำระก่อนเริ่ม หรือ ณ วันทำสัญญา สุทธิจากเงินจูงใจที่ได้รับตามสัญญาเช่า
- ต้นทุนทางตรงเริ่มแรก
- ต้นทุนการปรับสภาพสินทรัพย์

ค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรง สัญญาเช่าระยะสั้นคือสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 12 เดือน สินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำประกอบด้วย อุปกรณ์สำนักงานขนาดเล็ก

4.15 หนี้สินทางการเงิน

ก) การจัดประเภท

บริษัทจะพิจารณาจัดประเภทเครื่องมือทางการเงินที่บริษัทเป็นผู้ออกเป็นหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนโดยพิจารณาภาระผูกพันตามสัญญา

ข) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกบริษัทต้องวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินทั้งหมดภายหลังการรับรู้รายการด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นหนี้สินทางการเงินที่มีอนุพันธ์แฝงที่รับรู้รายการด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL)

ค) การตัดรายการและการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา

บริษัทตัดรายการหนี้สินทางการเงินเมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้มีการยกเลิกไป หรือสิ้นสุดลงแล้ว

หากบริษัทมีการเจรจาต่อรองหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของหนี้สินทางการเงิน บริษัทจะต้องพิจารณาว่ารายการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการหรือไม่ หากเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ บริษัทจะต้องรับรู้หนี้สินทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินใหม่นั้น และตัดรายการหนี้สินทางการเงินนั้นด้วยมูลค่าตามบัญชีที่เหลืออยู่ และรับรู้ส่วนต่างในกำไรหรือขาดทุน

หากบริษัทพิจารณาแล้วว่าการต่อรองเงื่อนไขดังกล่าวไม่เข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ บริษัทจะปรับปรุงมูลค่าของหนี้สินทางการเงินโดยการคิดลดกระแสเงินสดใหม่ตามสัญญาด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิมของหนี้สินทางการเงินนั้น และรับรู้ส่วนต่างในกำไรหรือขาดทุน

4.16 เงินสมทบกองทุน

กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์อยู่ภายในการควบคุมของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด และเป็นผู้กำหนดให้สมาชิกสามัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต้องจ่ายสมทบคงที่จำนวนไม่น้อยกว่า 18 ล้านบาทและจ่ายสมทบผันแปรเป็นรายเดือนตามจำนวนและเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยพิจารณาจากมูลค่าความเสียหายรวมจากการเปลี่ยนแปลงด้านราคาตลาดของหลักทรัพย์ (Mark-to-Market Exposure) และมูลค่าความเสียหายรวมสูงสุดที่อาจจะเกิดขึ้น ณ ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนด (Value at Risk) หลังหักมูลค่าหลักประกันของสมาชิกแต่ละรายที่มี ณ วันนั้นๆ 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 ล้านบาท แก่กองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิก และสมทบผันแปรเป็นรายเดือนตามจำนวนและเงื่อนไขที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยพิจารณาจากมูลค่าความเสียหายรวมจากการเปลี่ยนแปลงด้านราคาตลาดของหลักทรัพย์ (Mark-to-Market Exposure) และมูลค่าความเสียหายรวมสูงสุดที่อาจจะเกิดขึ้น ณ ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนด (Value at Risk) หลังหักมูลค่าหลักประกันของสมาชิกแต่ละรายที่มี ณ วันนั้นๆ และสมาชิกดังกล่าวต้องจ่ายเงินสมทบผันแปรตามจำนวนเงินที่เรียกเก็บเต็มจำนวน ทั้งนี้ จำนวนเงินสมทบผันแปรขั้นต่ำที่เรียกเก็บจะไม่น้อยกว่า 1,000 บาท เว้นแต่สมาชิกจะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงของบริษัทแล้ว สมาชิกไม่ต้องจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนทดแทนความเสียหายเพิ่มเติม บริษัทบันทึกเงินสมทบทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและกองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกเป็นสินทรัพย์อื่นในรอบระยะเวลาที่มีการจ่ายสมทบ ทั้งนี้ เงินสมทบทรัพย์สินเพื่อความมั่นคง และกองทุนทดแทนความเสียหายของสมาชิกดังกล่าว จะได้รับเงินคืนเมื่อเลิกกิจการ หรือคืนใบอนุญาตแก่บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินสมทบกองทุนจากจำนวนเงินที่กันไว้สำหรับส่วนที่คาดว่าจะไม่ได้รับ บริษัทจะบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน

4.17 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ประกอบด้วยยอดดุลสุทธิ ดังต่อไปนี้

(1) เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์รายวันเฉพาะส่วนที่สำนักหักบัญชีมียอดสุทธิเป็นเจ้าหนี้และบริษัทยังค้างชำระ
(2) เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าผ่านสำนักหักบัญชี
(3) เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ
(4) เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์หรือซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

4.18 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง ภาระของบริษัทจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้ลูกค้าซื้อหลักทรัพย์และหน่วยลงทุนด้วยเงินสด ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการขายชอร์ต หรือการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทถือไว้เพื่อเป็นการประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.19 หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

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

ก) เมื่อการกำหนดดังกล่าวช่วยขจัดหรือลดความไม่สอดคล้องอย่างมีนัยสำคัญในการวัดมูลค่าหรือการรับรู้รายการที่ไม่สอดคล้องกัน ("การไม่สามารถจับคู่ทางบัญชี") ที่อาจเกิดขึ้น
ข) เมื่อกลุ่มของหนี้สินทางการเงินที่มีการบริหารจัดการและประเมินผลด้วยเกณฑ์มูลค่ายุติธรรม ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงหรือการลงทุนที่จัดทำขึ้นเป็นลายลักษณ์อักษร
ค) ธุรกรรมที่มีอนุพันธ์ทางการเงินแฝงที่เข้าเงื่อนไข

หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมที่บริษัทออกและเสนอขาย ให้แก่ลูกค้าหรือผู้มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ซึ่งเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่โดยเฉพาะเจาะจง ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note

มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note คำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าของ Monte Carlo Simulation ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของตลาดหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ราคาใช้สิทธิ เงินปันผลในอนาคต Correlation ระหว่างหลักทรัพย์อ้างอิง ราคาไถ่ถอนก่อนวันครบกำหนดอายุ ราคาเพื่อเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดการไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ และวันชำระดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

4.20 อนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทบันทึกบัญชีอนุพันธ์ทางการเงิน ณ วันที่ทำรายการ

4.20.1 สัญญาฟิวเจอร์ส

บริษัทจะรับรู้มูลค่าของสัญญาฟิวเจอร์สด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยมูลค่ายุติธรรมของสัญญาฟิวเจอร์สคำนวณโดยใช้ราคาที่ใช้ชำระราคาของสัญญาฟิวเจอร์สในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน ในกรณีบริษัทตกลงราคาซื้อขายโดยไม่ได้อ้างอิงราคาในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่งประเทศไทย บริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า โดยอาศัยข้อมูลตลาดที่หาได้จากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย และราคาของสินค้าอ้างอิง เป็นปัจจัยหลักในการคำนวณ

ผลกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสัญญาดังกล่าวแสดงในกำไรหรือขาดทุน

4.20.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านสินทรัพย์

บริษัทจะรับรู้รายการซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกโดยสถาบันการเงินอื่นด้วยมูลค่ายุติธรรมเป็นรายการในสินทรัพย์อนุพันธ์ ณ วันที่ทำรายการ และจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้ราคาเสนอซื้อสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านหนี้สิน

บริษัทรับรู้ภาระจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้วยมูลค่ายุติธรรมเป็นรายการในหนี้สินอนุพันธ์ ณ วันที่ทำรายการ และจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของใบสำคัญแสดงสิทธิในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้ราคาเสนอขายสุดท้ายของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์นั้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

4.20.3 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

บริษัทจะรับรู้ภาระจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเป็นรายการนอกงบการเงินและจะรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน โดยมูลค่ายุติธรรมคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตซึ่งอ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของแต่ละสัญญา

4.21 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับหักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นวัดมูลค่าภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ได้รับ (หักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น) เมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

ค่าธรรมเนียมที่จ่ายไปเพื่อให้ได้เงินกู้ยืมมาจะรับรู้เป็นค่าธรรมเนียมรอการรับรู้จนกระทั่งมีการถอนเงิน ซึ่งจะนำไปรวมคำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง หากมีความเป็นไปได้ที่จะไม่ถอนเงิน ค่าธรรมเนียมนี้จะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าและตัดจำหน่ายตามระยะเวลาของวงเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง

บริษัทจะตัดรายการตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นที่ออกจากงบฐานะการเงินเมื่อภาระผูกพันตามสัญญานั้นได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้ถูกยกเลิกไปหรือสิ้นสุดลง ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่สิ้นสุดลงหรือที่ได้โอนให้กับกิจการอื่นและสิ่งตอบแทนที่จ่ายซึ่งรวมถึงสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดที่โอนไปหรือหนี้สินที่รับมาจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

4.22 หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นหุ้นกู้ที่บริษัทออกและเสนอขายให้แก่ลูกค้า โดยออกจำหน่ายภายใต้เงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงดังกล่าวมีการอ้างอิงกับราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงเป็นตราสารที่ประกอบด้วย 2 ส่วน คือหุ้นกู้ และสัญญาสิทธิ (Options) โดยสัญญาสิทธิมีทั้งสัญญาสิทธิในการซื้อหลักทรัพย์และสัญญาสิทธิในการขายหลักทรัพย์

หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ออกรับรู้เริ่มแรกด้วยต้นทุนหุ้นกู้และสัญญาสิทธิที่เป็นส่วนประกอบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ต้นทุนหุ้นกู้วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ในส่วนของต้นทุนสัญญาสิทธิ บริษัทคำนวณจากแบบจำลองคณิตศาสตร์ บริษัทรับรู้สัญญาสิทธิในงบฐานะทางการเงินภายใต้บัญชี "สินทรัพย์หรือหนี้สินอนุพันธ์" ในเวลาต่อมาบริษัทวัดมูลค่าของสัญญาสิทธิด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ซึ่งมูลค่ายุติธรรมคำนวณโดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าของ Black-Scholes model ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของตลาดหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ราคาใช้สิทธิ และเงินปันผลในอนาคต

4.23 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น

ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น คือ ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระภายใน 12 เดือนหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ได้แก่ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ของพนักงานปัจจุบัน โดยรับรู้ตามช่วงเวลาการให้บริการของพนักงานไปจนถึงวันสิ้นสุดรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะบันทึกหนี้สินด้วยจำนวนที่คาดว่าจะต้องจ่าย

โครงการสมทบเงิน

บริษัทจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามความสมัครใจ บริษัทไม่มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายชำระเพิ่มเติม เมื่อได้จ่ายเงินสมทบแล้ว เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ

โครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

โครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ กำหนดจำนวนเงินผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ โดยมักขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ เช่น อายุ จำนวนปีที่ให้บริการ และค่าตอบแทนเมื่อเกษียณอายุ

ภาระผูกพันผลประโยชน์นี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินประมาณการกระแสเงินสด และวันครบกำหนดของพันธบัตรรัฐบาลใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงจากประสบการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติฐานจะต้องรับรู้ในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในรอบระยะเวลารายงานที่เกิดขึ้น และรวมอยู่ในกำไรสะสมในงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

4.24 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้

บริษัทจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

4.25 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของจำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วและออกจำหน่ายในระหว่างรอบระยะเวลา

4.26 การหักกลบเครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะนำมาหักกลบและแสดงจำนวนสุทธิในงบฐานะการเงินได้ก็ต่อเมื่อบริษัทมีสิทธิทางกฎหมายในการนำจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบฐานะการเงินมาหักกลบลบหนี้กัน และบริษัทมีความตั้งใจที่จะรับหรือจ่ายชำระจำนวนที่รับรู้ไว้ในงบฐานะการเงินด้วยยอดสุทธิ หรือตั้งใจที่จะรับประโยชน์จากสินทรัพย์ในเวลาเดียวกับที่จ่ายชำระหนี้สิน

5 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของบริษัทมีความเสี่ยงทางการเงินได้แก่ การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา) ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทมีส่วนงานบริหารการเงินในการจัดการความเสี่ยง โดยนโยบายของบริษัทรวมถึงนโยบายความเสี่ยงในด้านต่างๆ ได้แก่ ความเสี่ยงจากการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงจากราคา ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ทั้งนี้หลักการในการป้องกันความเสี่ยงจะเป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติ เพื่อสื่อสารและใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมส่วนงานบริหารการเงินของบริษัท

5.1 การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง

บริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยจัดให้มีการติดตามกระแสเงินสดเข้าและออกโดยฝ่ายบริหารเงิน เพื่อวางแผนเกี่ยวกับกระแสเงินสดประจำวัน มีการควบคุมขนาดธุรกรรมที่มีความเสี่ยงที่อาจก่อให้เกิดภาระผูกพันที่ต้องชำระเงินสด และพิจารณารวมถึงความเสี่ยงที่จะก่อให้เกิดผลกระทบต่อสภาพคล่องและการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายในการดำรงสภาพคล่อง เพื่อให้มั่นใจว่ามีฐานะสภาพคล่องที่เพียงพอต่อความต้องการในปัจจุบันและอนาคต โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของฝ่ายบริหารความเสี่ยง

ในการออกหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ บริษัทมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องเมื่อต้องการทำการซื้อขายหลักทรัพย์อ้างอิง ซึ่งบริษัทบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์อ้างอิงที่สภาพคล่องมากเพียงพอ

ในระหว่างรอบระยะเวลาปัจจุบัน บริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

5.2 ความเสี่ยงด้านตลาด

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน กระแสเงินสดและอัตราดอกเบี้ยและราคา อย่างไรก็ตามบริษัทจัดให้มีการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดโดยทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกรรมต่างๆ ของบริษัท พัฒนาเครื่องมือวัดระดับความเสี่ยง กำหนดเพดานควบคุมความเสี่ยงและมอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ติดตามระดับความเสี่ยงด้านตลาดและรายงานต่อฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ

ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากบริษัทมีการดำเนินงานระหว่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนจากสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ สกุลเงินดอลลาร์ฮ่องกง สกุลเงินเวียดนามดอง สกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ สกุลเงินเยน และสกุลเงินดอลลาร์ไต้หวันอันเกี่ยวเนื่องมาจากธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทมีแนวทางบริหารความเสี่ยงโดยพิจารณาการเข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าตามความเหมาะสม

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปีรายงาน ซึ่งสรุปเป็นสกุลเงินบาท ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569						31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
	ดอลลาร์สหรัฐฯ	ดอลลาร์ฮ่องกง	เวียดนามดอง	ดอลลาร์สิงคโปร์	เยน	ดอลลาร์ไต้หวัน	ดอลลาร์สหรัฐฯ	ดอลลาร์ฮ่องกง	เวียดนามดอง	ดอลลาร์สิงคโปร์	เยน	ดอลลาร์ไต้หวัน
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ทางการเงิน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	29,257,246	-	39,633,632	-	-	10,406,505	26,027,094	-	72,604,643	-	-	26,020,556
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	50,550,103	7,082,098	-	1,767,974	11,865,727	-	35,546,725	9,751,123	-	1,415,456	6,600,441	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	29,873,274	170,031	-	240,477,101	-	-	15,217,483	-	-	16,745,781	-	-
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า*	-	-	-	-	-	-	31,017,000	-	-	-	-	-
หนี้สินทางการเงิน												
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-	31,582,550	-	-	-	-	-

* สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าดังกล่าวเป็นเครื่องมือทางการเงินที่บริษัททำเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวนที่แสดงในตารางเป็นจำนวนเงินตามสัญญาซื้อขายเงินตราล่วงหน้าต่างประเทศที่ไม่ได้รับรู้ในงบการเงิน

ข) ความเสี่ยงจากกระแสเงินสดและอัตราดอกเบี้ย

รายได้และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทส่วนใหญ่ไม่ขึ้นกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยจากเงินฝากสถาบันการเงิน และเงินให้กู้ยืม

ความเสี่ยงจากกระแสเงินสดของอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดจะส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดที่เกิดจากสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีอัตราดอกเบี้ยผันแปร ดังนั้นการกู้ยืมด้วยอัตราดอกเบี้ยผันแปรจึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากกระแสเงินสดของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากมูลค่ายุติธรรมของอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์หรือหนี้สินทางการเงินและตราสารอนุพันธ์จะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยลอยตัวหรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน และบริษัทจะเข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเพื่อบริหารความเสี่ยงเมื่อจำเป็น บริษัทได้กำหนดเพดานการลงทุนสูงสุดตามความเหมาะสมเพื่อลดความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้นความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทของอัตราดอกเบี้ยและวันครบกำหนด ได้ดังนี้

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
	อัตรา	อัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย	
30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	ดอกเบี้ยลอยตัว ล้านบาท	เมื่อทวงถาม ล้านบาท	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1-5 ปี ล้านบาท	มากกว่า 5 ปี ล้านบาท	รวม ล้านบาท	ไม่มีดอกเบี้ย ล้านบาท	รวม ล้านบาท	อัตราลอยตัว ร้อยละ	อัตราคงที่ ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	275	-	-	-	-	-	339	614	0.50 - 0.90	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์							4,933	4,933	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	5,214	-	-	-	5,214	1,175	6,389	-	4.35 - 7.50
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	4,405	4,405	-	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-				-	18	18	-	-
เงินให้กู้ยืม	-	-	19	66	83	168	-	168	2.71	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,500	650	-	-	2,150	-	2,150	-	1.05 - 1.45
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	60	60	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	5,230	5,230	-	-
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	41	41	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	973	-	-	973	-	973	-	1.05 - 1.85
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	540	-	-	540	-	540	-	4.10 - 40.00
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	72	100	-	172	-	172	-	1.39 - 3.16

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงิน									
	อัตรา	อัตราดอกเบี้ยคงที่							อัตราดอกเบี้ย	
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	ดอกเบี้ยลอยตัว ล้านบาท	เมื่อทวงถาม ล้านบาท	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1-5 ปี ล้านบาท	มากกว่า 5 ปี ล้านบาท	รวม ล้านบาท	ไม่มีดอกเบี้ย ล้านบาท	รวม ล้านบาท	อัตราลอยตัว ร้อยละ	อัตราคงที่ ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงิน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,039	-	-	-	-	-	173	2,212	0.05 - 1.85	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	561	561	-	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	5,439	-	-	-	5,439	587	6,026	-	4.69 - 7.90
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	-	-	-	-	1,943	1,943	-	-
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	12	12	-	-
เงินให้กู้ยืม	-	-	17	63	84	164	-	164	2.98	-
หนี้สินทางการเงิน										
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	32	-	-	32	-	32	-	4.38
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	91	91	-	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	1,047	1,047	-	-
หนี้สินอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	10	10	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	2,029	-	-	2,029	-	2,029	-	0.55 - 2.80
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	431	-	-	431	-	431	-	4.60 - 21.70
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	24	11	-	35	-	35	-	1.52 - 11.76

ค) ความเสี่ยงด้านราคา

บริษัทมีความเสี่ยงด้านราคาของหลักทรัพย์ของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน (FVPL) ราคาสินทรัพย์อ้างอิงของใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่บริษัทเป็นผู้ออก และการเป็นคู่สัญญาฟิวเจอร์สแบบรายใหญ่ (Block trade)

ทั้งนี้บริษัทได้ลงทุนในตราสารทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านสินทรัพย์ เพื่อปิดความเสี่ยงจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิด้านหนี้สิน และลงทุนในตราสารทุนเพื่อลดความผันผวนของราคาจากการเป็นคู่สัญญาในการทำธุรกรรมสัญญาฟิวเจอร์สแบบรายใหญ่ (Block trade) กับลูกค้า

บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านราคาจากการลงทุนในตราสารทุน โดยกำหนดให้มีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงในการติดตามความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ และกำหนดเพดานการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสม

บริษัทใช้การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity analysis) ของมูลค่าความเสียหายสูงสุด (Value at Risk) และการทดสอบสถานการณ์ในภาวะวิกฤต (Stress testing) เพื่อให้การวัดติดตามและจัดการความเสี่ยงด้านตลาดเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

- การวิเคราะห์ความอ่อนไหว

  การวิเคราะห์ความอ่อนไหวเป็นการทดสอบเพื่อพิจารณาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนของบริษัทจากการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยใดปัจจัยหนึ่งอันเนื่องมาจากสภาวะตลาดหรือจากตัวผลิตภัณฑ์ และเนื่องจากความเสี่ยงแต่ละประเภทส่งผลกระทบที่แตกต่างกัน บริษัทจึงใช้ปัจจัยต่อไปนี้ในการประเมินและติดตามความเสี่ยง

  - Price value of basis point (PVBP): เป็นการวัดการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนเมื่อเส้นอัตราผลตอบแทน (yield curve) เปลี่ยนแปลงไป 1 basis point (ร้อยละ 0.01)
  - Delta: แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุนเมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไปร้อยละ 1
  - Gamma: แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงของค่า Delta เมื่อราคาสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 หน่วย
  - Vega: แสดงถึงมูลค่าอนุพันธ์ที่เปลี่ยนแปลงเมื่อความผันผวนของผลตอบแทนของสินทรัพย์อ้างอิงเปลี่ยนแปลงไป 1 หน่วย

- มูลค่าของความเสี่ยง (Value at Risk)

มูลค่าของความเสี่ยงแสดงถึงมูลค่าความเสียหายสูงสุดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อพอร์ตการลงทุนในช่วงเวลาหนึ่งและภายใต้ระดับความเชื่อมั่นค่าหนึ่งซึ่งอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยเสี่ยงด้านตลาด

Backtesting เป็นการทดสอบที่จัดทำขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้แน่ใจว่าแบบจำลองสามารถวัดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับพอร์ตการลงทุนได้อย่างสมเหตุสมผล ครบถ้วน และถูกต้อง

ค่าสูงสุดและค่าต่ำสุดระหว่างรอบระยะเวลา เก็บข้อมูลจากค่าความเสี่ยงรวมที่เกิดขึ้นในวันที่ดังกล่าวและแยกแสดงผลกระทบตามความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

มูลค่าของความเสี่ยงแยกตามประเภทของความเสี่ยง

	ประเภทความเสี่ยง				
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน พันบาท	ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย พันบาท	ความเสี่ยงด้านราคา พันบาท	ผลกระทบจากการกระจายตัว พันบาท	มูลค่าความเสี่ยงรวม พันบาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	4,194	-	13,224	(5,340)	12,078
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	2,128	-	29,750	(10,557)	21,321
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันเฉลี่ย	3,917	48	17,761	(7,697)	14,028
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันสูงสุด	2,128	-	29,750	(10,557)	21,321
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันต่ำสุด	4,416	10	10,817	(6,823)	8,420

	ประเภทความเสี่ยง				
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน พันบาท	ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย พันบาท	ความเสี่ยงด้านราคา พันบาท	ผลกระทบจากการกระจายตัว พันบาท	มูลค่าความเสี่ยงรวม พันบาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	402	28	33,054	(2,570)	30,913
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	4,194	-	13,224	(5,340)	12,078
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันเฉลี่ย	2,190	16	22,894	(6,010)	19,090
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันสูงสุด	418	21	33,984	(2,486)	31,937
มูลค่าของความเสี่ยงรวม ณ สิ้นวันต่ำสุด	3,777	-	9,800	(4,447)	9,130

- การทดสอบความเสี่ยงด้านตลาดในภาวะวิกฤต (Market risk stress testing)

นอกเหนือจากการวัดความเสี่ยงด้วยแบบจำลองแล้ว บริษัทยังทำการประเมินความเสี่ยงที่อาจส่งผลให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงในภาวะวิกฤตอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งบริษัทได้นำปัจจัยต่างๆ เช่น ความสมเหตุสมผลและความเป็นไปได้ของสถานการณ์มาตรฐาน สิ่งที่เคยเกิดขึ้นในอดีต รวมถึงสมมติฐานต่าง ๆ เพื่อนำมากำหนดเป็นสถานการณ์จำลองในการทดสอบผลกระทบจากภาวะวิกฤต เพื่อให้การประเมินความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นกับมูลค่าการลงทุนของบริษัทเป็นไปอย่างครบถ้วน

หากพบว่าความเสียหายจากการทดสอบเกินกว่าระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทจะดำเนินการวิเคราะห์และแจ้งเตือนความเสี่ยงด้านตลาดแก่ผู้บริหาร รวมถึงดำเนินการตามที่จำเป็นเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในขอบเขตที่เหมาะสม

5.3 ความเสี่ยงด้านเครดิต

ความเสี่ยงด้านเครดิตโดยส่วนใหญ่เกิดจากรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ก) การบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการให้สินเชื่อสินเชื่อที่เหมาะสม เช่น สำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีนโยบายในการนำสินทรัพย์มาวางเป็นหลักประกันในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ กำหนดวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์โดยคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และปัจจัยด้านคุณภาพในการปรับลดมูลค่าหลักทรัพย์ (Haircut) รวมไปถึงควบคุมคุณภาพของหลักประกันให้เป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง เช่น เงินสดหรือหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด สำหรับเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ พนักงานได้มีการวางหลักประกันครอบคลุมเงินกู้ทั้งจำนวน ดังนั้นบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ

นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของลูกค้าบุคคลของบริษัทไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีจำนวนมากราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงินสุทธิจากหลักประกันของลูกค้า

ข) หลักประกัน

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ลูกค้าจะมีการวางหลักประกันเพื่อใช้ในการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ และบริษัทมีสิทธิที่จะบังคับขายหลักทรัพย์เมื่อหลักประกันของลูกค้ามีมูลค่าลดลงเมื่อเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ที่ซื้อไว้ โดยอัตราส่วนต้องไม่น้อยกว่าอัตราหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ตามเกณฑ์การบังคับขาย หลักประกันเป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดจะมีการวัดมูลค่ายุติธรรมทุกสิ้นวันทำการ เพื่อให้มั่นใจว่าหลักประกันดังกล่าวคุ้มมูลหนี้คงค้าง

ค) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่เข้าเงื่อนไขที่ต้องพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
- ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายกเว้นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วย FVOCI
- เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ
- สินทรัพย์อื่น

แม้ว่าบริษัทจะมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ายกเว้นลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วย FVOCI เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ และสินทรัพย์อื่น ซึ่งเข้าเงื่อนไขการพิจารณาการด้อยค่าภายใต้มาตรฐานการรายงานทางเงิน ฉบับที่ 9 แต่บริษัทพิจารณาว่าการด้อยค่าของรายการดังกล่าวเป็นจำนวนเงินที่ไม่มีนัยสำคัญ

ในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ผู้บริหารได้จัดกลุ่มลูกหนี้ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกันและตามกลุ่มระยะเวลาที่เกินกำหนดชำระ

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินข้างต้นจะแสดงเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าสุทธิในกำไรจากการดำเนินงาน การได้รับชำระหนี้คืนจากจำนวนที่ได้ตัดจำหน่ายไปจะถูกบันทึกกลับรายการในรายการเดียวกันกับที่ได้บันทึกผลขาดทุนไป

5.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

การจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างรอบคอบ คือ การมีจำนวนเงินสดและหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาด และการมีแหล่งเงินทุนที่สามารถเบิกใช้ได้จากวงเงินด้านสินเชื่อที่เพียงพอต่อการชำระภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดชำระ และเพียงพอต่อการปิดสถานะ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน

ตารางต่อไปนี้แสดงให้เห็นถึงหนี้สินทางการเงินที่จัดประเภทตามระยะเวลาการครบกำหนดตามสัญญา ซึ่งแสดงด้วยจำนวนเงินตามสัญญาที่ไม่ได้มีการคิดลด ทั้งนี้ ยอดคงเหลือที่ครบกำหนดภายในระยะเวลา 12 เดือนจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการคิดลดไม่มีนัยสำคัญ

วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน	เมื่อทวงถาม ล้านบาท	ภายใน 1 ปี ล้านบาท	1 - 5 ปี ล้านบาท	มากกว่า 5 ปี ล้านบาท	รวม ล้านบาท	มูลค่าตามบัญชี ล้านบาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,500	650	-	-	2,150	2,150
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	60	-	-	60	60
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	5,230	-	-	5,230	5,230
หนี้สินอนุพันธ์	-	41	-	-	41	41
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	973	-	-	973	973
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	540	-	-	540	540
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	74	102	-	176	172
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	32	-	-	32	32
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	91	-	-	91	91
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	1,047	-	-	1,047	1,047
หนี้สินอนุพันธ์	-	10	-	-	10	10
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,029	-	-	2,029	2,029
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	431	-	-	431	431
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	25	11	-	36	35

6 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และการใช้วิจารณญาณ

การประมาณการข้อสมมติและการใช้วิจารณญาณ ได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

(ก) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินอ้างอิงจากข้อสมมติที่เกี่ยวกับความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้และอัตราการขาดทุนที่คาดว่าจะเกิด บริษัทใช้วิจารณญาณในการประเมินข้อสมมติเหล่านี้ และพิจารณาเลือกปัจจัยที่ส่งผลต่อการคำนวณการด้อยค่าบนพื้นฐานของข้อมูลในอดีตของบริษัทและสภาวะแวดล้อมทางตลาดที่เกิดขึ้น รวมทั้งการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

(ข) อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ฝ่ายผู้บริหารเป็นผู้ประมาณการของอายุการใช้งานและมูลค่าคงเหลือสำหรับอุปกรณ์ รวมถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัท โดยฝ่ายบริหารจะมีการทบทวนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่ออายุการใช้งานและมูลค่าคงเหลือมีความแตกต่างไปจากประมาณการในปีก่อน หรือมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่เสื่อมสภาพหรือไม่ได้ใช้งานโดยการขายหรือเลิกใช้

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารสอบทานการด้อยค่าของอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในแต่ละช่วงเวลา และบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้วิจารณญาณที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

(ค) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

(ง) ภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุขึ้นอยู่กับข้อสมมติหลายข้อ ข้อสมมติที่ใช้และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงที่เป็นไปได้ของข้อสมมติได้เปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุข้อ 25

(จ) มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่บันทึกในงบฐานะการเงินที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดและไม่สามารถหาราคาได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ฝ่ายบริหารต้องใช้วิจารณญาณในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงทางด้านเครดิต สภาพคล่อง ข้อมูลความสัมพันธ์ และการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเครื่องมือทางการเงินในระยะยาว การเปลี่ยนแปลงของสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับตัวแปรที่ใช้ในการคำนวณ อาจมีผลกระทบต่อมูลค่ายุติธรรมที่แสดงในงบการเงินระหว่างกาล และการเปิดเผยลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

(ฉ) การกำหนดอายุสัญญาเช่า

บริษัทพิจารณาจากข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับผู้เช่าในการใช้สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าหรือไม่ใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่าเพื่อกำหนดอายุสัญญาเช่า บริษัทพิจารณาการกำหนดอายุสัญญาเช่าก็ต่อเมื่อสัญญาเช่านั้นมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะถูกขยายหรือถูกยกเลิก

สำหรับการเช่าทรัพย์สิน ปัจจัยหลักที่เกี่ยวข้องมากที่สุดคือ ระยะสัญญาเช่าในอดีต ค่าใช้จ่าย และสภาพของสินทรัพย์ที่เช่า

สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าส่วนใหญ่ในสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและยานพาหนะไม่ได้ถูกรวมอยู่ในหนี้สินตามสัญญาเช่า เนื่องจากบริษัทพิจารณา ก) สภาพของสินทรัพย์ที่เช่า และ ข) การเปลี่ยนแทนสินทรัพย์จะไม่ก่อให้เกิดต้นทุนอย่างมีสาระสำคัญ

อายุสัญญาเช่าจะถูกประเมินใหม่เมื่อบริษัทใช้ (หรือไม่ใช้) สิทธิหรือบริษัทมีภาระผูกพันในการใช้ (หรือไม่ใช้สิทธิ) การประเมินความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลจะเกิดขึ้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญหรือการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมที่มีนัยสำคัญซึ่งมีผลกระทบต่อการประเมินอายุสัญญาเช่าและอยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัท

(ช) การกำหนดอัตราการคิดลดของหนี้สินตามสัญญาเช่า

บริษัทประเมินอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่าดังนี้

- ใช้ข้อมูลการจัดหาเงินทุนจากบุคคลที่สามของบริษัทที่เป็นผู้เช่าและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับให้สะท้อนกับการเปลี่ยนแปลงในปัจจัยทางด้านการเงินของผู้เช่าหากเป็นไปได้
- ปรับปรุงสัญญาเช่าโดยเฉพาะเจาะจง เช่น อายุสัญญาเช่า สกุลเงิน และหลักประกัน

(ซ) หลักประกัน

บริษัทกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต โดยกำหนดให้ลูกหนี้วางหลักประกันประเภทต่าง ๆ เช่น เงินสดหรือหลักทรัพย์ เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกค้าก่อนให้วงเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ นอกจากนี้ หลักประกันยังถูกใช้เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิตจากลูกค้าที่ไม่สามารถชำระราคาการซื้อขายได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด

บริษัทวัดมูลค่าหลักประกันด้วยมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่วางเป็นหลักประกัน โดยใช้ราคาเสนอซื้อล่าสุด ณ สิ้นวันทำการ การวัดมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวจะทำทุกสิ้นวันทำการ เพื่อทดสอบความเพียงพอของหลักประกันดังกล่าว

บริษัทไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของนโยบายการวางหลักประกันสำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทในรอบระยะเวลารายงาน และไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญของคุณภาพของหลักประกันเมื่อเทียบกับรอบรายงานก่อนหน้า

บริษัทมีการตรวจสอบความเพียงพอของหลักประกันของสินทรัพย์ทางการเงินที่อาจด้อยค่าด้านเครดิตอย่างใกล้ชิด หากบริษัทค่อนข้างมั่นใจว่าสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่ด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทจะพิจารณายึดหลักประกันเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้น ตารางด้านล่างแสดงจำนวนเงินของลูกหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และหลักประกันที่ถือไว้เพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าสุทธิตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน บาท
ลูกหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์	4,836,339,802	42,166,091	4,794,173,711	23,919,953,054

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	มูลค่าตามบัญชีขั้นต้น บาท	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	มูลค่าสุทธิตามบัญชี บาท	มูลค่ายุติธรรมของหลักประกัน บาท
ลูกหนี้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์	5,255,801,813	41,315,384	5,214,486,429	18,219,463,172

7 การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารส่วนของทุนคือ รักษาไว้ซึ่งการดำเนินงานต่อเนื่องและเพื่อที่จะสามารถก่อให้เกิดผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นและยังประโยชน์ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ และรักษาโครงสร้างเงินทุนไว้ให้อยู่ในระดับที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด และลดต้นทุนเงินทุน

8 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เงินสด	112,000	112,000
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	2,902,613,746	2,283,576,538
รวม	2,902,725,746	2,283,688,538
หัก เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้า*	(2,288,808,734)	(71,366,817)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	613,917,012	2,212,321,721

* เงินฝากในนามบริษัทเพื่อลูกค้าเป็นเงินฝากของลูกค้าที่บริษัทต้องส่งคืนเมื่อถูกทวงถาม ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 6/2562 ลงวันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2562 เงินฝากจำนวนนี้ต้องแยกออกจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัท

9 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	5,240,478,433	735,447,206
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	323,698,928	283,628,501
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	30,102,841	71,486,245
หัก ลูกหนี้สำนักหักบัญชีในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(443,068,583)	(295,510,847)
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(218,116,292)	(234,372,600)
รวมลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	4,933,095,327	560,678,505

10 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		
ลูกหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	1,217,795,151	635,764,502
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	22,728,365	7,781,575
ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน	299,200,406	124,801,264
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	4,836,339,802	5,255,801,813
ลูกหนี้ปรับโครงสร้างหนี้	37,701,944	36,322,254
ลูกหนี้อื่น	54,607,093	39,691,179
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6,468,372,761	6,100,162,587
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	18,257,477	21,667,281
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 14)	(97,356,374)	(95,887,464)
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	6,389,273,864	6,025,942,404
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
ลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	21,513,624	21,478,713
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 14)	(21,513,624)	(21,478,713)
รวมลูกหนี้ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-
รวมลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,389,273,864	6,025,942,404

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

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	**ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ*** บาท	**ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น** บาท	**ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น** บาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	6,365,240,500	6,365,240,500	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	120,174,997	120,174,997	(118,869,998)
รวม	6,485,415,497	6,485,415,497	(118,869,998)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	**ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและดอกเบี้ยค้างรับ*** บาท	**ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น** บาท	**ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น** บาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	6,016,855,829	6,016,855,829	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	118,671,177	118,671,177	(117,366,177)
รวม	6,135,527,006	6,135,527,006	(117,366,177)

* ไม่รวมลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุ 40)

11 สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์

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

	สินทรัพย์		หนี้สิน	
ประเภทของความเสี่ยง	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวนเงินตามสัญญา บาท	มูลค่ายุติธรรม บาท	จำนวนเงินตามสัญญา บาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส	17,515,954	2,575,757,164	5,992,436	710,698,548
- ใบแสดงสิทธิอนุพันธ์	220,612	14,936	35,271,832	4,162,268,996
- สัญญาสิทธิ	166,400	137,100	91,160	278,240
รวม	17,902,966	2,575,909,200	41,355,428	4,873,245,784
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
ราคาตราสารทุน				
- สัญญาฟิวเจอร์ส	11,755,322	773,597,356	4,950,554	303,528,648
- ใบแสดงสิทธิอนุพันธ์	56	188	5,312,597	552,155,555
- สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	563,579	31,017,000	-	-
รวม	12,318,957	804,614,544	10,263,151	855,684,203

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีภาระผูกพันในสัญญา Single Stock Futures ที่ซื้อขายในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 มูลค่ายุติธรรม บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 มูลค่ายุติธรรม บาท
สถานะซื้อ	(911,965)	74,906
สถานะขาย	12,435,483	6,729,862

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา		สัดส่วนจำนวนเงินตามสัญญา	
ประเภทของคู่สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน	สินทรัพย์	หนี้สิน
บุคคลภายนอก	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100
รวม	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100

12 เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน

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

	มูลค่ายุติธรรม		
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน บาท	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน บาท	รวม บาท
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	4,309,490,628	-	4,309,490,628
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	47,472,856	-	47,472,856
รวมตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	4,356,963,484	-	4,356,963,484
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	9,823,949	-	9,823,949
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	-
รวมตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	9,823,949	-	9,823,949
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	4,366,787,433	-	4,366,787,433
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	28	-	28
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(21)	-	(21)
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	7	-	7

	ราคาทุนตัดจำหน่าย		
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน บาท	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน บาท	รวม บาท
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-
บวก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	-	-
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	-	-
รวมตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-
เงินฝากประจำ	7,468,297,088	-	7,468,297,088
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(7,430,000,000)	-	(7,430,000,000)
รวมเงินฝากประจำ	38,297,088	-	38,297,088
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	38,297,088	-	38,297,088
รวมเงินลงทุน	4,405,084,528	-	4,405,084,528

	มูลค่ายุติธรรม		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน บาท	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน บาท	รวม บาท
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	1,565,207,884	-	1,565,207,884
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(99,106,252)	-	(99,106,252)
รวมตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	1,466,101,632	-	1,466,101,632
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	9,823,949	-	9,823,949
บวก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	-	-	-
รวมตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด	9,823,949	-	9,823,949
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,475,925,581	-	1,475,925,581
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด	28	-	28
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(23)	-	(23)
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	5	-	5

	ราคาทุนตัดจำหน่าย		
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน บาท	เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน บาท	รวม บาท
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-
บวก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	-	-
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	-	-	-
รวมตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-
เงินฝากประจำ	7,366,041,728	-	7,366,041,728
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(6,899,193,759)	-	(6,899,193,759)
รวมเงินฝากประจำ	466,847,969	-	466,847,969
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	466,847,969	-	466,847,969
รวมเงินลงทุน	1,942,773,555	-	1,942,773,555

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทไม่มีการถือหุ้นในนิติบุคคลใดตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วของนิติบุคคลนั้น

12.1 เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569			31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		
	ครบกำหนด			ครบกำหนด		
	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	รวม บาท	ภายใน 1 ปี บาท	1 - 5 ปี บาท	รวม บาท
เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย						
ตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-	-	-	-
เงินฝากประจำ	7,468,297,088	-	7,468,297,088	7,366,041,728	-	7,366,041,728
หัก เงินลงทุนในนามบริษัทเพื่อลูกค้า	(7,430,000,000)	-	(7,430,000,000)	(6,899,193,759)	-	(6,899,193,759)
รวมเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	38,297,088	-	38,297,088	466,847,969	-	466,847,969

12.2 ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ยอดคงเหลือต้นรอบระยะเวลา	(18)	(18)
เปลี่ยนแปลงระหว่างรอบระยะเวลา (สุทธิจากภาษีเงินได้)		
- จากการตีราคา	2	-
ยอดคงเหลือสิ้นรอบระยะเวลา	(16)	(18)

13 เงินให้กู้ยืม

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เมื่อทวงถาม	5,000,000	5,000,000
ไม่เกิน 1 ปี	19,903,053	16,838,606
เกิน 1 ปี	148,193,080	147,245,942
รวม	173,096,133	169,084,548
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	582,447	564,477
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หมายเหตุ 14)	(5,325,390)	(5,325,390)
รวมเงินให้กู้ยืม	168,353,190	164,323,635

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานตามโครงการสวัสดิการ จำนวน 168 ล้านบาท ซึ่งคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.71 ต่อปี (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: จำนวน 164 ล้านบาท ซึ่งคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.98 ต่อปี) โดยมีหลักประกันเป็นอสังหาริมทรัพย์และรถยนต์

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

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ บาท	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	168,353,190	168,353,190	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	5,325,390	5,325,390	(5,325,390)
รวม	173,678,580	173,678,580	(5,325,390)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ บาท	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น บาท
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	164,323,635	164,323,635	-
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under - performing)	-	-	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	5,325,390	5,325,390	(5,325,390)
รวม	169,649,025	169,649,025	(5,325,390)

14 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	การวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				
	ตามวิธีการอย่างง่าย - ตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน	ตามวิธีการทั่วไป			
		ภายใน 12 เดือน	ตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน	ตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน (สินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (หมายเหตุ 10)					
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	-	-	86,138,918	1,807,550	87,946,468
รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพิ่มขึ้นในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างปี	-	-	29,419,709	-	29,419,709
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	-	-	115,558,627	1,807,550	117,366,177
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	-	-	115,558,627	1,807,550	117,366,177
รับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพิ่มขึ้นในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างรอบระยะเวลา	-	-	1,503,821	-	1,503,821
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	-	-	117,062,448	1,807,550	118,869,998

	การวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			
	ตามวิธีการทั่วไป			
	ภายใน 12 เดือน	ตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน	ตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงิน (สินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินให้กู้ยืม (หมายเหตุ 13)				
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	-	-	5,325,390	5,325,390
รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างปี	-	-	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	-	-	5,325,390	5,325,390
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	-	-	5,325,390	5,325,390
รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตในกำไรหรือขาดทุนในระหว่างรอบระยะเวลา	-	-	-	-
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	-	-	5,325,390	5,325,390

15 อุปกรณ์

	อุปกรณ์สำนักงาน	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ยานพาหนะ	งานระหว่างทำ	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	322,354,664	133,920,434	7,893,000	-	463,898,098
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(285,407,489)	(126,202,215)	(7,892,997)	-	(419,232,701)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	36,947,175	7,718,219	3	-	44,665,397
สำหรับปีสิ้นสุด					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	36,947,175	7,718,219	3	-	44,665,397
ซื้อสินทรัพย์	18,019,788	398,027	-	2,739,293	21,157,108
ขายสินทรัพย์	(229)	-	(1)	-	(230)
ตัดจำหน่าย	(129)	(55,392)	-	-	(55,521)
โอนเข้า (ออก)	2,277,705	-	-	(2,277,705)	-
ค่าเสื่อมราคา	(12,496,669)	(3,466,834)	-	-	(15,963,503)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	44,747,641	4,594,020	2	461,588	49,803,251
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	337,832,376	133,127,339	3,478,000	461,588	474,899,303
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(293,084,735)	(128,533,319)	(3,477,998)	-	(425,096,052)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	44,747,641	4,594,020	2	461,588	49,803,251

	อุปกรณ์สำนักงาน บาท	เครื่องตกแต่งและติดตั้ง บาท	ยานพาหนะ บาท	งานระหว่างทำ บาท	รวม บาท
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	44,747,641	4,594,020	2	461,588	49,803,251
ซื้อสินทรัพย์	1,682,799	1,062,089	-	2,155,268	4,900,156
ขายสินทรัพย์	(24,712)	-	(1,349,399)	-	(1,374,111)
ตัดจำหน่าย	(87)	(1,357,662)	-	-	(1,357,749)
โอนเข้า (ออก)	179,916	2,400,040	1,692,349	(2,579,956)	1,692,349
ค่าเสื่อมราคา	(7,068,270)	(1,536,841)	(175,350)	-	(8,780,461)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	39,517,287	5,161,646	167,602	36,900	44,883,435
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
ราคาทุน	332,286,945	130,061,861	3,820,950	36,900	466,206,656
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(292,769,658)	(124,900,215)	(3,653,348)	-	(421,323,221)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	39,517,287	5,161,646	167,602	36,900	44,883,435

16 สินทรัพย์สิทธิการใช้

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์สิทธิการใช้		
อาคาร	182,528,269	22,610,510
ยานพาหนะ	6,415,574	12,998,696
รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้	188,943,843	35,609,206
หนี้สินตามสัญญาเช่า		
อาคาร	166,314,066	23,248,125
ยานพาหนะ	5,473,654	11,918,894
รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า	171,787,720	35,167,019

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้		
อาคาร	36,928,525	36,422,249
ยานพาหนะ	2,341,126	2,880,352
รวมค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้	39,269,651	39,302,601
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ระหว่างรอบระยะเวลา	196,846,285	3,490,000
กระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่า	41,091,082	40,912,513
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับหนี้สินตามสัญญาเช่า	1,537,572	1,513,167
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ	227,539	273,437

17 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	ใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์	งานระหว่างทำ	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	165,071,021	3,856,349	1,599,750	3,592,698	174,119,818
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(148,163,798)	-	-	-	(148,163,798)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	16,907,223	3,856,349	1,599,750	3,592,698	25,956,020
สำหรับปีสิ้นสุด					
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	16,907,223	3,856,349	1,599,750	3,592,698	25,956,020
ซื้อสินทรัพย์	2,263,919	-	-	4,705,033	6,968,952
โอนเข้า(ออก)	5,008,388	-	-	(5,008,388)	-
ค่าตัดจำหน่าย	(5,947,392)	-	-	-	(5,947,392)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	18,232,138	3,856,349	1,599,750	3,289,343	26,977,580
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568					
ราคาทุน	172,343,328	3,856,349	1,599,750	3,289,343	181,088,770
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(154,111,190)	-	-	-	(154,111,190)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	18,232,138	3,856,349	1,599,750	3,289,343	26,977,580
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุด					
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	18,232,138	3,856,349	1,599,750	3,289,343	26,977,580
ซื้อสินทรัพย์	676,215	-	-	191,220	867,435
โอนเข้า(ออก)	367,000	-	-	(367,000)	-
ค่าตัดจำหน่าย	(3,120,383)	-	-	-	(3,120,383)
มูลค่าตามบัญชีสิ้นปี	16,154,970	3,856,349	1,599,750	3,113,563	24,724,632
วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569					
ราคาทุน	173,386,543	3,856,349	1,599,750	3,113,563	181,956,205
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(157,231,573)	-	-	-	(157,231,573)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	16,154,970	3,856,349	1,599,750	3,113,563	24,724,632

18 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	91,036,720	58,447,094
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	53,642,080	9,224,338
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	37,394,640	49,222,756

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569 บาท	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน บาท	รายการที่รับรู้ในกำไรเบ็ดเสร็จอื่น บาท	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	8,378,426	(145,524)	-	8,232,902
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41,189,737	(125,372)	-	41,064,365
ประมาณการค่ารื้อถอน	4,229,304	3,480,127	-	7,709,431
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4,649,623	28,613,188	-	33,262,811
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุ้นยืม	-	767,207	-	767,207
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4	-	-	4
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	58,447,094	32,589,626	-	91,036,720

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ในกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569
	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	3,308,188	13,229,345	-	16,537,533
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	112,716	(112,716)	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุ้นยืม	603,732	(603,732)	-	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้	4,522,103	31,983,552	-	36,505,655
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	677,599	(78,707)	-	598,892
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9,224,338	44,417,742	-	53,642,080
รวมสินทรัพย์(หนี้สิน)ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	49,222,756	(11,828,116)	-	37,394,640

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี มีดังนี้

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ในกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,739,760	3,638,666	-	8,378,426
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	36,800,529	3,367,223	1,021,985	41,189,737
ประมาณการค่ารื้อถอน	4,229,304	-	-	4,229,304
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	19,242,671	(14,593,048)	-	4,649,623
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุ้นยืม	1,235,122	(1,235,122)	-	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4	-	-	4
รวมสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	66,247,390	(8,822,281)	1,021,985	58,447,094

	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ในกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	33,768,817	(30,460,629)	-	3,308,188
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	112,716	-	112,716
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหลักทรัพย์หุ้นยืม	-	603,732	-	603,732
สินทรัพย์สิทธิการใช้	18,801,508	(14,279,405)	-	4,522,103
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	358,853	318,746	-	677,599
รวมหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	52,929,178	(43,704,840)	-	9,224,338
รวมสินทรัพย์(หนี้สิน)ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิ	13,318,212	34,882,559	1,021,985	49,222,756

19 สินทรัพย์อื่น

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	47,406,818	55,385,935
ดอกเบี้ยค้างรับ	10,754,995	20,110,955
เงินปันผลค้างรับ	64,310	54,675
รายได้อื่นค้างรับ	28,818,988	58,362,516
เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหาย	183,117,716	181,999,371
เงินมัดจำ	21,950,761	22,906,348
อื่น ๆ	1,856,847	3,713,070
รวมสินทรัพย์อื่น	293,970,435	342,532,870

20 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 และ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสามารถจำแนกได้ดังนี้

	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	บาท	บาท	บาท
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน			
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1,500,000,000	650,000,000	2,150,000,000
รวม	1,500,000,000	650,000,000	2,150,000,000

	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	บาท	บาท	บาท
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน			
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	31,582,550	31,582,550
รวม	-	31,582,550	31,582,550

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน มีดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	**31 ธันวาคม พ.ศ. 2568**
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นปี	31,582,550	2,000,000,000
เงินกู้ยืมเพิ่มระหว่างปี	27,346,225,000	15,823,063,500
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระหว่างปี	(25,227,260,000)	(17,792,028,500)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(547,550)	547,550
ยอดคงเหลือสิ้นปี	2,150,000,000	31,582,550

21 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	-	42,408,981
เจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	60,403,730	48,454,331
รวมเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	60,403,730	90,863,312

22 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
เจ้าหนี้ซื้อหลักทรัพย์ด้วยเงินสด	4,931,214,074	938,239,539
เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	296,855,363	107,244,382
บวก ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,619,486	1,408,910
รวมเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,229,688,923	1,046,892,831

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีหลักทรัพย์ที่ยืมมาแต่ยังไม่ได้นำไปขายชอร์ตหรือส่งมอบจำนวน 1.95 ล้านบาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 14.4 ล้านบาท)

23 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

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

	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
ตั๋วแลกเงิน	-	972,758,781	972,758,781
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	-	-	-
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	972,758,781	972,758,781

	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	เมื่อทวงถาม	ไม่เกิน 1 ปี	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	บาท	บาท	บาท
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น			
ตั๋วแลกเงิน	-	2,028,816,975	2,028,816,975
หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	-	-	-
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	2,028,816,975	2,028,816,975

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 หนี้ที่ออกและการกู้ยืมอื่น ๆ จะถูกคิดอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ 1.17% ต่อปี (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 1.98% ต่อปี)

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และสำหรับสิ้นรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 รายการเคลื่อนไหวของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นมีดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	**31 ธันวาคม พ.ศ. 2568**
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือต้นรอบระยะเวลา/ปี	2,028,816,975	4,625,974,584
เงินกู้ยืมเพิ่มระหว่างรอบระยะเวลา/ปี	2,426,170,145	7,029,452,831
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระหว่างรอบระยะเวลา/ปี	(3,487,000,000)	(9,689,011,549)
โอนหุ้นเพื่อชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง	-	(3,988,451)
การตัดจำหน่ายของดอกเบี้ย	4,771,661	66,389,560
ยอดคงเหลือสิ้นรอบระยะเวลา/ปี	972,758,781	2,028,816,975

24 หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม
	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
หุ้นกู้อนุพันธ์	540,900,000	539,533,579	455,200,000	431,177,136
รวมหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	540,900,000	539,533,579	455,200,000	431,177,136

หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ได้แก่ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note ที่บริษัทได้ออกจำหน่ายซึ่งมีอายุไม่เกิน 270 วัน ปัจจัยอ้างอิงของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note ได้แก่ หลักทรัพย์อ้างอิงที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET100) บริษัทจะชำระคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนดอายุหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note เว้นแต่ได้มีเหตุการณ์ไถ่ถอนหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงก่อนวันครบกำหนด การจ่ายผลตอบแทนขึ้นกับข้อตกลงตามสัญญา โดยบริษัทจะชำระด้วยเงินสด หรือส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งมิใช่หลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทหรือส่งมอบทั้งเงินสดและหลักทรัพย์ โดยระยะเวลาครบกำหนด และอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงประเภท Fixed Coupon Callable Note แสดงในหมายเหตุข้อ 5.4 และ 5.2 ตามลำดับ

25 ประมาณการหนี้สิน

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	205,321,821	205,948,683
ประมาณการค่ารื้อถอน	38,547,154	21,146,517
รวมประมาณการหนี้สิน	243,868,975	227,095,200

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน มีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ยอดคงเหลือต้นรอบระยะเวลา/ปี	205,948,683	184,002,641
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	13,572,731	25,757,573
ต้นทุนบริการในอดีต	-	2,993,720
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,760,462	3,095,055
การวัดมูลค่าใหม่		
ขาดทุนจากการประมาณการ - สมมติฐานด้านการเงิน	-	5,109,922
กำไรจากการประมาณการ - การเปลี่ยนแปลงด้านประสบการณ์	-	-
หัก ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างรอบระยะเวลา/ปี	(15,960,055)	(15,010,228)
ยอดคงเหลือสิ้นรอบระยะเวลา/ปี	205,321,821	205,948,683

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1.73	ร้อยละ 1.73
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 5.00	ร้อยละ 5.00
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	ร้อยละ 0.00 - 16.00	ร้อยละ 0.00 - 16.00
เกษียณอายุ	60 ปี	60 ปี

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเป็นดังนี้

	ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	**31 ธันวาคม พ.ศ. 2568**
	บาท	**บาท**
อัตราคิดลดลดลงร้อยละ 1	19,701,940	19,068,973
อัตราคิดลดเพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(16,958,914)	(16,413,856)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนลดลงร้อยละ 1	(18,367,044)	(16,836,738)
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1	20,927,746	19,147,042
อัตราการหมุนเวียนของพนักงานลดลงร้อยละ 1	12,600,915	12,161,306
อัตราการหมุนเวียนของพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 1	(17,793,156)	(17,220,500)

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติใดข้อสมมติหนึ่ง ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติบางเรื่องอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลัก ได้ใช้วิธีเดียวกันกับการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์ที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์คือ 8.23 ปี (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 8.73 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่ไม่มีการคิดลดมีดังนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	**31 ธันวาคม พ.ศ. 2568**
	บาท	**บาท**
การวิเคราะห์ระยะเวลาครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์:		
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระภายใน 12 เดือน	13,054,981	6,589,287
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี	52,399,726	36,694,802
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 2 - 5 ปี	76,493,377	90,807,771
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ 5 ปีขึ้นไป	927,793,326	938,944,192

26 หนี้สินอื่น

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568
	บาท	บาท
เจ้าหนี้อื่น	8,710,863	15,595,984
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	222,812,095	189,155,691
ภาษีค้างจ่ายอื่น	17,510,205	11,934,350
รายได้รับล่วงหน้า	15,991,258	15,231,337
อื่น ๆ	9,613,972	6,502,244
รวมหนี้สินอื่น	274,638,393	238,419,606

27 ทุนเรือนหุ้น

	หุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	
	หุ้น	บาท
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568		
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568	450,000,000	4,500,000,000
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568	450,000,000	4,500,000,000
สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569		
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2569	450,000,000	4,500,000,000
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	450,000,000	4,500,000,000

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 ทุนที่อนุมัติและจดทะเบียนมีจำนวน 450,000,000 หุ้น (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 450,000,000 หุ้น) ซึ่งมีมูลค่าตราไว้หุ้นละ 10 บาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: หุ้นละ 10 บาท) หุ้นทั้งหมดได้ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว

28 ทุนสำรองตามกฎหมาย

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ทุนสำรองตามกฎหมาย	53,579,587	53,579,587
รวม	53,579,587	53,579,587

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิทุกครั้งมีการจ่ายเงินปันผลจนกว่าสำรองดังกล่าวจะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้ไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

29 รายได้ค่านายหน้า

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	417,254,769	248,881,346
ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	100,131,527	79,817,552
รวมรายได้ค่านายหน้า	517,386,296	328,698,898
ประเภทของการรับรู้รายได้		
ณ จุดใดจุดหนึ่ง	517,386,296	328,698,898
ตลอดช่วงระยะเวลา	-	-
รวมรายได้ค่านายหน้า	517,386,296	328,698,898

30 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
รายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน	12,241,200	9,998,550
รายได้จากการเป็นตัวแทนจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	102,389,685	80,251,819
รายได้จากการยืม/ให้ยืมหลักทรัพย์	1,001,774	1,670,641
รายได้จากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน	26,526,963	24,183,012
อื่น ๆ	17,987,891	8,866,371
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	160,147,513	124,970,393
ประเภทของการรับรู้รายได้		
ณ จุดใดจุดหนึ่ง	131,518,292	111,909,065
ตลอดช่วงระยะเวลา	28,629,221	13,061,328
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	160,147,513	124,970,393

31 รายได้ดอกเบี้ย

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	110,450,519	196,003,970
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินฝากในสถาบันการเงิน	77,419,272	100,014,854
รายได้ดอกเบี้ยอื่น ๆ	3,038,123	12,175,237
รวมรายได้ดอกเบี้ย	190,907,914	308,194,061

32 กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	359,977,259	(782,134,420)
(ขาดทุน)กำไรจากอนุพันธ์	(257,013,867)	767,655,907
ขาดทุนจากหนี้สินทางการเงิน ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(53,834,458)	-
รายได้เงินปันผล	66,879,455	77,517,681
รวมกำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	116,008,389	63,039,168

33 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,503,821	30,155,780
รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,503,821	30,155,780

34 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 - 15 ของเงินเดือนพนักงาน และเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 5 - 10 ของเงินเดือนพนักงาน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรับอนุญาตแห่งหนึ่ง และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัท สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บริษัทได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 17.68 ล้านบาท (30 มิถุนายน พ.ศ. 2568: 17.55 ล้านบาท)

35 ภาษีเงินได้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบัน :		
ภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบันสำหรับกำไรทางภาษีสำหรับรอบระยะเวลา	(26,462,435)	(50,745,537)
รวมภาษีเงินได้รอบระยะเวลาปัจจุบัน	(26,462,435)	(50,745,537)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว (หมายเหตุ 18)	(11,828,116)	37,747,621
รวมภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	(11,828,116)	37,747,621
ภาษีเงินได้	(38,290,551)	(12,997,916)

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีของบริษัทมียอดจำนวนเงินที่แตกต่างจากการคำนวณกำไรทางบัญชีคูณกับภาษีของประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้:

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้	190,941,399	66,753,313
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20	(38,188,280)	(13,350,662)
ผลกระทบ:		
รายจ่ายที่มีสิทธิหักภาษีได้เพิ่มขึ้น	508,937	1,018,518
รายจ่ายที่ไม่สามารถหักภาษี	(611,208)	(665,772)
รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี	-	-
ภาษีเงินได้	(38,290,551)	(12,997,916)

กฎ Pillar Two เป็นกฎที่ถูกประกาศใช้ในเดือนธันวาคมพ.ศ. 2564 โดยองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) เพื่อปฏิรูปภาษีนิติบุคคลระหว่างประเทศ โดยมีจุดมุ่งหมายที่จะให้กลุ่มนิติบุคคลข้ามชาติขนาดใหญ่เสียภาษีเงินได้ในอัตราภาษีที่แท้จริงไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ในแต่ละประเทศที่กลุ่มนิติบุคคลข้ามชาติมีการประกอบธุรกิจ

บริษัทอยู่ภายใต้ขอบเขตของกฎ Pillar Two โดยใน พ.ศ. 2567 ประเทศไทยซึ่งเป็นประเทศที่บริษัทมีการประกอบธุรกิจได้มีการออกกฎหมาย Pillar Two และกฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 เป็นต้นไป

บริษัทเข้าเงื่อนไขในการใช้มาตรการยกเว้นการคำนวณภาษีเฉพาะกาลโดยใช้ข้อมูลรายงานข้อมูลรายประเทศ ('Country by Country Reporting') ภายใต้กฎ Pillar Two ดังนั้นจึงไม่มีภาษีเงินได้ภายใต้กฎ Pillar Two สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

36 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568
กำไรสุทธิสำหรับรอบระยะเวลาที่เป็นส่วนของเจ้าของ (บาท)	152,650,848	53,755,397
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	450,000,000	450,000,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.34	0.12

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

37 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง หรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัท ซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ กรรมการและผู้บริหารของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

บริษัทถูกควบคุมโดย Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited ซึ่งตั้งอยู่ในประเทศสิงคโปร์ บริษัทใหญ่ดังกล่าวถือหุ้นในบริษัทคิดเป็นจำนวนร้อยละ 99.99 จำนวนหุ้นที่เหลือร้อยละ 0.01 ถือโดยบุคคลทั่วไป กิจการที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดของกลุ่มกิจการ คือ Yuanta Financial Holding Company Limited ซึ่งตั้งอยู่ในประเทศไต้หวัน

ลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีดังต่อไปนี้

ชื่อ	ประเทศที่จัดตั้ง/สัญชาติ	ความสัมพันธ์
ผู้บริหารสำคัญ	ไทย	บุคคลที่มีอำนาจและความรับผิดชอบในการวางแผนบริหารและควบคุมกิจการทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมถึงกรรมการ (ผู้บริหารและบุคคลอื่น) ของบริษัท
Yuanta Financial Holding Company Limited	ไต้หวัน	บริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่มบริษัท
Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited	สิงคโปร์	ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท
Yuanta Securities Company Limited	ไต้หวัน	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (มีบริษัทใหญ่ในลำดับสูงสุดของกิจการร่วมกัน)
Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	ฮ่องกง	บริษัทย่อยของบริษัทใหญ่

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท	นโยบายการกำหนดราคา
รายได้ค่านายหน้า			
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	48,988	20,886	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
- กรรมการและผู้บริหาร	4,202	84,595	ตามอัตราที่คิดกับลูกค้าทั่วไป
รายได้ดอกเบี้ย			
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	1,581,887	303,277	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- กรรมการและผู้บริหาร	27	10,970	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย			
- Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited	-	-	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- กรรมการและผู้บริหาร	1,294	9,259	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่านายหน้าจ่าย			
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	170,853	714,290	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
ค่าใช้จ่ายอื่น			
- Yuanta Securities Company Limited	163,585	57,735	ตามสัญญาที่ตกลงกัน
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	200,673	65,132	ตามสัญญาที่ตกลงกัน

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

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บาท
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		
- Yuanta Securities Company Limited	22,480,460	37,733,380
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	23,096,727	16,205,551
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- Yuanta Securities Company Limited	10,383,612	10,832,815
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	4,638,877	-
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์		
- Yuanta Securities (Hong Kong) Company Limited	-	664,798
เงินให้กู้ยืม		
- กรรมการและผู้บริหาร	-	19,998
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		
- Yuanta Securities Asia Financial Services Private Limited	-	-
- Yuanta Securities Company Limited	57,924	44,721

37.1 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

สำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ พ.ศ. 2568 ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ผู้บริหารสำคัญของบริษัท มีดังต่อไปนี้

	30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บาท	30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	64,844,014	77,579,142
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	2,623,510	2,550,312
รวม	67,467,524	80,129,454

38 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือประธานผู้บริหารที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

บริษัทดำเนินกิจการหลักในส่วนงานเดียว คือให้บริการทางด้านหลักทรัพย์ โดยมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์หลักในประเทศไทย ดังนั้นจึงไม่ได้มีการนำเสนอข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

39 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

39.1 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น - หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารเพื่อค้ำประกันการใช้สาธารณูปโภคและการปฏิบัติตามสัญญาทางธุรกิจเป็นจำนวนเงิน 0.08 ล้านบาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2568: 0.08 ล้านบาท)

39.2 คดีฟ้องร้อง

เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม พ.ศ. 2560 บริษัทถูกยื่นฟ้องเป็นคดีแพ่งในข้อหาฐานความผิดเกี่ยวกับการละเมิด จำนวนทุนทรัพย์ 301,000,000 บาท จากการตรวจสอบข้อเท็จจริงเบื้องต้นพบว่าเหตุการณ์ที่มีการกล่าวอ้างว่ามีการกระทำละเมิดนั้นเกิดขึ้นก่อนที่บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด เข้าซื้อกิจการจากผู้ถือหุ้นรายเดิม ศาลฎีกามีคำสั่งรับฎีการคำพิพากษาของโจทก์ และจำเลยมีการยื่นคำแก้ศาลฎีกาคำพิพากษาของโจทก์ต่อศาลแล้ว ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 คดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา

40 มูลค่ายุติธรรม

การประมาณการมูลค่ายุติธรรม

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- **ข้อมูลระดับที่ 1**

  ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

- **ข้อมูลระดับที่ 2**

  ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น

- **ข้อมูลระดับที่ 3**

ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้)

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

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
สินทรัพย์อนุพันธ์	221	17,682	-	17,903
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	4,356,963	9,824	-	4,366,787
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	22,728	-	-	22,728
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	4,379,912	27,506	-	4,407,418
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินอนุพันธ์	35,272	6,083	-	41,355
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	296,855	-	-	296,855
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้				
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	539,534	-	539,534
รวมหนี้สินทางการเงิน	332,127	545,617	-	877,744
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
สินทรัพย์อนุพันธ์	-	12,319	-	12,319
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,466,102	9,824	-	1,475,926
ลูกหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	7,782	-	-	7,782
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	1,473,884	22,143	-	1,496,027
หนี้สินทางการเงิน				
หนี้สินอนุพันธ์	5,313	4,950	-	10,263
เจ้าหนี้ธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	107,244	-	-	107,244
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้				
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	431,177	-	431,177
รวมหนี้สินทางการเงิน	112,557	436,127	-	548,684

ไม่มีรายการโอนระหว่างลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรมในระหว่างปี

(ก) เครื่องมือทางการเงินข้อมูลระดับที่ 1

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่อง อ้างอิงจากราคาเสนอซื้อขาย ณ วันที่ในงบฐานะการเงิน เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนวัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาเสนอซื้อสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ด้านสินทรัพย์ (หนี้สิน) ที่อยู่ในความต้องการของตลาดวัดมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาเสนอซื้อ (ขาย) สุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันทำการสุดท้ายของวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เครื่องมือทางการเงินนี้จะรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1

(ข) เครื่องมือทางการเงินข้อมูลระดับที่ 2

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้มีการซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่า โดยเทคนิคการประเมินมูลค่านี้ใช้ประโยชน์สูงสุดจากข้อมูลในตลาดที่สังเกตได้ และอ้างอิงจากประมาณการของบริษัทมาใช้น้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ ถ้าข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญทั้งหมดในการวัดมูลค่ายุติธรรมได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ เครื่องมือนั้นจะรวมอยู่ในข้อมูลระดับที่ 2

เงินลงทุนตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายซึ่งมูลค่ายุติธรรมอยู่ในข้อมูลระดับที่ 2 เนื่องจากการวัดมูลค่ายุติธรรมใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสด อ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนในตราสารหนี้ของสมาคมตราสารหนี้ไทย ณ วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงาน

สินทรัพย์และหนี้สินอนุพันธ์ในข้อมูลระดับที่ 2 เป็นสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบนอกตลาด หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม และสัญญาสิทธิที่เป็นส่วนประกอบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดในอนาคตโดยอ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน สัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบนอกตลาด บริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า โดยอาศัยข้อมูลตลาดที่หาได้จากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของเงินปันผล อัตราดอกเบี้ย และราคาของสินค้าอ้างอิง เป็นปัจจัยหลักในการคำนวณ และสัญญาสิทธิที่เป็นส่วนประกอบของหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง บริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่าของ Black-Scholes model และสำหรับหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม บริษัทประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎี Monte Carlo Simulation ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของตลาดหลักทรัพย์อ้างอิง ความผันผวนของราคาหลักทรัพย์อ้างอิง ระยะเวลาคงเหลือจนถึงวันหมดอายุ ดอกเบี้ยปราศจากความเสี่ยง ราคาใช้สิทธิ และเงินปันผลในอนาคต

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นหลักประกันและไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในข้อมูลระดับที่ 2 วัดมูลค่าโดยอ้างอิงจากประกาศของสมาคมหลักทรัพย์ไทย

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

	ข้อมูลระดับที่ 1	ข้อมูลระดับที่ 2	ข้อมูลระดับที่ 3	รวม
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	168,096	-	168,096
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568				
สินทรัพย์ทางการเงิน				
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	-	164,085	-	164,085

บริษัทได้มีการพิจารณามูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ดังนี้

เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดคิดลดโดยใช้อัตราดอกเบี้ยตลาดปัจจุบันของเงินให้สินเชื่อประเภทเดียวกัน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นซึ่งเป็นหนี้สินระยะสั้น มีราคาตามบัญชีไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นสาระสำคัญ เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับอัตราดอกเบี้ยในตลาดและมีกำหนดชำระคืนภายในระยะเวลาอันใกล้ หรือมีหลักประกันที่แสดงมูลค่าตามราคาตลาดที่เพียงพอต่อมูลหนี้