

รายงานประจำปี 2546



## ศูนย์รวม การลงทุน



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

# สารบัญ

|                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------|-----|
| ข้อมูลองค์กร                                                     | 2   |
| สารจากประธานกรรมการ                                              | 4   |
| สารจากกรรมการและผู้จัดการ                                        | 6   |
| วิสัยทัศน์และภารกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                | 9   |
| สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2546 และแนวโน้มในปี 2547 | 15  |
| ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี                                    | 18  |
| การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546                                    | 21  |
| ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ พัฒนา SMEs ... สู่อการเติบโตอย่างยั่งยืน      | 31  |
| การปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ      | 35  |
| โครงสร้างการบริหารงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                | 50  |
| คณะกรรมการ                                                       | 52  |
| คณะผู้บริหาร                                                     | 58  |
| รายงานจากคณะอนุกรรมการตรวจสอบ                                    | 62  |
| บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร                             | 65  |
| รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน              | 70  |
| รายงานของผู้สอบบัญชี และงบการเงิน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย  | 71  |
| ข้อมูลบริษัทย่อย                                                 | 100 |
| รายนามบริษัทสมาชิก                                               | 117 |



## วิสัยทัศน์

“ มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของหลักทรัพย์  
เพื่อการระดมทุน และได้รับความเชื่อมั่นจากผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ”



# ข้อมูลองค์กร



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## สถานที่ตั้ง

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-5656

โทรสาร 0-2229-2030-32, 0-2654-5649

เว็บไซต์ [www.set.or.th](http://www.set.or.th)

## ภารกิจหลัก

- สนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุน โดยให้ความสำคัญกับผู้ลงทุนทุกประเภท ควบคู่ไปกับการสร้างวัฒนธรรมในการลงทุน
- จัดให้มีหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย
- มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนที่มีความปลอดภัยและเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ
- ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้ และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง
- มีการปฏิบัติงานโดยให้ความสำคัญเชิงประสิทธิภาพทั้งในด้านความรวดเร็ว ความมีคุณภาพ การมีต้นทุนที่ต่ำ และการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมขององค์กร ของบริษัทย่อย และของผู้เกี่ยวข้อง
- ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติต่าง ๆ อย่างยุติธรรมตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดที่ยึดหลักการของความมีจริยธรรม

## ลักษณะการดำเนินงาน

- เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 ทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ และเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน
- เริ่มเปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2518
- ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- การดำเนินงานหลัก ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนและดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลบริษัทสมาชิกส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนจนถึงการเผยแพร่ข้อมูลและการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน

## จำนวนพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีพนักงานรวมทั้งสิ้น 643 คน

## สมาชิกภาพขององค์กรระหว่างประเทศ

- สมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (The World Federation of Exchanges : WFE)
- สมาชิกสมทบขององค์กรคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (International Organization of Securities Commission : IOSCO)
- สมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก (East Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation : EAOSEF)



## บริษัทย่อย



### บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 4,7,10 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259  
เว็บไซต์ [www.tsd.co.th](http://www.tsd.co.th)



### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2898 โทรสาร 0-2359-1258  
เว็บไซต์ [www.tsd.co.th/ttf/thaitrustfund.html](http://www.tsd.co.th/ttf/thaitrustfund.html)

### บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด THAI NVDR CO., LTD.

### บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2898 โทรสาร 0-2359-1258  
เว็บไซต์ [www.set.or.th/nvdr](http://www.set.or.th/nvdr)



### บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2084-88 โทรสาร 0-2654-5583  
เว็บไซต์ [www.settrade.com](http://www.settrade.com)



### บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

ชั้น 6 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2610-26 โทรสาร 0-2654-5587  
เว็บไซต์ [www.familyknowhow.com](http://www.familyknowhow.com)

### บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด SIAM DR CO.,LTD.

### บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0-2229-2898-99 โทรสาร 0-2359-1258

## ผู้สอบบัญชี

นางณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด



## สารจากประธานกรรมการ



“ตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย  
ได้ดำเนินงานตามกลยุทธ์  
ต่าง ๆ ภายใต้กรอบของ  
แผนแม่บท  
การพัฒนาตลาดทุนไทย  
และสามารถสอดคล้อง  
กับภาวะแวดล้อม  
ที่เปลี่ยนแปลงได้  
อย่างเหมาะสม”

ปี 2546 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ดำเนินงานตามกลยุทธ์ต่าง ๆ ภายใต้กรอบของแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย และสามารถสอดคล้องกับภาวะแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงได้อย่างเหมาะสม ส่งผลให้การลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการขยายตัวที่เกินความคาดหมาย และมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่นจนได้รับการยอมรับว่า เป็นตลาดหลักทรัพย์ที่มีอัตราผลตอบแทนที่ดีที่สุดแห่งหนึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาคเดียวกัน ดังจะเห็นได้จากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์นับแต่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจเป็นต้นมา กล่าวคือ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันทำการในปี 2546 เพิ่มสูงเป็น 18,908 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 126 ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ณ 31 ธันวาคม 2546 ปิดที่ระดับ 772.15 จุด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 117 และหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีมูลค่าตามราคาตลาดรวมทั้งสิ้น 4,803.55 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 141 คิดเป็นร้อยละ 81 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติเปรียบเทียบกับร้อยละ 36 ในปีก่อน

ในระยะเวลาที่ผ่านมา ตลาดทุนได้มีบทบาทที่เด่นชัดขึ้นและถือได้ว่าเป็นกลไกสำคัญของระบบเศรษฐกิจสมัยใหม่ที่ต้องลงทุนกว้างขวางและหลากหลายมากขึ้น และในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยในปัจจุบันที่ฟื้นตัวขึ้นเช่นนี้ ภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงมีความสำคัญขึ้นเป็นพิเศษ การปรับวิสัยทัศน์ในช่วงที่จะเกิดขึ้นในอนาคตข้างหน้าจึงเป็นสิ่งจำเป็น เพื่อให้มั่นใจว่าอย่างก้าวหน้าต่อจากนี้ไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องพร้อมและสามารถดำเนินงานตามภารกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลอย่างเต็มที่ ในการเป็นแหล่งระดมทุนที่สำคัญให้แก่ระบบเศรษฐกิจ โดยมีต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม ขณะเดียวกัน ก็สามารถรองรับปริมาณเงินออมและสร้างทางเลือกที่หลากหลายให้แก่ผู้สนใจลงทุนได้อย่างสมดุลกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ปรับวิสัยทัศน์ใหม่

### “มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน และได้รับความเชื่อมั่นจากผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย”

ซึ่งวิสัยทัศน์ใหม่นี้มีความชัดเจนต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และจะมีผลต่อการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณ มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และยังสอดคล้องตามแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ซึ่งมีเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ที่จะพัฒนาตลาดทุนไทยให้ทำหน้าที่หลักในการขับเคลื่อนและเกื้อหนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้บริหาร และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและดำเนินงานต่าง ๆ ในทุกภารกิจหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้บรรลุเป้าหมาย และพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีความมั่นคง มีเสถียรภาพ และเป็นพลังขับเคลื่อนที่สำคัญให้เศรษฐกิจไทยเติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป



นายวิจิตร สุพินิจ  
ประธานกรรมการ

## สารจากกรรมการและผู้จัดการ



“การดำเนินงาน  
ในระยะต่อไป  
ของตลาดหลักทรัพย์ฯ  
จะต้องเป็นไปอย่าง  
มีประสิทธิภาพ  
ในทุก ๆ ด้าน”

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2546 ยังคงมุ่งเน้นบทบาทของตลาดรองด้วยการสร้างความเชื่อมั่น โดยดูแลให้การซื้อขายหลักทรัพย์เป็นไปอย่างโปร่งใส ยุติธรรม มีสภาพคล่อง และมีตราสารเพื่อการลงทุนที่หลากหลายเพื่อสร้างทางเลือกการลงทุนและการระดมทุนให้แก่ผู้ลงทุนและบริษัทจดทะเบียน ร่วมกับบริษัทจดทะเบียนดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลาและทั่วถึง และร่วมกับบริษัทสมาชิกในการเผยแพร่บทวิเคราะห์เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถตัดสินใจลงทุนอย่างมีเหตุมีผลเพื่อให้เกิดตลาดรองทำงานอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

สัญญาณการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่เด่นชัดขึ้นในรอบปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ผลประกอบการในปี 2546 ของบริษัทจดทะเบียนปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 47 อันเป็นพื้นฐานสำคัญให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในการลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นเป็นลำดับ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ตลอดทั้งปีได้ปรับเพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 128 และจากความสำเร็จของการระดมทุนในตลาดแรกส่งผลให้มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่รวมทั้งสิ้น 27 บริษัท และบริษัทจดทะเบียน สามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ มีมูลค่ารวม 170.20 พันล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 130

ในการขยายฐานผู้ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พยายามสร้างการรับรู้และความสนใจเรื่องการออมและทางเลือกการลงทุนที่หลากหลาย ผลตอบแทนและความเสี่ยง ตลอดจนเพิ่มช่องทางการรับข้อมูลข่าวสารเพื่อเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจให้แก่ประชาชนทั่วไปในวงกว้าง โดยร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ จัดกิจกรรมอย่างต่อเนื่อง ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด รวมถึงการให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ ซึ่งทุกกิจกรรมล้วนได้รับความสนใจและการตอบรับเป็นอย่างดี ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมความรู้ความเข้าใจ โดยพัฒนาและเผยแพร่สื่อส่งเสริมความรู้ให้ประชาชนทุกกลุ่ม ทุกวัย สามารถเข้าถึงได้โดยสะดวก ซึ่งมีทั้งสื่อวิทยุ โทรทัศน์ และสื่อสิ่งพิมพ์ รวมทั้งจัดทำคู่มือประกอบการเรียนการสอน

สำหรับเยาวชนในระดับประถมศึกษา มัธยมศึกษา อุดมศึกษาและผู้ประกอบวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ การดำเนินงานดังกล่าว เพื่อเป็นพื้นฐานในการสร้างวัฒนธรรมการลงทุนที่ดีต่อไป

ในด้านการระดมทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถรองรับความต้องการระดมทุนของธุรกิจต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน การที่ขนาดของมูลค่าตลาดรวมเพิ่มสูงขึ้นนั้น มีปัจจัยสำคัญมาจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มมากขึ้น บริษัทจดทะเบียนเดิมสามารถเพิ่มทุนเพื่อขยายกิจการ และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาหลักทรัพย์จากการที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนปรับตัวขึ้นดังกล่าว แสดงให้เห็นว่าทั้งผู้ลงทุนและธุรกิจอุตสาหกรรมต่างๆ ที่สนใจระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่างมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และต่อตลาดทุนโดยรวม นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้มีการซื้อขายตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนมีทางเลือกในการระดมเงินทุนเพิ่มขึ้นและให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนได้หลากหลายยิ่งขึ้น โดย ณ 31 ธันวาคม 2546 มีตราสารหนี้ที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งหมด 22 หลักทรัพย์ รวมทั้งมีการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เพื่อออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipt: DR) ต่อผู้ลงทุน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และหน่วยธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ได้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี นับว่าการดำเนินงานที่ผ่านมาของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับความร่วมมือจากผู้เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี ดังเช่น การมอบรางวัล SET Awards เพื่อประกาศเกียรติคุณยกย่องบริษัทจดทะเบียนและองค์กรที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีผลงานยอดเยี่ยมด้านผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการ และการให้บริการต่างๆ และผู้บริหารดีเด่น รวมทั้งการจัดอบรมสัมมนาสำหรับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก

ในปี 2547 เป็นที่เชื่อมั่นว่าเศรษฐกิจไทยจะมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ความต้องการลงทุนในระบบเศรษฐกิจจะเพิ่มมากขึ้น และคาดว่าจะปีที่ดีแห่งการระดมทุนของกิจการที่มีศักยภาพที่จะเข้ามาระดมทุนเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจ ขณะเดียวกันก็เป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนที่หลากหลายให้แก่ผู้มีเงินออม ดังนั้น การดำเนินงานในระยะต่อไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในทุก ๆ ด้าน ทั้งการเสริมสร้างความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน การเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ให้ผู้ลงทุนมีการตัดสินใจบนพื้นฐานความรู้และข้อมูลที่เผยแพร่อย่างทั่วถึง การกำกับดูแลให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกมีการปฏิบัติที่ดีและโปร่งใสตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถทำหน้าที่เป็นกลไกที่ขับเคลื่อนให้เกิดประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจและประเทศชาติโดยรวม

นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง  
กรรมการและผู้จัดการ



สนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนคุณภาพ  
พร้อมการสร้างวัฒนธรรมการลงทุน

# วิสัยทัศน์และภารกิจของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เป็นที่ยอมรับกันโดยทั่วไปว่า เศรษฐกิจของไทยในปัจจุบันสามารถฟื้นตัวจากวิกฤตเศรษฐกิจเมื่อปี 2540 ได้เป็นอย่างดี และมีแนวโน้มของการขยายตัวที่ดี อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวรวมถึงการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจต่อไปในอนาคตนั้น จำต้องอาศัยความก้าวหน้าและความแข็งแกร่งของตลาดการเงินของประเทศเป็นส่วนสนับสนุนที่สำคัญ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในฐานะที่เป็นองค์กรหลักแห่งหนึ่งของตลาดทุนไทย ได้ตระหนักถึงบทบาทในการมีส่วนร่วมเพื่อพลิกฟื้นและส่งเสริมเศรษฐกิจของประเทศ ให้เจริญเติบโตและมีศักยภาพยิ่ง ๆ ขึ้นต่อไป

ตลอดระยะเวลา 28 ปี ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ทำหน้าที่เป็นตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เสนอขายในตลาดทุน ช่วยให้ธุรกิจต่าง ๆ สามารถระดมทุนเพื่อขยายกิจการ สร้างผลผลิต และนำความเจริญก้าวหน้ามาสู่ประเทศได้ พร้อมกันนี้ การจัดให้มีศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ ยังช่วยให้ผู้มีเงินออมสามารถมีแหล่งลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่เงินออมของตนได้ อย่างไรก็ตาม ในการทำหน้าที่ดังกล่าวให้ได้อย่างสมบูรณ์และมีประสิทธิภาพนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องกำหนดเป้าหมายและแนวทางการดำเนินงานให้ชัดเจน ในปี 2546 จึงได้กำหนดวิสัยทัศน์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไว้ ดังนี้

## “มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน และได้รับความเชื่อมั่นจากผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย”

โดยการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเน้นในภารกิจหลัก 6 ประการ คือ

### 1. สนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุน โดยให้ความสำคัญกับผู้ลงทุนทุกประเภท ควบคู่ไปกับการสร้างวัฒนธรรมในการลงทุน

ผู้ลงทุนนับว่ามีความสำคัญยิ่งในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพราะเป็นผู้ซื้อผู้ขายหลักทรัพย์ และทำให้หลักทรัพย์เกิดการหมุนเวียนและมีสภาพคล่อง การมีฐานของผู้ลงทุนที่กว้างขวาง รวมทั้งมีสัดส่วนผู้ลงทุนแต่ละประเภทที่เหมาะสม จะทำให้ปริมาณการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น มีสภาพคล่อง และมีเสถียรภาพ นอกจากนี้ การสร้างวัฒนธรรมการลงทุนให้แก่ประชาชน เพื่อให้รู้จักและคุ้นเคยกับการบริหารเงินออมของตนผ่านการลงทุนนั้น จะทำให้ผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีทั้งคุณภาพและจำนวนที่เพิ่มมากขึ้น อันจะส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีขนาดที่ใหญ่ขึ้น และมีความสมดุลมากขึ้น

### 2. จัดให้มีหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย

เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นตลาดที่มีความน่าสนใจในการลงทุน สำหรับผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญด้านการจัดให้มีสินค้าเพื่อการลงทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาวะที่เศรษฐกิจของประเทศกำลังเติบโต แต่ผลตอบแทนของการฝากเงินยังอยู่ในระดับที่ไม่สูงนัก การมีหลักทรัพย์ที่หลากหลายประเภท ซึ่งมีผลตอบแทนและความเสี่ยงในระดับที่แตกต่างกัน จะเป็นทางเลือกในการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปได้เป็นอย่างดี



### 3. มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนที่มีความปลอดภัยและเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ

การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถให้บริการด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพนั้น ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนหลังการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องมีความรวดเร็ว ปลอดภัย และเชื่อถือได้ โดยระบบการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนต่าง ๆ จะต้องเหมาะสมกับตราสารแต่ละประเภท และตรงกับความต้องการของผู้ลงทุนทุกกลุ่ม ตลอดจนมีการพัฒนาเพื่อให้สามารถรองรับแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงหรือพัฒนาการใหม่ ๆ ในตลาดทุน เช่น สามารถรองรับการซื้อขายตราสารการเงินได้หลายรูปแบบ ในลักษณะที่เป็น Integrated Market และสามารถเอื้ออำนวยต่อธุรกิจใหม่ ๆ ในตลาดทุนได้ด้วย

### 4. ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง

ข้อมูลนับเป็นสิ่งสำคัญสำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เพราะจะทำให้หลักทรัพย์มีการซื้อขายในราคาที่เหมาะสม และทำให้ตลาดโดยรวมมีประสิทธิภาพ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุน ทั้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ และข้อมูลบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับข้อมูลอย่างทั่วถึง ครบถ้วน และทันเวลา

นอกจากการเพิ่มประสิทธิภาพด้านการเปิดเผยข้อมูลแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญกับการสร้างความรู้เรื่องการลงทุนให้แก่บุคคลในทุกระดับ ตั้งแต่เยาวชนที่เป็นนักเรียนในระดับประถมศึกษา มัธยมศึกษา นิสิตนักศึกษาในระดับอุดมศึกษา ตลอดจนประชาชนทั่วไป เพื่อให้บุคคลเหล่านี้มีความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุน ตั้งแต่การจัดสรรเงินออม การลงทุนในตราสารประเภทต่าง ๆ การออมผ่านกองทุนรวม การเข้าใจเรื่องความเสี่ยงและสามารถลงทุนให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ตลอดจนให้สามารถศึกษาและใช้ประโยชน์จากข้อมูลต่าง ๆ เพื่อการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม ซึ่งจะทำให้บุคคลเหล่านี้เป็นผู้ลงทุนที่มีคุณภาพในที่สุด

### 5. มีการปฏิบัติงานโดยให้ความสำคัญเชิงประสิทธิภาพ ทั้งในด้านความเร็ว ความมีคุณภาพ การมีต้นทุนที่ต่ำ และการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมขององค์กร ของบริษัทย่อย และของผู้เกี่ยวข้อง

ในการดำเนินงานเพื่อให้สามารถบรรลุวิสัยทัศน์และภารกิจที่กำหนดไว้นั้น ระบบปฏิบัติงานต่าง ๆ และบุคลากรของทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งภายในองค์กรและภายนอกองค์กรของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องมีประสิทธิภาพอย่างเต็มที่ โดยให้ความสำคัญกับการให้บริการด้วยความรวดเร็ว การเพิ่มคุณภาพด้วยต้นทุนที่เหมาะสม ขณะเดียวกัน ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องจะต้องมีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างรัดกุมด้วย

## 6. ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติต่าง ๆ อย่างยุติธรรมตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดที่ยึดหลักการของความมีจริยธรรม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลการปฏิบัติต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทสมาชิก และบริษัทจดทะเบียน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน แต่ทั้งนี้ ต้องมีความเป็นธรรมกับทุกฝ่ายด้วยเช่นกัน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะให้ความสำคัญกับการมีข้อกำหนดหรือกระบวนการที่เหมาะสมและสามารถปฏิบัติได้ และดำเนินงานด้านการกำกับดูแลเพื่อให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดต่าง ๆ พร้อมทั้งสร้างความเข้าใจในการปฏิบัติกับผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย



สำหรับการดำเนินงานในปี 2547 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้กำหนดกรอบยุทธศาสตร์ที่จะใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงาน ซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ ภารกิจ และการบรรลุเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ขององค์กรไว้ 4 ประการ คือ 1) การขยายฐานผู้ลงทุน (Demand) 2) การเพิ่มสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลาย (Supply) 3) การพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และ 4) การสร้างความเชื่อมั่น (Integrity)

### 1) การขยายฐานผู้ลงทุน (Demand)

เป้าหมายเชิงกลยุทธ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2547 จะมุ่งเน้นการขยายฐานผู้ลงทุน เพื่อให้มีจำนวนผู้ลงทุนเพิ่มขึ้น ทั้งในส่วนที่มาเปิดบัญชีเป็นลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ และเปิดบัญชีเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนโดยเฉพาะหน่วยลงทุนประเภทตราสารทุน โดยได้แบ่งการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ออกเป็น 2 ลักษณะ คือ

- การจัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการลงทุนในรูปแบบต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง ทั้งที่เป็นกิจกรรมสำหรับผู้ลงทุนรายย่อยและผู้ลงทุนสถาบัน โดยประสานความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอก รวมถึงส่งเสริมให้มีการเพิ่มจำนวนบุคลากรที่มีคุณภาพในตลาดทุน
- การเผยแพร่ความรู้และข่าวสารเกี่ยวกับการเงินและการลงทุน ในรูปแบบที่เข้าใจง่าย และเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้หลายช่องทาง รวมถึงการจัดอบรมสัมมนาต่าง ๆ

### 2) การเพิ่มสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลาย (Supply)

จากวิสัยทัศน์ที่จะมุ่งเน้นสู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของตราสารเพื่อการระดมทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดการดำเนินงานภายใต้กรอบกลยุทธ์นี้เป็น 4 ด้าน คือ

- การเพิ่มสินค้าเพื่อการลงทุนให้มีความหลากหลาย โดยเฉพาะอย่างยิ่ง การเข้าจดทะเบียนของรัฐบาลกิจที่มีการแปรรูป และบริษัทต่าง ๆ การนำตราสารทุนและตราสารหนี้ที่มีคุณภาพเข้ามาทำการซื้อขาย
- การเพิ่มหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง โดยการศึกษาและทบทวนมาตรการที่จะส่งเสริมให้เกิดสภาพคล่อง

- การสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทจดทะเบียน ไม่ว่าจะเป็นการสนับสนุนให้ดำรงสถานะของการเป็นบริษัทจดทะเบียน การเพิ่มศักยภาพของบริษัทจดทะเบียนในการใช้เครื่องมือทางการเงิน รวมถึงสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนทั้งหมดในหมวดบริษัทที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน (REHABCO) ให้มีแผนการปรับโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสม และสามารถย้ายกลับเข้าซื้อขายในหมวดธุรกิจปกติ ควบคู่ไปกับการผลักดันในเรื่องบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียน ให้สามารถพัฒนาเทียบเคียงได้กับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ที่เป็นสมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก(East Asian and Oceania Stock Exchanges Federation: EAOSEF)
- การจัดกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัทจดทะเบียนใหม่ ให้สามารถสะท้อนการดำเนินธุรกิจที่มีลักษณะใกล้เคียงกัน และมีแนวโน้มในทิศทางเดียวกัน



### 3) การพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure)

การดำเนินงานเพื่อพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานหลักของตลาดทุนให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และสามารถรองรับธุรกรรมใหม่ ๆ ของตลาดทุนในอนาคต แบ่งออกเป็น 4 ระบบหลัก ๆ ได้แก่

- **ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์** โดยพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์บนเทคโนโลยีใหม่ที่ได้มาตรฐาน และสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต
- **ระบบสนับสนุนหลังการซื้อขาย** โดยพัฒนาระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็น Integrated Post Trade System บนเทคโนโลยีใหม่ที่ได้มาตรฐาน และสามารถรองรับธุรกรรมหลังการซื้อขายสำหรับตราสารทุกประเภท
- **ระบบข้อมูล** โดยพัฒนาระบบการเปิดเผยข้อมูลให้มีความครบถ้วน ถูกต้อง รวดเร็วทันความต้องการของผู้ใช้ข้อมูล รวมถึงการพัฒนาระบบการรับส่งสารสนเทศระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับบริษัทจดทะเบียน ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น
- **ระบบปฏิบัติงาน** โดยเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานและการให้บริการแก่ผู้ใช้บริการทั้งภายในและภายนอกองค์กร ตลอดจนขยายการให้บริการระบบ Call Center ที่สามารถให้บริการข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลได้อย่างสะดวกและรวดเร็วขึ้น



#### 4) การสร้างความเชื่อมั่น (Integrity)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเน้นปรับปรุงการปฏิบัติงานภายในองค์กร เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในกระบวนการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยแบ่งการดำเนินการออกเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่

- **การปฏิบัติงานภายใน** อาทิ การกำหนดแนวทางในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานภายใน รวมถึงการพัฒนากระบวนการจัดการข้อมูล เพื่อสนับสนุนการพัฒนาความรู้ของบุคลากร ในรูปแบบของ Enterprise Portal
- **การบริหารความเสี่ยง** กำหนดมาตรการที่เหมาะสมเพื่อจัดการกับความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมถึงสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกมีการพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยง
- **การกำกับดูแลตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนด** ซึ่งจะเน้นในเรื่องของการเพิ่มประสิทธิภาพและการปรับปรุงกระบวนการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน ที่เอื้ออำนวยให้บริษัทจดทะเบียนที่ดีสามารถปฏิบัติได้ และเข้มงวดกับผู้ที่ทำให้เกิดความผิด

นับจากนี้ไป แผนธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแต่ละปีจะถูกกำหนดให้สอดคล้องกับภารกิจหลักข้างต้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเชื่อมั่นว่า การดำเนินงานนับแต่ในปี จะสนับสนุนให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถบรรลุเป้าหมายตามที่กำหนดไว้ในวิสัยทัศน์ได้ และในท้ายที่สุด ด้วยวิสัยทัศน์และภารกิจที่มีความชัดเจนและครอบคลุมครบถ้วนในทุก ๆ ด้าน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสามารถดำรงบทบาทหน้าที่ในตลาดทุนไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจของประเทศได้อย่างดีตลอดไป



จัดให้มีหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน  
ที่มีคุณภาพและหลากหลาย

# สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2546 และแนวโน้มในปี 2547

## ภาวะและแนวโน้มเศรษฐกิจไทย

### ภาวะเศรษฐกิจในปี 2546

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2546 ขยายตัวในเกณฑ์สูงอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน ถึงแม้ว่าจะมีปัจจัยลบจากต่างประเทศหลายประการด้วยกัน เช่น การแพร่ระบาดของโรคระบบทางเดินหายใจเฉียบพลัน (SARS) และสงครามระหว่างสหรัฐ กับ อิรัก ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ประเมินในเบื้องต้นว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2546 เติบโตถึงร้อยละ 6.7 ซึ่งถือเป็นอัตราที่สูงสุดนับตั้งแต่เกิดวิกฤตการณ์เศรษฐกิจปี 2540 เป็นต้นมา

ปัจจัยผลักดันเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่ การส่งออกที่ขยายตัวสูงเป็นประวัติการณ์ โดยยอดการส่งออกตลอดปี 2546 เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 18.6 จากปีก่อนหน้า สำหรับการใช้จ่ายภายในประเทศยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี โดยการบริโภคภายในประเทศยังคงแข็งแกร่งอยู่ เนื่องจากผู้บริโภคมีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจสูงขึ้น ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนเริ่มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตามอัตราการใช้จ่ายการลงทุนที่เริ่มฟื้นตัวขึ้นในหลายๆ อุตสาหกรรม

ถึงแม้เศรษฐกิจจะมีการเติบโตอย่างรวดเร็ว แต่เสถียรภาพโดยรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดี สังเกตได้จากการที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.8 และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 0.2 ในปี 2546 ทำให้สามารถดำเนินนโยบายทางการเงินแบบผ่อนคลายเป็นได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างประเทศก็มีเสถียรภาพเช่นกัน เพราะถึงแม้ค่าเงินบาทจะแข็งค่าขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี แต่ก็ไม่ได้มีความผันผวนมากจนส่งผลเสียต่อการส่งออก ทั้งนี้ ค่าเงินบาทในปี 2546 อยู่ที่ 41.50 บาท ต่อดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นจากระดับ 43.00 บาท ต่อดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2545 นอกจากนี้ เงินทุนสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นปี 2546 อยู่ที่ 42.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งสูงขึ้นจากสิ้นปีก่อน ถึงแม้ประเทศไทยจะได้มีการชำระหนี้คืนให้แก่กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ล่วงหน้าในระหว่างปีที่ผ่านมา

### แนวโน้มเศรษฐกิจในปี 2547

เศรษฐกิจไทยในปี 2547 มีแนวโน้มจะเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติประมาณการว่า เศรษฐกิจจะขยายตัวถึงร้อยละ 7 ทั้งนี้ การลงทุนทั้งจากภาคเอกชนและภาครัฐจะเป็นตัวผลักดันเศรษฐกิจที่สำคัญ โดยการลงทุนภาคเอกชนจะขยายตัวร้อยละ 19 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.9 ในปี 2546 เนื่องจากในหลายอุตสาหกรรมที่มีกำลังการผลิตใกล้เคียงกับช่วงก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540 เช่น ยานยนต์ ปิโตรเลียม อิเล็กทรอนิกส์ อาหาร และเหล็ก น่าจะมีการลงทุนเพิ่มขึ้นเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต สำหรับการลงทุนภาครัฐจะมีการขยายตัวร้อยละ 8.0 ตามการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานหลายโครงการ โดยรัฐบาลได้ตั้งงบประมาณขาดดุลในปี 2547 จำนวน 99,000 ล้านบาท อีกทั้งจะมีการนำเงินรายได้ที่เก็บได้เกินเป็นจำนวน 135,000 ล้านบาท มาใช้จ่ายเพิ่มเติม

ส่วนการบริโภคภาคเอกชนคาดว่าจะยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี และขยายตัวร้อยละ 6.0 เท่ากับในปี 2546 เพราะประชาชนมีความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจค่อนข้างมาก ซึ่งสะท้อนให้เห็นจากดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในเดือนธันวาคม 2546 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคในภาคต่ออยู่ที่ระดับ 115.4 ด้านการส่งออกยังคงมีแนวโน้มที่สดใสเช่นกัน แต่อัตราการเติบโตจะขยายตัวร้อยละ 15.0 น้อยกว่าร้อยละ 18.6 ในปี 2546 เนื่องจากได้มีการปรับตัวไปค่อนข้างมากแล้วในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ในส่วนของการนำเข้า คาดว่าจะเติบโตมากขึ้นตามการขยายตัวของเศรษฐกิจและการลงทุน โดยจะขยายตัวร้อยละ 18.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.1 ในปี 2546 และดุลบัญชีเดินสะพัดยังมีแนวโน้มเกินดุลประมาณ 6.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ลดลงจาก 8.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ในปี 2546

## ภาวะและแนวโน้มตลาดหลักทรัพย์ฯ

### ภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯในปี 2546

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปรับตัวสูงขึ้นถึงร้อยละ 117 ในปี 2546 ซึ่งถือเป็นตัวเลขการเติบโตที่สูงที่สุดในตลาดโลก โดยปิดที่ระดับ 772.15 จุด ซึ่งเป็นจุดสูงสุดของปี และถือเป็นสถิติสูงสุดในรอบเกือบ 7 ปี นับตั้งแต่ดัชนีเคยปิดที่ 727.56 จุด เมื่อสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2540 ด้านมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวม (Market Capitalisation) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขยายตัวเป็น 4,790 พันล้านบาท จาก 1,986 พันล้านบาท ในปีก่อน คิดเป็นการขยายตัวถึงร้อยละ 141 นอกจากนี้ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันก็พุ่งสูงขึ้นเป็น 18,908 ล้านบาท เทียบกับ 8,357 ล้านบาท ในปี 2545 โดยมูลค่าการซื้อขายรายวันได้ปรับตัวสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ถึง 64,264 ล้านบาท ในวันที่ 4 พฤศจิกายน 2546

ส่วนดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI Index) ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 170 ในปี 2546 โดยปิดที่ระดับ 343.70 จุด มูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวมในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เพิ่มขึ้นจาก 3,798 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2545 เป็น 13,691 ณ สิ้นปี 2546 นอกจากนี้ มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นเป็น 122 ล้านบาท เทียบกับ 58 ล้านบาท ในปี 2545

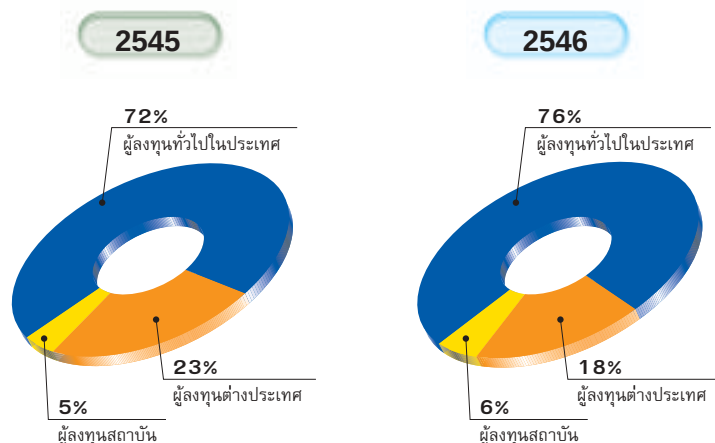
เมื่อพิจารณามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมในปี 2546 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จำแนกตามประเภทของผู้ลงทุน พบว่าผู้ลงทุนไทยได้กลายมาเป็นตัวขับเคลื่อนดัชนีที่สำคัญ โดยผู้ลงทุนสถาบันในประเทศและผู้ลงทุนรายบุคคลในประเทศ ต่างเป็นผู้ซื้อสุทธิถึง 19,742 ล้านบาท และ 4,796 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับเป็นผู้ขายสุทธิถึง 24,538 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นที่น่าสังเกตว่าดัชนีราคาหุ้นสามารถปรับตัวสูงขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง แม้ว่าผู้ลงทุนต่างประเทศจะมีการขายหุ้นออกมามากก็ตาม

การที่ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีอัตราการขยายตัวสูง เป็นผลมาจากปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญหลายประการ ได้แก่

### ดัชนี SET Index และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์



### สัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามกลุ่มผู้ลงทุน



- เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2546 โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ (GDP) ในแต่ละไตรมาสขยายตัวในอัตราร้อยละ 6.7, 5.8, 6.6 และ 7.8 ตามลำดับ
- บริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยในปี 2546 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีกำไรสุทธิรวม 309,751 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47 จากงวดเดียวกันของปีก่อน (จากบริษัทจดทะเบียนที่นำส่งงบการเงินจำนวน 406 บริษัท) และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ มีกำไรสุทธิรวม 353 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 50 (จากบริษัทจดทะเบียนที่นำส่งงบการเงินจำนวน 9 บริษัท)
- การมีสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ที่หลากหลายมากขึ้น โดยในปี 2546 มีบริษัทจดทะเบียนใหม่เพิ่มขึ้นรวม 27 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 21 บริษัท และในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ 6 บริษัท ซึ่งบริษัทจดทะเบียนใหม่ดังกล่าว มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมกันเท่ากับ 201.4 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.2 ของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมทั้งหมด และมีการซื้อขายหลักทรัพย์รวมกันทั้งสิ้นเท่ากับ 254 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.43 ของมูลค่าการซื้อขายรวม
- สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำคัญ 3 แห่ง คือ Fitch Rating, Standard & Poor's และ Moody's ต่างได้ประกาศปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย ในปี 2546

## ทิศทางการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในปี 2547

ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2547 คาดว่ายังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตามทิศทางการขยายตัวของเศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ยังคงแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตคงจะชะลอตัวลงจากปีที่แล้ว เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ได้ขยายตัวไปค่อนข้างมากแล้วในปีที่ผ่านมา โดยปัจจัยที่จะส่งผลกระทบต่อการลงทุน ได้แก่

- เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในอัตราที่สูงขึ้นในปี 2547 ซึ่งจะช่วยให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นว่าตลาดหลักทรัพย์ จะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้ประมาณการว่า เศรษฐกิจไทยจะเติบโตถึงร้อยละ 7 ซึ่งสูงกว่าอัตราการขยายตัวในปี 2546 ที่อยู่ในระดับร้อยละ 6.7
- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ยังมีแนวโน้มที่จะมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อเนื่องในปี 2547 โดยเฉพาะอย่างยิ่ง บริษัทจดทะเบียนในหมวดวัสดุก่อสร้างและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งน่าจะได้รับผลดีจากการลงทุนจำนวนมากในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ
- จำนวนบริษัทจดทะเบียนที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นโดยมีบริษัทที่จะเสนอขายหุ้นเป็นครั้งแรกอย่างต่อเนื่องในปี 2547 ที่สำคัญ ได้แก่ รัฐวิสาหกิจที่จะแปรรูปและเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เช่น การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย และการสื่อสารแห่งประเทศไทย เป็นต้น บริษัทเหล่านี้จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์ มีสินค้าที่หลากหลายและเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนมากขึ้น
- อัตราดอกเบี้ยโดยรวมยังจะอยู่ในระดับต่ำ ถึงแม้จะมีการคาดการณ์ว่า อัตราดอกเบี้ยจะเริ่มปรับตัวขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี แต่สภาพคล่องในระบบที่สูงมากในปัจจุบัน น่าจะมีส่วนทำให้อัตราดอกเบี้ยไม่เพิ่มขึ้นมากนักกระทบต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงก็ยังคงมีอยู่เช่นกันในปี 2547 เช่น ปัญหาการก่อการร้ายระหว่างประเทศที่อาจกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนทั่วโลก ปัญหาเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ยังคงมีการขาดดุลงบประมาณและขาดดุลบัญชีเดินสะพัดอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ทั้งในตลาดโลกและในไทย ซึ่งหากมีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วเกินไป อาจส่งผลกระทบต่อภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ได้

## ข้อมูลสถิติสำคัญในรอบ 3 ปี

| ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน |  | 2546          | 2545         | 2544         |
|----------------------------------------------|--|---------------|--------------|--------------|
| ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                  |  |               |              |              |
| <b>การซื้อขายหลักทรัพย์</b>                  |  |               |              |              |
| • ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)               |  | 548,581.67    | 263,969.99   | 180,317.53   |
| • มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)                 |  | 4,670,281.49  | 2,047,442.23 | 1,577,757.97 |
| • มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)     |  | 18,908.02     | 8,356.91     | 6,439.83     |
| • จำนวนรายการซื้อขาย                         |  | 31,689,520    | 17,594,265   | 13,054,412   |
| • อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (%)         |  | 152.44        | 98.48        | 90.65        |
| <b>บริษัทจดทะเบียน</b>                       |  |               |              |              |
| • จำนวนบริษัทจดทะเบียน                       |  | 405           | 389          | 382          |
| • จำนวนกองทุนรวมจดทะเบียน                    |  | 9             | 11           | 9            |
| • จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่               |  | 21            | 18           | 7            |
| • จำนวนกองทุนรวมเข้าใหม่                     |  | -             | 5            | 1            |
| • จำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน                   |  | 7             | 11           | 6            |
| • จำนวนกองทุนรวมที่หมดอายุ                   |  | 4             | 3            | 4            |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                   |  |               |              |              |
| • จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม                |  | 524           | 471          | 449          |
| - หุ้นสามัญ <sup>1/</sup>                    |  | 407           | 389          | 382          |
| - หน่วยลงทุน                                 |  | 9             | 11           | 9            |
| - ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ         |  | 75            | 59           | 42           |
| - หุ้นกู้ <sup>2/</sup>                      |  | 22            | -            | -            |
| - อื่น ๆ                                     |  | 11            | 12           | 16           |
| มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)  |  | 4,789.86      | 1,986.24     | 1,607.31     |
| การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน (พันล้านบาท)    |  | 170.20        | 73.92        | 108.24       |
| <b>ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์</b>           |  |               |              |              |
| • เปิด                                       |  | 351.52        | 305.19       | 272.03       |
| • ปิด                                        |  | 772.15        | 356.48       | 303.85       |
| • สูงสุด (วันที่ / เดือน)                    |  | 772.15(31/12) | 426.45(13/6) | 342.56(6/9)  |
| • ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)                    |  | 350.98(11/3)  | 305.19(2/1)  | 265.22(7/11) |
| อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (%)               |  | 1.81          | 2.72         | 2.06         |
| อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย              |  | 13.65         | 6.98         | 4.92         |

| ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน       |  | 2546             | 2545         | 2544     |
|----------------------------------------------------|--|------------------|--------------|----------|
| ตลาดหลักทรัพย์ใหม่                                 |  |                  |              |          |
| <b>การซื้อขายหลักทรัพย์</b>                        |  |                  |              |          |
| • ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)                     |  | 6,478.54         | 5,335.64     | 588.02   |
| • มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)                       |  | 30,191.46        | 14,199.89    | 1,992.64 |
| • มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)           |  | 122.23           | 57.96        | 27.92    |
| • จำนวนรายการซื้อขาย                               |  | 509,748          | 296,485      | 39,559   |
| <b>บริษัทจดทะเบียน</b>                             |  |                  |              |          |
| • จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม                          |  | 13 <sup>3/</sup> | 9            | 3        |
| • จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่                     |  | 6                | 6            | 3        |
| <b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>                         |  |                  |              |          |
| • จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม                      |  | 15               | 12           | 4        |
| - หุ้นสามัญ                                        |  | 13               | 9            | 3        |
| - ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ               |  | 2                | 3            | 1        |
| <b>มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม</b> (พันล้านบาท) |  | 13.69            | 3.80         | 0.43     |
| <b>ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ใหม่</b>             |  |                  |              |          |
| • เปิด                                             |  | 125.43           | 98.94        | -        |
| • ปิด                                              |  | 343.70           | 127.49       | -        |
| • สูงสุด (วันที่ / เดือน)                          |  | 410.49(4/12)     | 146.30(2/12) | -        |
| • ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)                          |  | 122.22(10/2)     | 94.15(14/10) | -        |

<sup>1/</sup> รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

<sup>2/</sup> เริ่มซื้อขายหุ้นกู้เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546

<sup>3/</sup> บริษัทจดทะเบียนจำนวน 2 บริษัทได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546

| ข้อมูลสถิติทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย |  | (หน่วย : ล้านบาท) |        |        |
|-------------------------------------------------------|--|-------------------|--------|--------|
|                                                       |  | 2546              | 2545   | 2544   |
| <b>งบการเงินรวม</b>                                   |  |                   |        |        |
| รายได้รวม                                             |  | 1,691             | 1,430  | 1,401  |
| รายได้จากเงินลงทุน                                    |  | 174               | 407    | 515    |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย                               |  | 332               | 464    | 567    |
| รายจ่ายลงทุน                                          |  | 175               | 114    | 98     |
| สินทรัพย์หมุนเวียน                                    |  | 7,720             | 7,451  | 9,445  |
| เงินลงทุนระยะยาว                                      |  | 5,164             | 4,361  | 1,752  |
| สินทรัพย์อื่น                                         |  | 953               | 874    | 842    |
| สินทรัพย์รวม                                          |  | 13,837            | 12,686 | 12,049 |
| หนี้สินรวม                                            |  | 370               | 303    | 260    |
| เงินกองทุนรวม                                         |  | 13,467            | 12,383 | 11,789 |
| อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)                      |  | 2.4               | 3.7    | 4.7    |
| อัตราสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)     |  | 20.9              | 24.6   | 36.4   |
| อัตรานี้สินรวมต่อเงินกองทุน (%)                       |  | 2.7               | 2.4    | 2.2    |



มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุน  
ที่ปลอดภัยและเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล  
โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ

# การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

การดำเนินงานในปี 2546 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามกรอบยุทธศาสตร์ที่กำหนดไว้ ซึ่งสอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย เมื่อประกอบกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่ฟื้นตัวจากวิกฤต และเริ่มส่งสัญญาณการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การดำเนินงานต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสบความสำเร็จอย่างเห็นได้ชัด ทั้งในเชิงปริมาณและคุณภาพ ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนาสินค้าเพื่อการลงทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย การขยายฐานผู้ลงทุนและพัฒนาคุณภาพผู้ลงทุน การพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานตลาดทุน และการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุน รวมทั้งการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนและการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างยุติธรรม โปร่งใส โดยการใช้กลยุทธการตลาดต่าง ๆ ในเชิงรุก ทั้งด้านการสร้างความรู้ความเข้าใจโดยตรงกับกลุ่มเป้าหมาย การขยายผลการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายผ่านการสร้างพันธมิตรกับหน่วยงานภายนอกที่เกี่ยวข้อง และการพัฒนารูปแบบการให้บริการและเผยแพร่ข้อมูลความรู้ที่หลากหลายเพิ่มขึ้น การดำเนินงานทั้งหมดดังกล่าว ส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ไทยมีพัฒนาการและการเติบโตอย่างต่อเนื่องอย่างเห็นได้ชัด รวมถึงได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นอย่างมาก การดำเนินงานที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2546 สรุปได้ดังนี้

## การเพิ่มปริมาณและพัฒนาสินค้าเพื่อการลงทุน

### ■ การเพิ่มสินค้าคุณภาพ

การเพิ่มสินค้าเพื่อการลงทุนที่มีคุณภาพ ถือเป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาตลาดทุน ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด ในการสนับสนุนให้ธุรกิจประเภทต่าง ๆ ที่มีศักยภาพ ทั้งธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลาง นำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เพื่อส่งเสริมให้ธุรกิจเหล่านี้สามารถเข้ามระดมทุนระยะยาวผ่านตลาดทุน สำหรับใช้ในการลงทุนและขยายกิจการ นอกจากนี้ ยังสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนได้มีโอกาสใช้ประโยชน์จากตลาดทุน โดยการออกตราสารการเงินเพื่อระดมทุน ซึ่งเป็นการเพิ่มทั้งปริมาณและความหลากหลายของสินค้าคุณภาพในตลาดทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้เลือกลงทุน โดยตลอดปี 2546 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวม 27 บริษัท ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตราไว้รวม 30.43 พันล้านบาท รวมทั้งมีการระดมทุนโดยบริษัทจดทะเบียนเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 170.20 พันล้านบาท

ในระหว่างปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับบริษัทจดทะเบียนใหม่ รวม 21 บริษัท และรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ จำนวน 68 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 23 หลักทรัพย์ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน 1 หลักทรัพย์ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญ 20 หลักทรัพย์ หุ้นกู้ 22 หลักทรัพย์ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 2 หลักทรัพย์ ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2546 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 405 บริษัท หลักทรัพย์จดทะเบียน 524 หลักทรัพย์ และมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวม 4,789.86 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,986.24 พันล้านบาท ในปี 2545 ถึงร้อยละ 141

| บริษัทจดทะเบียนใหม่ – ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย           |        | วันที่จดทะเบียน |
|-------------------------------------------------------------|--------|-----------------|
| 1. บริษัท อาร์.เอส. โปรโมชั่น จำกัด (มหาชน)                 | RS     | 22/05/2546      |
| 2. บริษัท ไอที ซีดี จำกัด (มหาชน)                           | IT     | 02/06/2546      |
| 3. บริษัท อีจีวี เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน)            | EGV    | 26/06/2546      |
| 4. บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)                  | BTC    | 10/07/2546      |
| 5. บริษัท ไมต้า แอสเซท จำกัด (มหาชน)                        | MIDA   | 17/07/2546      |
| 6. บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)   | AIT    | 30/07/2546      |
| 7. บริษัท จูติกร จำกัด (มหาชน)                              | TK     | 02/10/2546      |
| 8. บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน)                      | MFEC   | 08/10/2546      |
| 9. บริษัท ซี.พี.เซเว่นอีเลฟเว่น จำกัด (มหาชน)               | CP7-11 | 14/10/2546      |
| 10. บริษัท ไทยโอเลฟินส์ จำกัด (มหาชน)                       | TOC    | 06/11/2546      |
| 11. บริษัท เอสซี แอสเสท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)          | SC     | 13/11/2546      |
| 12. บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)               | TKS    | 18/11/2546      |
| 13. บริษัท ระยองเพียวริฟายเออร์ จำกัด (มหาชน)               | RPC    | 24/11/2546      |
| 14. บริษัท ยูนิวานิชน้ำมันปาล์ม จำกัด (มหาชน)               | UVAN   | 25/11/2546      |
| 15. บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)      | KEST   | 03/12/2546      |
| 16. บริษัท สามารถ โอ-โมบาย จำกัด (มหาชน)                    | SIM    | 09/12/2546      |
| 17. บริษัท ไทยคุน เวลด์ไวต์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | TYCN   | 11/12/2546      |
| 18. บริษัท ฮีวฟง รับเบอร์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)          | HFT    | 15/12/2546      |
| 19. บริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน)             | CCP    | 16/12/2546      |
| 20. บริษัท สิงห์ พาราเทค จำกัด (มหาชน)                      | SINGHA | 19/12/2546      |
| 21. บริษัท อุตสาหกรรม อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)          | EIC    | 22/12/2546      |

สำหรับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ได้รับบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 6 บริษัท และมีบริษัทจดทะเบียน 2 บริษัทได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2546 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม 13 บริษัท หลักทรัพย์จดทะเบียน 15 หลักทรัพย์ และมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวม 13.69 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3.80 พันล้านบาทในปีก่อน ถึงร้อยละ 260

| บริษัทจดทะเบียนใหม่ – ตลาดหลักทรัพย์ใหม่                            |       | วันที่จดทะเบียน |
|---------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|
| 1. บริษัท แมทชิง สตูดิโอ จำกัด (มหาชน)                              | MATCH | 11/03/2546      |
| 2. บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล รีเสิร์ช คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) | IRCP  | 31/07/2546      |
| 3. บริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน)                                | MACO  | 29/09/2546      |
| 4. บริษัท ไทยมิตซูวา จำกัด (มหาชน)                                  | TMW   | 09/10/2546      |
| 5. บริษัท อาร์ เค มีเดีย โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)                      | RK    | 17/11/2546      |
| 6. บริษัท แพค เดลต้า จำกัด (มหาชน)                                  | PD    | 01/12/2546      |



การมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มมากขึ้นนั้น เป็นผลมาจากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกกับกลุ่มเป้าหมาย ในการเสริมสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน และขั้นตอนการเตรียมความพร้อมในการเป็นบริษัทจดทะเบียน เพื่อชักชวนธุรกิจที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน รวมทั้งให้การสนับสนุนรัฐวิสาหกิจที่มีการแปรรูปเข้าจดทะเบียน นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ร่วมมือกับเครือข่ายพันธมิตร 17 องค์กร ในการสรรหาบริษัทที่มีศักยภาพเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียน และประสานงานกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่ออำนวยความสะดวกและเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียน โดยได้จัดกิจกรรมส่งเสริมความรู้ จัดทำและเผยแพร่หนังสือคู่มือเอกสารเผยแพร่ และสื่อประชาสัมพันธ์ต่าง ๆ รวมทั้งประสานความร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้องเพื่อแก้ไขปัญหาการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทจดทะเบียน

## ■ การพัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงข้อกำหนดในหลายเรื่อง เพื่อเป็นการพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน และคุณภาพของข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน อาทิ การเพิ่มความเข้มงวดในการเปิดเผยข้อมูลงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน โดยการขึ้นเครื่องหมาย SP และ NP ในกรณีบริษัทจดทะเบียนนำส่งงบการเงินที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น หรือแสดงความเห็นว่างบไม่ถูกต้อง และกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนระบุประเภทความเห็นของผู้สอบบัญชีก่อนนำส่งตลาดหลักทรัพย์ฯ การปรับปรุงหลักเกณฑ์เรื่องการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนให้มีความรัดกุมมากขึ้น การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) เพื่อให้เข้าจดทะเบียนซื้อขายได้เหมือนหุ้นสามัญ ในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขายใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Rights: TSR) การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการ (REHABCO) เพื่อเร่งกระบวนการปรับโครงสร้างหนี้ให้สามารถดำเนินการได้แล้วเสร็จโดยเร็ว และป้องกันความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นกับผู้ลงทุน การปรับปรุงขั้นตอนการเพิกถอนหลักทรัพย์ให้กระชับและยืดหยุ่นขึ้น สำหรับกรณีบริษัทจดทะเบียนมีการควบรวมกิจการกัน และร่วมมือกับสำนักงานสอบบัญชี ในการจัดทำฐานข้อมูลงบการเงินบริษัทจดทะเบียนให้อยู่ในแบบฟอร์มมาตรฐานเดียวกัน เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มความรวดเร็วในการวิเคราะห์ข้อมูลงบการเงิน

นอกจากนี้ยังได้มีการพัฒนาระบบการวิเคราะห์และติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน (Tools for Evaluation of Listed Companies) โดยใช้ข้อมูลสถิติการซื้อขายหลักทรัพย์ และงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน มาประมวลเพื่อวิเคราะห์แนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน

## ■ การเพิ่มความหลากหลายของตราสารเพื่อการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความรู้และส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนใช้ประโยชน์จากเครื่องมือทางการเงินประเภทต่าง ๆ ในตลาดทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเลือกใช้เครื่องมือในการระดมทุนได้อย่างเหมาะสม และผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนในตราสารต่าง ๆ ได้หลากหลายยิ่งขึ้น โดยได้เปิดให้มีการซื้อขายตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียน เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 พร้อมทั้งเผยแพร่ข้อมูลการซื้อขายที่เป็นปัจจุบันให้ผู้ลงทุนทราบตลอดเวลา ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2546 มีบริษัทจดทะเบียน 7 บริษัท นำหุ้นกู้มาจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวม 22 หลักทรัพย์ มีมูลค่าตามราคาตราไว้รวม 153,000 ล้านบาท

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เตรียมความพร้อมเพื่อรองรับการซื้อขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipts: DR) และจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เพื่อทำการออก DR สำหรับเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป ทั้งนี้ ผู้ถือ DR จะได้รับสิทธิประโยชน์ที่เทียบเท่ากับผู้ถือหลักทรัพย์อ้างอิงนั้น เช่น สิทธิในการออกเสียง สิทธิประโยชน์จากเงินปันผล และการได้รับข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ เป็นต้น

## การส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์ และการขยายฐานผู้ลงทุน

### ■ การขยายฐานผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด เพื่อขยายฐานผู้ลงทุนและเพิ่มจำนวนผู้ลงทุนคุณภาพในตลาดทุน โดยร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน บริษัทจดทะเบียน หอการค้า และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งกิจกรรมต่าง ๆ ที่จัดขึ้นตลอดปี 2546 ได้รับความสนใจจากผู้เข้าร่วมงานอย่างล้นหลาม ได้แก่ งานมหกรรมการลงทุน “SET in the City” งานมหกรรมการเงิน “Money Expo” ตลาดหลักทรัพย์สัญจร มหกรรมนักวิเคราะห์ และการอบรมสัมมนาต่าง ๆ เพื่อให้ความรู้และข้อมูลเกี่ยวกับการออมและการลงทุน ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2546 ผู้ลงทุนที่เปิดบัญชีเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ มีจำนวนเพิ่มขึ้นเป็น 316,108 ราย และเป็นผู้ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 131,938 ราย

นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเผยแพร่ข้อมูลให้แก่ผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง เหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินกิจกรรมนักลงทุนสัมพันธ์ (Investors Relations: IR) โดยการทำหนังสือคู่มือจัดอบรมผู้ปฏิบัติงาน และเปิดเว็บไซต์ของ IR Club (ภายใต้ [www.set.or.th](http://www.set.or.th)) นอกจากนี้ ยังได้จัดกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบัน โดยจัดสัมมนา “บริษัทจดทะเบียนพบผู้ลงทุน” เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสถาบันและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ได้รับทราบข้อมูลจากบริษัทจดทะเบียนโดยตรง และจัดสรรวงเงินจำนวน 600 ล้านบาท สำหรับลงทุนในกองทุนเปิดที่เน้นการลงทุนในตราสารทุน รวมทั้งจัด International Roadshow ณ ประเทศอังกฤษ และสหรัฐอเมริกา รวม 2 ครั้ง เพื่อนำบริษัทจดทะเบียนชั้นนำเข้าพบผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ

### ■ การพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน เยาวชน และประชาชนทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญในเรื่องการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการออม การลงทุน ให้แก่ผู้ลงทุนเยาวชน และประชาชนทั่วไป อย่างทั่วถึงในทุกระดับชั้น เพื่อเป็นการพัฒนาความรู้ของผู้มีศักยภาพในการลงทุน และขยายฐานผู้ลงทุนคุณภาพ โดยได้ดำเนินการเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจเรื่องการลงทุนให้เข้าถึงประชาชนในวงกว้างอย่างต่อเนื่องผ่านสื่อวิทยุ โทรทัศน์ และสิ่งพิมพ์ รวมทั้งจัดทำหนังสือส่งเสริมความรู้ และหนังสือประกอบการเรียนการสอน ในเรื่องการออม การลงทุน และการบริหารธุรกิจ เพื่อเผยแพร่ให้แก่ผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไป รวมถึงนักเรียน นิสิต นักศึกษา

โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำคู่มือการเรียนการสอนด้านการจัดการการเงินส่วนบุคคล ชุด “เงินทอง ของมีค่า” สำหรับนักเรียนระดับประถมศึกษาตอนต้น ถึงระดับมัธยมศึกษาตอนปลาย รวม 4 เล่ม และมอบให้แก่กระทรวงศึกษาธิการ เพื่อใช้

ประกอบหลักสูตรการเรียนการสอน ตั้งแต่ปีการศึกษา 2547 เป็นต้นไป โดยมุ่งหวังให้เยาวชนไทยได้มีโอกาสเรียนรู้เกี่ยวกับการบริหารเงินอย่างเหมาะสมด้วยวิธีการเรียนการสอนแนวใหม่ รวมทั้งได้จัดการอบรมเพื่อเตรียมความพร้อมให้แก่บุคลากรทางการศึกษาที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนได้ส่งเสริมความรู้แก่เยาวชนในสถาบันการศึกษาระดับประถมศึกษาถึงมัธยมศึกษา ผ่านโครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT) ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินโครงการความร่วมมือกับสถาบันอุดมศึกษา (University Networking) โดยในปี 2546 นี้ ได้ลงนามในบันทึกความร่วมมือกับมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และมหาวิทยาลัยขอนแก่น เพื่อร่วมพัฒนาศูนย์กลางเผยแพร่ความรู้การเงินและการลงทุนในระดับภูมิภาค

## ■ การพัฒนาความรู้บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

การพัฒนาคุณภาพและมาตรฐานการปฏิบัติงานของบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอีกหนึ่งภารกิจที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญ ทั้งนี้ นอกจากการจัดหลักสูตรอบรมความรู้และการทดสอบใบอนุญาตสำหรับผู้ประกอบวิชาชีพด้านต่าง ๆ ในธุรกิจหลักทรัพย์แล้ว สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน (Thailand Securities Institute: TSI) ยังได้ขยายการให้บริการที่ครอบคลุมถึงกลุ่มเป้าหมายใหม่ที่จะเข้ามาเป็นบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ในอนาคตด้วย อาทิ อนาคตพาณิชย์ และบริษัทประกันชีวิต เป็นต้น รวมถึงการมอบทุนฝึกอบรมสำหรับบัณฑิตและมหาดบัณฑิตจบใหม่ เพื่อสร้างเจ้าหน้าที่การตลาดที่มีคุณภาพให้แก่ธุรกิจหลักทรัพย์



นอกจากนี้ เพื่อให้บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์สามารถพัฒนาความรู้ด้วยตนเองได้โดยสะดวก และมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้นำเทคโนโลยีที่ทันสมัยและได้มาตรฐานมาพัฒนาระบบการเรียนรู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ได้เปิดให้บริการ “TSI E-learning” เพื่อให้ความรู้ด้านตลาดเงินตลาดทุนผ่านทางเว็บไซต์ และ “TSI Digital Testing Center” เพื่อเป็นศูนย์ทดสอบมาตรฐานความรู้อย่างครบวงจร สำหรับผู้ประกอบวิชาชีพในตลาดทุน ซึ่งจัดเป็นศูนย์ทดสอบมาตรฐานความรู้ด้านธุรกิจหลักทรัพย์ที่ทันสมัยที่สุดในภูมิภาค

## การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของหน่วยงานต่าง ๆ ในตลาดทุน เป็นมาตรการที่สอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญและดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด โดยในปีที่ผ่านมา คณะที่ปรึกษาของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Center) ได้เข้าพบและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี แก่ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่สนใจเข้าจดทะเบียน จำนวน 124 บริษัท และเข้าพบเพื่อสร้างความเข้าใจเพิ่มเติมแก่พนักงานบริษัทจดทะเบียนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวม 14 แห่ง รวมทั้งจัดสัมมนาและฝึกอบรมให้ความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจดทะเบียน จัดทำเอกสารคู่มือต่าง ๆ อาทิ แนวทางการบริหารความเสี่ยงขององค์กร แนวปฏิบัติที่ดีของผู้ถือหุ้น ผลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน และการจัดประกวดบทความ “บรรษัทภิบาลที่ดี” โดยได้ทำการเผยแพร่ข้อมูลความรู้ต่าง ๆ เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีผ่านสื่อต่าง ๆ และเว็บไซต์ [www.cgthailand.org](http://www.cgthailand.org)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมในโครงการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance Rating: CG Rating” ของบริษัท ไทยเรตติ้ง แอนด์ อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด โดยมอบสิทธิประโยชน์พิเศษลดค่าธรรมเนียมรายปีในอัตราร้อยละ 50 เป็นเวลา 2 ปี ให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับผลการจัดอันดับ ตั้งแต่ 7 คะแนนขึ้นไป ตลอดจนสนับสนุนงบประมาณเพิ่มเติมหากส่วนลดที่ไม่ครอบคลุมค่าใช้จ่ายของบริษัทจดทะเบียนในการเข้าร่วมโครงการฯ ซึ่งในปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้สิทธิประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทจดทะเบียน 2 บริษัท ที่ได้รับการจัดอันดับตั้งแต่ 7 คะแนน ขึ้นไป ได้แก่ บริษัทเงินทุน สินธุอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ได้ 7.17 คะแนน และบริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) ได้ 7.70 คะแนน นอกจากนี้ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับสิทธิประโยชน์จากการจัดอันดับ ในปี 2545 (7.39 คะแนน) ยังได้รับการปรับเพิ่มคะแนน เป็น 8.08 คะแนน ในปี 2546

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ร่วมกับ วารสารการเงินธนาคาร มอบรางวัล “SET Awards 2003” เพื่อประกาศเกียรติคุณและยกย่องบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน ที่มีผลงานยอดเยี่ยมด้านผลการดำเนินงาน การบริหารจัดการ และการให้บริการต่าง ๆ รวมทั้งผู้บริหารดีเด่นแห่งปี จำนวนรวม 36 รางวัล



## การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำการศึกษาและกำหนดแนวทางเพื่อพัฒนาและปรับปรุงระบบโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับพัฒนาการด้านเทคโนโลยีสมัยใหม่ และสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกรรมในตลาดทุนในอนาคต โดยปรับปรุงระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ ในส่วนของกระบวนการส่งข้อมูลให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น (High Performance and High Reliability) และสามารถลดเวลา Recovery Time รวมทั้งเพิ่มความคล่องตัวให้แก่บริษัทสมาชิกในการเชื่อมโยงระบบงานต่าง ๆ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ และพัฒนาระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ให้สามารถรองรับการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งได้เพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพของระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยพัฒนาให้เป็น Full Integrated System และสามารถรองรับ Multimarket Clearing

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ศึกษาแนวทางการพัฒนาระบบการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนใหม่ (New ELCID) เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนสามารถนำส่งข้อมูลมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รวดเร็ว ถูกต้อง และมีต้นทุนต่ำ ตลอดจนได้มีการปรับปรุงระบบการเผยแพร่ข้อมูลให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยพัฒนาระบบฐานข้อมูล Data Warehouse เพื่อรวบรวมข้อมูลพื้นฐานของบริษัทจดทะเบียนและข้อมูลการซื้อขายไว้ด้วยกัน และพัฒนาระบบบริการข้อมูล SET Smart ที่สามารถแสดงผลข้อมูลต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระบบเดียว เพื่อทดแทนระบบบริการข้อมูลเดิมที่มีหลายระบบ และ



### อำนวยความสะดวกต่อผู้ใช้ข้อมูลยิ่งขึ้น

ขณะเดียวกัน ได้มีการปรับปรุงระบบการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ (Automated Tools for Market Surveillance: ATOMS) โดยปรับค่าสถิติและนำราคาหุ้นเข้าใหม่รวมในระบบเพื่อคำนวณค่าสถิติด้วย ซึ่งจะทำให้ระบบการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ สามารถวิเคราะห์การกระทำที่อาจเข้าข่ายว่าจะมีการกระทำผิดได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงการจัดกลุ่มอุตสาหกรรมบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้สามารถสะท้อนภาพรวมที่สอดคล้องกับลักษณะของธุรกิจและทิศทางเศรษฐกิจไทย โดยแบ่งออกเป็น 8 กลุ่มอุตสาหกรรมหลัก และเพิ่มการคำนวณดัชนีราคาหุ้นรายกลุ่มอุตสาหกรรม (Industry Group Index) เพื่อสะท้อนความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมนั้นๆ โดยเริ่มตั้งแต่ต้นปี 2547 เป็นต้นไป

## การสร้างความปลอดภัยและยุติธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

ในปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตรวจสอบพบความผิดปกติของการซื้อขายหลักทรัพย์ ที่อาจเข้าข่ายเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การแพร่ข่าว การสร้างราคา หรือการใช้ข้อมูลภายใน รวมทั้งสิ้น 76 กรณี โดยได้ตรวจสอบหลักฐานในเบื้องต้นแล้วเห็นว่า เป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจเข้าข่ายการกระทำผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งได้นำส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์พิจารณา จำนวน 5 กรณี และอยู่ระหว่างกระบวนการตรวจสอบอีก จำนวน 36 กรณี

นอกจากนี้ ได้มีการตรวจสอบและดำเนินการในลักษณะของการยับยั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีพฤติกรรมที่อาจนำไปสู่การกระทำผิดตามกฎหมายหลายกรณีอย่างรวดเร็วและทันต่อเหตุการณ์ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดผลเสียต่อระบบการซื้อขายโดยรวม ทั้งนี้ ได้ดำเนินการตามข้อบังคับเรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542 จำนวน 135 กรณี โดยพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัยกับบริษัทหลักทรัพย์ 1 ราย และเจ้าหน้าที่รับอนุญาต 18 ราย รวมถึงมีการออกหนังสือกำกับขัดกีดเดือนบริษัทหลักทรัพย์ 7 ราย และเจ้าหน้าที่รับอนุญาต 3 ราย และยุติการดำเนินการ 34 กรณี ตลอดจนลงโทษปรับบริษัทหลักทรัพย์ 1 ราย เป็นเงิน 570,000 บาท และลงโทษทางวินัยเจ้าหน้าที่รับอนุญาต โดยการภาคทัณฑ์ตั้งแต่ 2 เดือน - 1 ปี จำนวน 10 ราย ปรับเป็นเงิน 50,000 บาท และห้ามปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ในบริษัทหลักทรัพย์เป็นเวลา 1 เดือน จำนวน 1 ราย ปรับเป็นเงิน 20,000 - 250,000 บาท จำนวน 6 ราย และห้ามปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ในบริษัทหลักทรัพย์เป็นเวลา 3 เดือน จำนวน 1 ราย

## การพัฒนองค์กรเพื่อตอบสนองการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนไทย

### ■ การพัฒนองค์กรโดยมุ่งเน้นผลการปฏิบัติงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงกระบวนการทำงานของหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อให้ผลการปฏิบัติงานบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยจัดวิธีการบริหารงานภายในองค์กรให้มีการทำงานประสานระหว่างหน่วยงานในลักษณะ Matrix Organization เพื่อให้กระบวนการทำงานมีความยืดหยุ่น สามารถตอบสนองกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว และความคาดหวังจากผู้เกี่ยวข้อง โดยมีลักษณะการทำงานเป็นโครงการต่าง ๆ และคณะทำงานมากขึ้น เพื่อกระจายอำนาจการตัดสินใจให้พนักงานที่เกี่ยวข้องแม้มาจากหน่วยงานที่ต่างกัน โดยการจัดให้มีการประชุมหารือผู้บริหารในระดับผู้อำนวยการฝ่าย (Management Meeting) ทุกสัปดาห์ เพื่อเปิดโอกาสให้ทุกฝ่ายมีส่วนร่วมในการรับรู้ข้อมูลข่าวสาร และร่วมในกระบวนการตัดสินใจด้วย

นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงวิธีวัดผลการปฏิบัติงาน การเก็บรวบรวม วิเคราะห์ ประเมิน และรายงานผลการปฏิบัติงาน ตลอดจนนำข้อมูลมาใช้ในการปรับปรุงผลการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และใช้เพื่อการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง



เนื่องต่อไปด้วย

### ■ การพัฒนาบุคลากร

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการต่าง ๆ เพื่อพัฒนาบุคลากรในองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีความรอบรู้ ความชำนาญ และทักษะที่สำคัญในด้านต่าง ๆ อันจะนำไปสู่การเพิ่มประสิทธิภาพในการปฏิบัติงานและการให้บริการ ดังนี้

- การสร้างความรอบรู้ในธุรกิจ พนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกคนจะได้รับการอบรม เพื่อให้มีความรู้พื้นฐานอย่างเพียงพอ ในด้านตลาดเงิน ตลาดทุน ระบบเศรษฐกิจ และตราสารการเงินประเภทต่าง ๆ ตลอดจนแนวคิดในเชิงธุรกิจ
- การแก้ปัญหาและตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม จัดการฝึกอบรมให้แก่ผู้บริหารระดับสูงและระดับกลางทุกคน เกี่ยวกับระบบความคิดในการแก้ไขปัญหาและการตัดสินใจได้อย่างเหมาะสม โดยจะขยายการอบรมถึงพนักงานทุกคนในปีต่อไป
- การเพิ่มควมมีวินัยในตนเอง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญในเรื่องจริยธรรมและจรรยาบรรณ รวมถึงการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์บริษัทภิบาลแก่พนักงาน ตลอดจนสร้างความเข้าใจ สร้างจิตสำนึก เพื่อให้พนักงาน

สามารถคิดและทำในสิ่งที่จะเป็นประโยชน์ต่อองค์กรและต่อสังคมส่วนรวม



- พัฒนาหลักสูตรฝึกอบรมที่เกี่ยวกับงานเฉพาะด้าน เพื่อให้พนักงานมีความรู้ และสามารถปฏิบัติงานให้ได้ผล สอดคล้องกับสถานการณ์ทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในปัจจุบันมากยิ่งขึ้น

## ■ การสร้างประโยชน์เพื่อชุมชนและสังคมส่วนรวม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อว่าการสร้างจิตสำนึกให้พนักงานทุกคนได้คำนึงถึงการแบ่งปัน และสร้างประโยชน์ให้แก่องค์กร สังคม และชุมชนที่อาศัยอยู่ จะทำให้ผู้อยู่ร่วมกันในสังคมพร้อมที่จะทุ่มเทกำลัง และมีพลังที่จะสร้างสรรค์พัฒนาสังคมนั้นให้ เจริญยิ่งขึ้น องค์กรและสังคมนั้น ๆ ก็ย่อมจะมีศักยภาพพร้อมที่จะแข่งขันและเติบโตอย่างยั่งยืน ภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว

ในปี 2546 พนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมแบ่งปันเพื่อสังคม ด้วยการร่วมกิจกรรมงานวันเด็กกับมูลนิธิดวงประทีป ชุมชนคลองเตย นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้นำเงินที่ได้รับบริจาคจากการเผยแพร่หนังสือส่งเสริมความรู้ด้านการ ออมการลงทุน เรื่อง “ออมก่อน รวยกว่า” และ “กลยุทธ์หุ้นหุ้นทองคำ” ในงานมหกรรมการเงินการลงทุน “Money Expo” และ “SET in the City” เพื่อมอบให้แก่มูลนิธิเพื่อสาธารณะกุศลต่าง ๆ รวม 6 แห่ง ได้แก่ มูลนิธิดวงประทีป มูลนิธิสร้างสรรค์เด็ก มูลนิธิสร้างสรรค์ มูลนิธิศุภนิมิต โสภะมูลนิธิแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์ และสถานเลี้ยงเด็กบ้านครุฑน้อย

## ■ การเสริมสร้างพันธมิตรธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการสร้างพันธมิตรและประสานความร่วมมือกับองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งในตลาดทุน ไทยและตลาดทุนโลก เพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และการพัฒนาตลาดทุนไทย สามารถบรรลุตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยในปีที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding : MOU) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเดียวกัน 2 แห่ง คือ ตลาดหลักทรัพย์กัวลาลัมเปอร์ (Kuala Lumpur Stock Exchange) ประเทศมาเลเซีย โดยได้รับเกียรติจาก ฯพณฯ นายกรัฐมนตรีของไทยและมาเลเซีย ร่วมเป็นสักขีพยาน และ ตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ (Singapore Exchange) เพื่อยืนยันความสัมพันธ์ระหว่างกัน และความร่วมมือที่จะพัฒนาศักยภาพ ในการแข่งขันและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยจะมีการแลกเปลี่ยนข้อมูล การแลกเปลี่ยนและฝึกอบรมบุคลากร และการดำเนินงานอื่น ๆ ที่จะเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต

## ■ การสนับสนุนการดำเนินงานของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (ตสล.) โดย ให้ความอนุเคราะห์ส่งผู้บริหารและทีมบุคลากรที่มีความรู้และประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนให้ ตสล. สามารถ ดำเนินการเปิดการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าได้ภายในปี 2547



ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน  
พร้อมทั้งการให้ความรู้เรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง



นางสาวโสภณดี เลิศมนัสชัย  
ประธานศูนย์ระดมทุนและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

แนวทางการพัฒนาเศรษฐกิจไทยในปัจจุบันให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium-sized Enterprises: SMEs) ให้แข็งแกร่งขึ้น เพื่อเป็นรากฐานสำคัญที่จะสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศต่อไป โดยที่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในประเทศไทยมีจำนวนกว่า 1.6 ล้านแห่ง ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 99 ของผู้ประกอบการทั้งหมด และสภาพแวดล้อมทางธุรกิจปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา และการแข่งขันที่รุนแรงส่งผลให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องปรับตัวอยู่ตลอดเวลา แม้ว่าโดยลักษณะแล้วธุรกิจดังกล่าวจะสามารถปรับตัวได้ดีกว่าธุรกิจที่มีขนาดใหญ่ แต่ก็ยังคงประสบปัญหาในหลายๆ ด้านอยู่ โดยเฉพาะการขาดแคลนแหล่งเงินทุนและมีต้นทุนทางการเงินที่สูง ซึ่งเป็นอุปสรรคทำให้ไม่สามารถขยายกิจการให้เติบโตอย่างรวดเร็วเท่าที่ควร

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เล็งเห็นความสำคัญของการส่งเสริมให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีประสิทธิภาพและระดมทุนจากตลาดทุนได้โดยสะดวก จึงได้จัดตั้ง “ตลาดหลักทรัพย์

ใหม่” (Market for Alternative Investment: MAI) เพื่อเป็นแหล่งระดมทุนระยะยาวสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต่างๆ ที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะธุรกิจในการอุตสาหกรรมส่งออก อุตสาหกรรมที่รัฐบาลมุ่งให้การส่งเสริมเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมการผลิตหรือบริการที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ มุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าคุณภาพที่อยู่ในความสนใจของผู้ลงทุนให้มีความหลากหลาย ทั้งในแง่ของขนาด ประเภทอุตสาหกรรม และประเภทธุรกิจ แนวทางพิจารณารับหลักทรัพย์จดทะเบียนเน้นการเปิดเผยข้อมูล (Disclosure-based) ที่ถูกต้อง ชัดเจน และเพียงพอ ตลอดจนกำหนดมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลที่เทียบเท่ากับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ยังเน้นการบริหารงานที่มีความคล่องตัวในการจัดการและประสานงานร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการเตรียมตัวของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในการเข้าสู่ตลาดทุน

## MAI สร้างโอกาสใหม่ในการระดมทุนให้ธุรกิจ SMEs

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ถือเป็นช่องทางใหม่ในการระดมทุนสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพ ที่ไม่เคยมีโอกาสดำเนินการมาก่อน ให้มีโอกาสดำเนินการจากตลาดทุนได้เช่นเดียวกับบริษัทขนาดใหญ่ ช่วยให้บริษัทที่มีเงินทุนระยะยาวไปใช้ขยายธุรกิจตามวัตถุประสงค์ โดยไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และมีความคล่องตัวในการบริหารเงินมากขึ้น



[ mai ให้ออกาสธุรกิจที่ดีกว่า ]

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังช่วยสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้โดยการแปลงสภาพหนี้เป็นทุนระหว่างสถาบันการเงินหรือผู้ร่วมทุนรายใหม่กับลูกหนี้ ช่วยให้เกิดสภาพคล่องในหลักทรัพย์ที่สถาบันการเงินเข้าไปถือครอง ทำให้การปรับโครงสร้างหนี้ในลักษณะดังกล่าวเป็นไปได้มากขึ้น ตลอดจนสนับสนุนให้ธุรกิจร่วมลงทุน (Venture Capital) เกิดแรงจูงใจที่จะเข้ามาลงทุนมากขึ้น ในธุรกิจที่มีขนาดไม่ใหญ่นักแต่มีศักยภาพในการเติบโต ซึ่งจะช่วยให้ธุรกิจที่เพิ่งเริ่มต้นหรือกำลังเติบโตในระยะแรกได้รับเงินทุนเพื่อขยายกิจการ

นับตั้งแต่เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544 เป็นต้นมา มีธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพจำนวนมากให้ความสนใจเข้าร่วมและนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมทั้งสิ้น 15 บริษัท และหลักทรัพย์จดทะเบียน 18 หลักทรัพย์ (ในจำนวนนี้มี 2 บริษัท ได้เพิ่มทุนของบริษัทจนถึงหรือเกินกว่า 200 ล้านบาท และได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) นอกจากบริษัทที่เข้าจดทะเบียนและเติบโตขึ้นดังกล่าวแล้ว ในขณะเดียวกัน ยังมีบริษัทอีกจำนวนมากที่ให้ความสนใจจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่และอยู่ในระหว่างขั้นตอนของการเตรียมตัว

## MAI ช่วยพัฒนา SMEs สู่อุตสาหกรรมธุรกิจ เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างมากในการดำเนินงานเพื่อสนับสนุนการพัฒนาของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งในช่วงก่อนและหลังเข้าจดทะเบียน เพื่อให้บริษัทมีการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและมีความสามารถในการแข่งขัน ซึ่งจะทำให้สามารถขยายกิจการหรือเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว โดยการจัดโครงการอบรม Smart Module ให้แก่ลูกค้าเป้าหมายที่สนใจเข้าจดทะเบียน ซึ่งประกอบด้วย

### 1. โครงการ Smart Think Smart Move

เป็นการจัดอบรมเกี่ยวกับแนวทางการบริหารธุรกิจสมัยใหม่ เพื่อสร้างความพร้อมในด้านการบริหารจัดการต่างๆ ของบริษัท ซึ่งจะช่วยให้ธุรกิจสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคง

### 2. โครงการ Smart IPO

เป็นการจัดอบรมในเรื่องการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการเข้าจดทะเบียนได้รวดเร็วขึ้น

### 3. โครงการ Smart Go

เป็นการจัดบรรยายและเยี่ยมชมตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงที่เตรียมความพร้อมที่จะเสนอขายหุ้นต่อประชาชนแล้ว โดยจะจัดให้สำหรับคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท เพื่อให้เข้าใจบทบาทและหน้าที่ของการเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างคุ้มค่า

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังช่วยเป็นตัวกลางเชื่อมต่อระหว่างบริษัทกับหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชนที่ให้คำปรึกษาทางด้านการบริหารจัดการต่างๆ เพื่อให้บริษัทได้ใช้ประโยชน์จากบริการเหล่านั้น

## สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อส่งเสริมธุรกิจ SMEs ระดมทุนในตลาดทุน

หนึ่งในมาตรการสนับสนุนที่สำคัญของภาครัฐที่มีผลต่อการพัฒนาศักยภาพในระยะยาวของธุรกิจต่างๆ โดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม คือ การลดภาษีเงินได้นิติบุคคลให้แก่บริษัทจดทะเบียน เพื่อส่งเสริมให้บริษัทเข้าระดมทุนผ่าน

ตลาดทุน และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ทั้งนี้ ได้มีการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ในอัตราที่มากกว่าบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จะได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 เป็นเวลา 5 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกัน สำหรับบริษัทที่เข้าจดทะเบียนภายในวันที่ 5 กันยายน 2547

## การดำเนินงานที่สำคัญ

ในปี 2546 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้ดำเนินงานด้านการตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยร่วมมือกับพันธมิตรกว่า 10 หน่วยงานทั้งของภาครัฐและเอกชน ในการขยายฐานให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เพื่อสนับสนุนให้เข้ามาจดทะเบียนมากขึ้น รวมทั้งการเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนให้แก่ผู้ลงทุนเพื่อให้สนใจลงทุน โดยสามารถสรุปข้อมูลและการดำเนินงานที่สำคัญได้ดังนี้

- ดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกเพื่อให้ข้อมูลและคำปรึกษาโดยตรงกับบริษัทเป้าหมายต่าง ๆ จำนวนกว่า 250 บริษัท เพื่อชักชวนให้เข้าจดทะเบียนและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการเตรียมความพร้อม
- MAI Index ณ สิ้นปี 2546 อยู่ที่ระดับ 343.70 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 170 เมื่อเทียบกับระดับ 127.49 จุด ณ สิ้นปี 2545
- ในปี 2546 มีบริษัทเข้าจดทะเบียนใหม่รวม 6 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2546 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ทั้งสิ้น 13 บริษัท โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดรวมทั้งสิ้น 13,691 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 260 เมื่อเทียบกับมูลค่า 3,798 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2545
- การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก โดยในปี 2546 มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งสิ้นกว่า 30,191 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 2,516 ล้านบาทต่อเดือน เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 113 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 1,184 ล้านบาทต่อเดือน

## แผนการดำเนินงานในปี 2547

สำหรับปี 2547 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังคงเน้นกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกเพื่อขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทในอุตสาหกรรมที่ภาครัฐเน้นให้การส่งเสริม อาทิ อุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ อาหาร แพชั่น เทคโนโลยี และสารสนเทศ บันเทิงและสันทนาการ เป็นต้น ซึ่งในปี 2547 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้กำหนดเป้าหมายให้บริษัทเข้าจดทะเบียนไม่น้อยกว่า 20 บริษัท โดยการสนับสนุนให้บริษัทที่แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินแล้วให้เร่งดำเนินการเพื่อเข้าจดทะเบียนโดยเร็ว เพื่อให้เข้าจดทะเบียนได้ทันที่จะได้รับสิทธิประโยชน์ลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล (ภายในวันที่ 5 กันยายน 2547)

การขยายฐานกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเพิ่มเติมโดยติดต่อเข้าพบโดยตรงเพื่อให้ข้อมูลและคำปรึกษาแก่บริษัทที่มีศักยภาพและประสานความร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรต่างๆ อาทิ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย หอการค้าไทย สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารพาณิชย์ต่างๆ เป็นต้น ตลอดจนการให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทเป้าหมายเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงาน และเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียน ทั้งโดยการให้คำปรึกษาแนะนำโดยตรง และการจัดอบรม / สัมมนาให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการ รวมทั้งการประชาสัมพันธ์และเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องผ่านสื่อทุกประเภทไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในวงกว้าง ทั้งผู้ประกอบการที่ต้องการเงินทุนไปขยายกิจการและผู้ลงทุนที่ต้องการแสวงหาช่องทางลงทุนใหม่ๆ



ปฏิบัติงานอย่างมีประสิทธิภาพ

ด้วยความรวดเร็ว มีคุณภาพ ต้นทุนต่ำ

และบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุม

# การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ของตลาดหลักทรัพย์ ฯ

## นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (หลักการข้อ 1)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักดีว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยพื้นฐานสำคัญในการยกระดับมาตรฐานการดำเนินงานขององค์กรให้เกิดความโปร่งใสในการปฏิบัติงาน ตลอดจนเพิ่มความน่าเชื่อถือและขีดความสามารถในการแข่งขันขององค์กร โดยทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อองค์กรว่า มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสร้างความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่องและปลูกฝังให้เกิดจิตสำนึกในองค์กรเพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงและนำไปปฏิบัติเป็นประจำ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะที่เป็นองค์กรหลักของตลาดทุน จึงได้เสนอหลักการในการกำกับดูแลกิจการที่ดีจำนวน 15 ข้อ เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถนำไปถือปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าว ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดนโยบายและการดำเนินการต่างๆ ได้เป็น 5 ส่วน ได้แก่ 1) สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้มีส่วนได้เสีย 2) โครงสร้าง บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเป็นอิสระของคณะกรรมการ 3) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส 4) การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และ 5) จริยธรรมธุรกิจ โดยมีฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กรเป็นผู้รับผิดชอบในการกำกับดูแลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีทั้ง 15 ข้อ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

## สิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย (หลักการข้อ 2, 3 และ 4)

โดยที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงมิได้จัดตั้งในรูปบริษัทและไม่มีผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม ในการปฏิบัติภารกิจหลักเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีสมาชิก และผู้ลงทุน รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งได้แก่ คู่ค้า พนักงานและผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ภาครัฐ ตลอดจนองค์กรอื่นๆ ในสังคม การกำหนดนโยบายหรือการดำเนินการต่างๆ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงคำนึงถึงการดูแลคุ้มครองสิทธิและการปฏิบัติ โดยมุ่งให้เกิดความเท่าเทียมกันของผู้ที่เกี่ยวข้องในเรื่องนั้นๆ ด้วยเสมอ อาทิ การรับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากกลุ่มของผู้มีส่วนได้เสีย การศึกษาถึงผลดีผลเสียของการกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎระเบียบ การออกกฎระเบียบให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องความยุติธรรมและการรับผิดชอบต่อสมาชิก การออกกฎระเบียบเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุน การเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุนผ่านสื่อต่างๆ การจัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด การปฏิบัติตามพันธบัตรคู่ค้าอย่างยุติธรรม เป็นระบบและโปร่งใส การปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด การจัดให้พนักงานและผู้บริหารได้รับผลตอบแทนตามที่สามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำทั่วไป มีการกำหนดขอบเขตงานแต่ละส่วนและจริยธรรม

สำหรับการปฏิบัติงานไว้อย่างชัดเจน ตลอดจนมีการพัฒนาพนักงานอย่างต่อเนื่องให้มีความสามารถในระดับสูง การทำกิจกรรมเพื่อการกุศลและสังคมส่วนรวม เช่น การมอบทุนการศึกษาแก่นักเรียน นักศึกษา และ ผู้สนใจทั่วไป การมอบตำรา เศรษฐศาสตร์การเงินฉบับเยาวชนชุด “เงินทอง ของมีค่า” แก่กระทรวงศึกษาธิการ การมอบทุนแก่บริษัทสมาชิกในการทำ บทวิเคราะห์หุ้น และการบริจาคเงินแก่องค์กรการกุศลและองค์กรเพื่อสังคม เป็นต้น

## คณะกรรมการ ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ (หลักการข้อ 5)

### การถ่วงดุลกรรมการ (หลักการข้อ 8) และการรวมหรือแยกตำแหน่ง (หลักการข้อ 9)

ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดโครงสร้างของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ไว้ไม่เกิน 11 ท่าน ประกอบไปด้วย

- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่านที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้ง ซึ่งต้องเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการของ ตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อย 1 คนต้องเป็นผู้บริหารระดับ สูงของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ และแนวทางของคณะทำงานในการนำเสนอชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการ ซึ่งมีการพิจารณาให้ความสำคัญกับคุณสมบัติและเพิ่มเติมขอบเขตจากที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์
- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่านที่ที่ประชุมบริษัทสมาชิก เลือกตั้งตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วย กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ และการประชุมสมาชิก และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมสมาชิกตกลงกัน โดยที่ประชุมสมาชิกของ ตลาดหลักทรัพย์ จะเลือกจากบัญชีรายชื่อบุคคล 2 กลุ่ม กลุ่มที่ 1 ตัวแทนจากผู้บริหารบริษัทสมาชิก จำนวน 3 คน และกลุ่มที่ 2 ตัวแทนจากผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นที่มีใช้บริษัทสมาชิก จำนวน 2 คน
- ผู้จัดการเป็นกรรมการโดยตำแหน่ง แต่งตั้งโดยกรรมการทั้ง 10 ท่าน

ดังนั้น จึงสามารถมั่นใจได้ว่าการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ย่อมเป็นไปโดยกลุ่มบุคคลที่มี คุณสมบัติเหมาะสม มีความรู้ และมีประสิทธิภาพ สามารถถ่วงดุลอำนาจกับฝ่ายบริหารได้เป็นอย่างดี โดยคณะกรรมการ เป็นผู้มีส่วนร่วมในการกำหนดหรือให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจของตลาด หลักทรัพย์ ตลอดจนการกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณที่วางไว้ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

นอกจากนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เลือก กรรมการคนหนึ่งนอกเหนือจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เป็นประธานกรรมการ ทำให้ประธานกรรมการมีความเป็นอิสระ จากฝ่ายบริหาร และแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจนในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหาร งานประจำ

## การประชุมคณะกรรมการ (หลักการข้อ 11)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดการประชุมประจำทุกเดือนตลอดทั้งปีไว้ล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ และผู้บริหารทุกคนได้รับทราบและจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุม แต่อาจจัดการประชุมพิเศษเพิ่ม ตามความจำเป็น โดยกำหนดให้สำนักงานเลขาธิการรับผิดชอบงาน ดังนี้

- จัดทำหนังสือเชิญประชุมซึ่งมีวาระการประชุมที่ชัดเจน พร้อมจัดส่งเอกสารการประชุมล่วงหน้า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการเข้าร่วมประชุม
- จัดการประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอสำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอเรื่อง และสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ซึ่งปกติแล้วการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณครึ่งวัน โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจเสนอเรื่องเพิ่มเติมในวาระการประชุม ตลอดจนเปิดโอกาสให้อภิปรายอย่างเต็มที่และเปิดเผย
- จัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วนและเสนอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองในการประชุมเดือนถัดไป ก่อนทำการจัดเก็บอย่างเป็นระบบและสามารถสืบค้นได้
- ให้คำแนะนำ คำปรึกษา หรือข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

โดยในปี 2546 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประชุมปกติจำนวน 12 ครั้ง และประชุมพิเศษจำนวน 2 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ           |                 | วาระการดำรงตำแหน่ง           | การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) |                |       |
|-------------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-------|
|                   |                 |                              | การประชุมปกติ                              | การประชุมพิเศษ | รวม   |
| 1. นายวิจิตร      | สุพินิจ         | 1 ส.ค. 2546 - 31 ก.ค. 2548   | 5/5                                        | 1/1            | 6/6   |
| 2. นายสุเทพ       | พิตกานนท์*      | 28 พ.ค. 2546 - 27 พ.ค. 2548  | 12/12                                      | 2/2            | 14/14 |
| 3. นายทรงเดช      | ประดิษฐ์สमानนท์ | 28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547  | 12/12                                      | 2/2            | 14/14 |
| 4. นายวิกิต       | ชจรณรงค์วิช     | 28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547  | 12/12                                      | 2/2            | 14/14 |
| 5. นายจรัมพร      | โชติกเสถียร     | 28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547  | 10/12                                      | 1/2            | 11/14 |
| 6. นายวิบูลย์     | เพิ่มอารยวงศ์   | 28 พ.ค. 2546 - 27 พ.ค. 2548  | 6/7                                        | 0/1            | 6/8   |
| 7. ดร. โอฬาร      | ไชยประวัติ      | 12 ก.ค. 2545 - 11 ก.ค. 2547  | 11/12                                      | 2/2            | 13/14 |
| 8. นางวิวรรณ      | ธาราธิรัฐโชติ   | 12 ก.ค. 2545 - 11 ก.ค. 2547  | 11/12                                      | 2/2            | 13/14 |
| 9. นายอภิรักษ์    | โกษะโยธิน       | 14 มี.ค. 2546 - 11 ก.ค. 2547 | 5/7                                        | 1/1            | 6/8   |
| 10. รศ.นิพัทธ์    | จิตรประสงค์     | 9 ธ.ค. 2546 - 31 ก.ค. 2548   | 1/1                                        | 0/0            | 1/1   |
| 11. นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง         | 10 ก.ย. 2544 - 9 ก.ย. 2548   | 11/12                                      | 2/2            | 13/14 |
| 12. นายขลิท       | ธนะชานันท์**    | 1 ส.ค. 2546 - 31 ก.ค. 2548   | 7/7                                        | 1/1            | 8/8   |
| 13. นายสุวิทย์    | มาไพศาลสิน***   | 28 พ.ค. 2544 - 27 พ.ค. 2546  | 5/5                                        | 1/1            | 6/6   |
| 14. นายอนันต์     | อัศวโกสิน****   | 14 ก.ย. 2544 - 31 ก.ค. 2546  | 5/7                                        | 1/1            | 6/8   |

หมายเหตุ: \* นายสุเทพ พิตกานนท์ ได้รับการต่อวาระการดำรงตำแหน่ง โดยมีวาระ ตั้งแต่วันที่ 28 พ.ค. 2546 ถึงวันที่ 27 พ.ค. 2548  
 \*\* นายขลิท ธนะชานันท์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 25 ส.ค. 2546  
 \*\*\* นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน หหมดวาระการดำรงตำแหน่ง วันที่ 27 พ.ค. 2546  
 \*\*\*\* นายอนันต์ อัศวโกสิน หหมดวาระการดำรงตำแหน่ง วันที่ 31 ก.ค. 2546

ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง (Self-Assessment) โดยมีวัตถุประสงค์ ดังนี้ 1) เพื่อสนับสนุนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 2) พิจารณาบททวนผลงาน ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ในระหว่างปีที่ผ่านมา และ 3) ให้การทำงานของคณะกรรมการและฝ่ายจัดการมีประสิทธิภาพมากขึ้น

## คณะกรรมการ (หลักการข้อ 12)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดต่างๆ ขึ้นเพื่อช่วยในการกลั่นกรองงานที่จำเป็นและสำคัญ หรืองานที่ต้องอาศัยความชำนาญเฉพาะทาง โดยได้กำหนดให้ประธานกรรมการและอนุกรรมการส่วนใหญ่ไม่ได้เป็นผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงมั่นใจได้ว่า คณะกรรมการชุดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิสระอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่ ภายใต้องค์ประกอบ ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบที่ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน ปรากฏตามหน้า 41

## ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง (หลักการข้อ 10)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการกำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง ไว้อย่างชัดเจน โปร่งใส และเป็นธรรมไว้ ดังนี้

- คณะกรรมการได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนตามที่ประชุมบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติ โดยในปี พ.ศ. 2546 มีการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการเป็นจำนวนเงินรวม 5,675,000 บาท สำหรับค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ได้จัดให้เฉพาะประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีของกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นอนุกรรมการด้วย มีการจ่ายค่าตอบแทนเพิ่มเติมโดยคณะอนุกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนในปี พ.ศ. 2546 เป็นจำนวนเงินรวม 4,170,000 บาท และคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนในปี พ.ศ. 2546 เป็นจำนวนเงินรวม 1,820,000 บาท

- ผู้บริหารระดับสูงได้รับค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติโดยผ่านการกลั่นกรองของคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน โดยในปี พ.ศ. 2546 มีการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารระดับสูง จำนวน 5 ท่าน ประกอบไปด้วย ผู้จัดการ และรองผู้จัดการ 4 ท่าน เป็นจำนวนเงินรวม 44,949,918 บาท และได้รับค่าตอบแทนอื่น ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ค่ารักษาพยาบาล ค่าประกันชีวิตและอุบัติเหตุ

## จริยธรรมธุรกิจและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (หลักการข้อ 6 และ 7)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับทราบและตกลงใช้เป็นหลักการและคุณธรรมประจำใจในการปฏิบัติงานให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป็นข้อพึงปฏิบัติทั้งต่อตนเอง ผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ ผู้เกี่ยวข้องและสาธารณชน รวมทั้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งความไว้วางใจของสาธารณชนในการทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยในส่วนของ การป้องกันการใช้ข้อมูลภายในและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น ได้กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องไม่ใช้ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับการปฏิบัติหน้าที่ไปแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองและผู้อื่น และไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการกระทำหรือปกปิดการกระทำใดๆ ที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ด้วยความยุติธรรม หรือมีส่วนร่วมในการปกปิดการกระทำที่ผิดกฎหมาย

สำหรับการกำกับดูแลเพื่อการไม่แสวงหาประโยชน์จากการล่วงรู้ข้อมูลในระหว่างปฏิบัติงานให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต้องเป็นการกระทำในลักษณะการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่ใช่ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่จากการปฏิบัติงานทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ห้ามขายหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้น้อยกว่า 30 วัน และต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ตามแบบที่กำหนดทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงภายในเวลา 5 วันทำการ นับแต่วันที่เข้ารับตำแหน่งและวันที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง หรือคู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทย่อยทุกท่านลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (Letter of Independence) ทุกครั้งเมื่อได้รับการแต่งตั้งและทุกสิ้นปีปฏิทินเพื่อรับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง และหากมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมต่อการพิจารณาเรื่องใดจะมีการแจ้งข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นแก่ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้าและของคณาจารย์มีส่วนร่วมในการพิจารณาเรื่องนั้นๆ โดยตลาดหลักทรัพย์ จะรวบรวมผลการลงนามรับรองดังกล่าวและรายงานให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ รับทราบ

ทั้งนี้ เพื่อให้การขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นไปอย่างสัมฤทธิ์ผล ตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดกฎบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดหน้าที่หลักข้อหนึ่งของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ คือ กำกับดูแลกิจการและคุณธรรมเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ได้มีการปฏิบัติให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อกำหนด ตลอดจนจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์ และมีระบบการควบคุมที่เหมาะสมเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการทุจริตของพนักงาน

## ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน (หลักการข้อ 13)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการบริหาร การดำเนินงาน การเงิน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของแต่ละระดับชั้นไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอย่างพอเหมาะ โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

เนื่องจากองค์ประกอบที่สำคัญอย่างหนึ่งของการควบคุมภายใน ได้แก่ การประเมินความเสี่ยงและการดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ จึงได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อทำหน้าที่พิจารณาวิเคราะห์ กำหนดขอบเขตและแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ พิจารณาปัญหาที่เกิดขึ้นจากการมีระดับความเสี่ยงเกินกว่าที่ควรเป็น และตัดสินใจสั่งการเพื่อลดหรือควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้น โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่วางแผน คัดคะแนนมุ่งเน้น และควบคุมดูแลความเสี่ยงจากการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ โดยประเมินและรายงานสถานะความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ ต่อคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง และพัฒนาให้เกิดระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีการให้ความรู้และกระตุ้นเตือนให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง

ทั้งนี้ เพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ จึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์

## รายงานของคณะกรรมการ (หลักการข้อ 14)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เล็งเห็นความสำคัญของการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและมีความน่าเชื่อถือ โดยได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน ซึ่งครอบคลุมเรื่องสำคัญตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอแนะแล้ว รายละเอียดปรากฏตาม หน้า 70

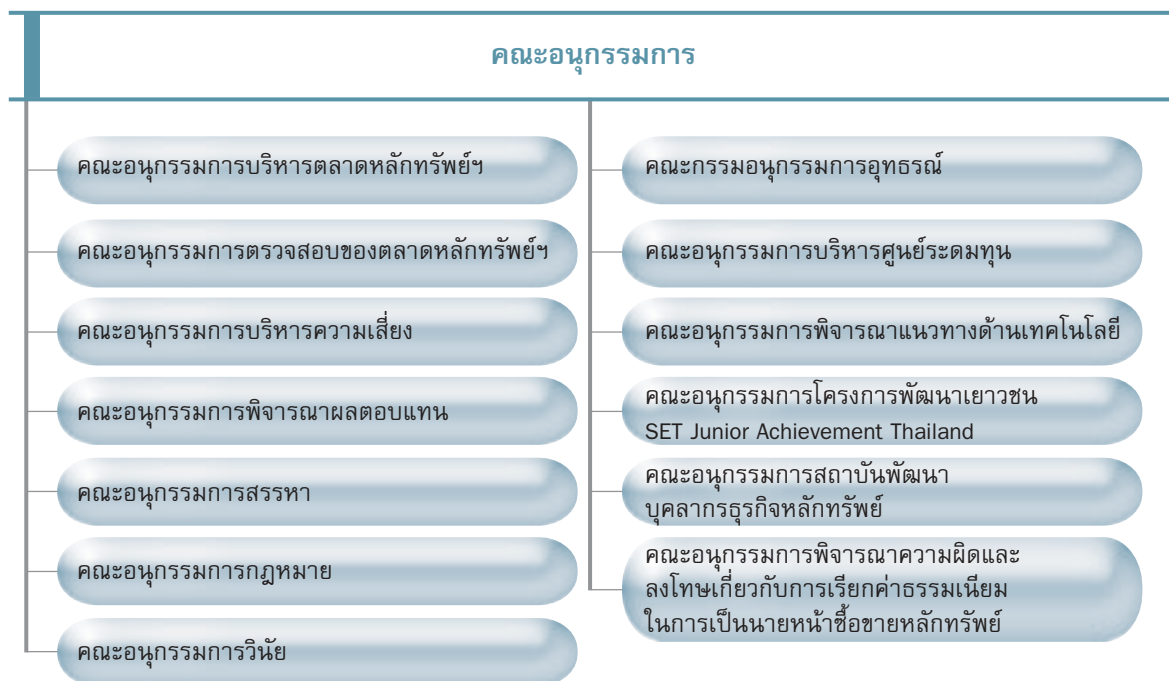
## ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ (หลักการข้อ 15)

แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะไม่มีผู้ถือหุ้นก็ตาม แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก รวมทั้งผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่น ได้รับข้อมูลสำคัญต่างๆ อย่างเพียงพอ ถูกต้องและทันเวลา ควบคู่ไปกับการสร้างเสริมความรู้ความเข้าใจในตลาดทุน ตลอดจนสนับสนุนในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างผู้บริหารระดับสูง เพื่อสร้างเครือข่ายที่มีต่อสถานะธุรกิจของตลาดทุนไทย ดังนี้

- จัดให้มีเว็บไซต์ [www.set.or.th](http://www.set.or.th) และ [www.setsmart.set](http://www.setsmart.set) รวมทั้งให้บริการห้องสมุด ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันจันทร์ - ศุกร์ เวลา 8.30 - 18.30 น. และเสาร์ - อาทิตย์ เวลา 9.00 - 15.00 น. (เว้นวันหยุดนักขัตฤกษ์) ตลอดจนจัดทำสื่อสิ่งพิมพ์ที่เป็นสาระความรู้ด้านการออม การลงทุน การวางแผนการเงินส่วนบุคคล รวมทั้งจัดทำวารสารตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูลสถิติประจำเดือน ข้อมูลสถิติประจำปี และรายงานประจำปี เพื่อให้ผู้ลงทุนผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ และผู้สนใจทั่วไป สามารถค้นคว้า และได้รับข้อมูลที่เพียงพอทั่วถึงกัน
- จัดให้มีหน่วยงานเฉพาะ เพื่อทำหน้าที่เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการออม การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การมีพื้นฐานความรู้ที่จำเป็นในการวิเคราะห์ตัดสินใจในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ได้อย่างมีเหตุผลเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมและศักยภาพของตนเอง อาทิ **บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด** ให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนและประชาชน **สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์** พัฒนาความรู้และทักษะในการประกอบอาชีพแก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ **ศูนย์ประสานงานการให้ความรู้** ให้ความรู้แก่ นักเรียน นิสิต นักศึกษา และ **โครงการพัฒนาเยาวชน SET-JAT** อบรมความรู้ความเข้าใจพื้นฐานด้านเศรษฐศาสตร์ ธุรกิจ การเงิน และการลงทุนแก่เยาวชน
- จัดให้มีหน่วยงาน S-E-T Call Center เพื่อให้บริการผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ผ่านทางโทรศัพท์โดยทำหน้าที่ตอบข้อซักถามเกี่ยวกับกิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดัชนีหุ้น สิทธิและการขึ้นเครื่องหมาย ผ่านทางระบบโทรศัพท์อัตโนมัติ ตลอด 24 ชั่วโมง หรือสอบถามผ่านเจ้าหน้าที่ในเรื่อง ข้อมูลการลงทุน ราคาหุ้น ผลการจองหุ้น รวมทั้งรับแจ้งปัญหาการใช้ระบบงาน ได้ตั้งแต่วันที่ 8.00 - 19.00 น. ในวันทำการ ทั้งนี้สามารถติดต่อได้ทั้งทางโทรศัพท์ 0-2229-2222 หรือทางอีเมล [SETCallCenter@set.or.th](mailto:SETCallCenter@set.or.th) หรือโทรสาร 0-2654-5426-7
- จัดให้มีการประชุมสมาชิกเป็นประจำทุกปี รวมทั้งเปิดโอกาสให้สมาชิกสามารถเรียกประชุมเพื่อการใด ทั้งนี้เพื่อแสดงความเห็นหรือพิจารณาเรื่องใดๆ ร่วมกันภายใต้กฎเกณฑ์ที่กำหนด
- จัดให้มีการประชุมเชิงปฏิบัติการและสังสรรค์ในระหว่างผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนเพื่อให้ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้รับฟังมุมมองวิสัยทัศน์จากผู้ทรงคุณวุฒิจากหน่วยงานสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในภาคเศรษฐกิจ และการบริหารธุรกิจ รวมทั้งแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ซึ่งจะเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้บริหารสร้างเครือข่ายทางธุรกิจที่ดี อันจะนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจของตนต่อไป

## การแต่งตั้งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

ในปี 2546 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้กำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการต่างๆ หลายชุดขึ้น เพื่อรับนโยบายหรือหลักการในเรื่องต่างๆ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ไปดำเนินการ ดังต่อไปนี้



41

### 1. คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์

- หน่วยงานที่ดูแล : สำนักงานเลขาธิการ
- องค์ประกอบ : ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์
- วาระการดำรงตำแหน่ง : ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์

| รายชื่อ       |           | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|-----------|------------------|
| นายวิจิตร     | สุพินิจ   | ประธานอนุกรรมการ |
| นายสุเทพ      | พืตกานนท์ | อนุกรรมการ       |
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง   | อนุกรรมการ       |
| นายสุทธิชัย   | จิตรวาณิช | เลขาธิการ        |

## คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาดังต่อไปนี้

1. งานกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์
2. งานตรวจสอบบริษัทสมาชิก
3. งานรับหลักทรัพย์และการเปิดเผยสารสนเทศ
4. งานเกี่ยวกับการพนักงาน การจัดซื้อ จัดจ้าง
5. งานปรับปรุงและกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมและค่าบริการต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์

## 2. คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์

- หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง
- องค์ประกอบ :** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ ที่มีได้เป็นอนุกรรมการบริหาร 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. 2 ท่าน จากสมาชิกเลือกตั้ง 1 ท่าน และอย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชี หรือการเงิน
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (ตามกฎหมายบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ มีวาระ 2 ปี แต่งตั้งใหม่ได้แต่ติดต่อกันไม่เกิน 2 วาระ)

| รายชื่อ     |                  | ดำรงตำแหน่ง      |
|-------------|------------------|------------------|
| นายทรงเดช   | ประดิษฐ์สุมานนท์ | ประธานอนุกรรมการ |
| นางวิวรรณ   | ธราหิรัญโชติ     | อนุกรรมการ       |
| นายวิกิต    | ชจรณรงค์ฉวีนิช   | อนุกรรมการ       |
| นางสาวพัชรา | วงศ์นิมิตรกุล    | เลขานุการ        |

## คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
2. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบ ขอบเขต แนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีความสำคัญ
3. ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และการวางแผนการตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ การประเมินความเพียงพอของทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ
4. ศึกษาและพิจารณาบททวนผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีและของฝ่ายตรวจสอบภายในรวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการต่อข้อเสนอแนะดังกล่าวเพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทราบ
5. ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์
6. ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์
7. หน้าที่อื่นอันเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบที่อาจกำหนด เพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
8. รายงานการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

### 3. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

- หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง
- องค์ประกอบ : ผู้ทรงคุณวุฒิทางด้านบัญชี การเงินและการบริหารความเสี่ยง 4 ท่าน ที่ปรึกษาของฝ่ายบริหารความเสี่ยง 1 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ (หรือรองผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ รวม 2 ท่าน) โดยมีรองผู้จัดการ-ดูแลฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นเลขานุการและผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้ช่วยเลขานุการ
- วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

| รายชื่อ       |                  | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|------------------|------------------|
| นายทรงเดช     | ประดิษฐ์สมานนท์  | ประธานอนุกรรมการ |
| นางอรนุช      | อภิศักดิ์ศิริกุล | อนุกรรมการ       |
| ศ.ดร.อัญญา    | ชนวิทย์          | อนุกรรมการ       |
| นายรัชฌิมา    | กุญชร ณ อยุธยา   | อนุกรรมการ       |
| ผศ.ดร.นิเวศน์ | เหมวชีรวารกร     | อนุกรรมการ       |
| นางภัทริยา    | เบญจพลชัย        | อนุกรรมการ       |
| นายชัยยุทธ์   | ชำนาญเลิศกิจ     | อนุกรรมการ       |
| นายสุทธิชัย   | จิตรวานิช        | เลขานุการ        |
| นายเอกชัย     | โลกเจริญลาภ      | ผู้ช่วยเลขานุการ |

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังนี้

- กำหนดขอบเขตและแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ (Risk Management Guideline) ภายใต้กรอบที่คณะกรรมการกำหนด และนำเสนอเพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ในเรื่องดังต่อไปนี้
  - การระบุฝ่ายงานและธุรกรรมที่ต้องเผชิญความเสี่ยงที่สำคัญ
  - การระบุขนาดความเสี่ยงของหน่วยธุรกิจ (Business Unit) หรือธุรกรรมระดับสูงสุดที่อนุญาตให้ยอมรับได้
  - การระบุโอกาสที่ขนาดของความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง (Loss Probability) จะมีขนาดสูงกว่าค่าความเสี่ยงที่ยอมรับได้สำหรับแต่ละหน่วยธุรกิจ
- พิจารณาข้อเสนอหรือรายงานของฝ่ายบริหารความเสี่ยงเพื่อ
  - รับทราบขนาดของความเสี่ยงของแต่ละหน่วยธุรกิจและของตลาดหลักทรัพย์ โดยรวม
  - กำหนดนโยบายความเสี่ยงเฉพาะสำหรับความเสี่ยงบางประเภท (Specific Risk Policies)
  - รับทราบผลหรือความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายต่างๆ พิจารณาปัญหาที่เกิดขึ้นจากการที่หน่วยธุรกิจหน่วยใดหน่วยหนึ่งมีระดับความเสี่ยงเกินกว่างบประมาณความเสี่ยงที่หน่วยธุรกิจนั้นได้รับ และตัดสินใจสั่งการเพื่อลดความเสี่ยงหรือควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยง

#### 4. คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล  
องค์ประกอบ : ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ  
ประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลเป็นเลขานุการ  
วาระการดำรงตำแหน่ง : ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

| รายชื่อ   |                 | ดำรงตำแหน่ง      |
|-----------|-----------------|------------------|
| นายวิจิตร | สุพินิจ         | ประธานอนุกรรมการ |
| นายสุเทพ  | พิตกานนท์       | อนุกรรมการ       |
| นายทรงเดช | ประดิษฐ์สมานนท์ | อนุกรรมการ       |
| นางพัชรา  | ธณัติไตร        | เลขานุการ        |

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณากลับกรองและนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

1. เสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรึกษา คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ที่คณะอนุกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปี การปรับอัตราเงินเดือนประจำปี การเปลี่ยนแปลงเงินเดือนและผลตอบแทนทุกประเภทของกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานเป็นรายบุคคล
3. พิจารณางบประมาณการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไป

#### 5. คณะอนุกรรมการสรรหา

คณะอนุกรรมการดังกล่าวจะได้รับการแต่งตั้งขึ้นเมื่อมีการสรรหาบุคคลเพื่อเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 6. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี  
องค์ประกอบ : ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย 3 ท่านโดยมีรองผู้จัดการ-ดูแลสายงานกิจกรรมองค์กรเป็นเลขานุการ และผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายเป็นผู้ช่วยเลขานุการ  
วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

| รายชื่อ      |                 | ดำรงตำแหน่ง      |
|--------------|-----------------|------------------|
| นายดิเรก     | สุนทรเกตุ       | ประธานอนุกรรมการ |
| รศ.ประสิทธิ์ | โพธิ์ไกลกุล     | อนุกรรมการ       |
| นายเกษม      | สรรค์ศักดิ์เกษม | อนุกรรมการ       |
| นายสุทธิชัย  | จิตรวณิช        | เลขานุการ        |
| นายศักรินทร์ | ร่วมรังษี       | ผู้ช่วยเลขานุการ |

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์  
ในเรื่องเกี่ยวกับงานด้านกฎหมายและระเบียบข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์

## 7. คณะอนุกรรมการวินัย

- หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี
- องค์ประกอบ : อย่างน้อยต้องเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ 1 ท่านเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์  
ในกิจการตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี 1 ท่าน  
และเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย 1 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์  
-โดยตำแหน่ง
- วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

| รายชื่อ          |                | ดำรงตำแหน่ง      |
|------------------|----------------|------------------|
| นายวิบูลย์       | เพิ่มอารยวงศ์  | ประธานอนุกรรมการ |
| นายรัชฌิมา       | กุญชร ณ อยุธยา | อนุกรรมการ       |
| นายสุทธิ         | สุขยิ่ง        | อนุกรรมการ       |
| นางสาวเยาวลักษณ์ | อร่ามทวีทอง    | อนุกรรมการ       |
| นายกิตติรัตน์    | ณ ระนอง        | อนุกรรมการ       |
| นางสุมาลี        | เลิศชนะพร      | เลขานุการ        |

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืนหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาด  
หลักทรัพย์ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทราบ ยกเว้นการพิจารณาความผิดและลง  
โทษในกรณีดังต่อไปนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินัยพิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอ  
ความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพื่อพิจารณา

- (ก) การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- (ข) การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาด  
หลักทรัพย์ เป็นการชั่วคราว
- (ค) การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
- (ง) การสั่งให้ใส่ชื่อบุคคลใดในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์ เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหาร  
ของบริษัทจดทะเบียน
- (จ) กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ กำหนด

2. พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย  
ตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อการกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

## 8. คณะอนุกรรมการอุทธรณ์

- หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี
- องค์ประกอบ : เป็นบุคคลที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ แต่งตั้งโดยได้รับความเห็นชอบจาก  
คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน แต่ไม่เกิน 5 ท่าน อย่างน้อย

ต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์สูงด้านกฎหมาย ด้านการบัญชีและการเงิน และด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ด้านละ 1 ท่าน

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

| รายชื่อ     |             | ดำรงตำแหน่ง      |
|-------------|-------------|------------------|
| นายหิรัญ    | รติศรี      | ประธานอนุกรรมการ |
| นายชัยเกษม  | นิติสิริ    | อนุกรรมการ       |
| นายประทีป   | วงศ์นรินทร์ | อนุกรรมการ       |
| นางสาวนพพร  | เรืองสกุล   | อนุกรรมการ       |
| นายศุภกรีย์ | แก้วเจริญ   | อนุกรรมการ       |
| นายศกรินทร์ | ร่วมรังษี   | เลขานุการ        |

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์เพื่อเสนอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาสั่งการ
2. พิจารณาและสั่งการในคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ
3. พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์ รวมตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาอุทธรณ์

### 9. คณะอนุกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุน

- หน่วยงานที่ดูแล : ศูนย์ระดมทุน
- องค์ประกอบ : ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ในการบริหารงานในภาคธุรกิจอุตสาหกรรม การเงิน และการตลาดทุน และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์-โดยตำแหน่ง และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ใหม่-โดยตำแหน่ง
- วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2545 สิ้นสุดวันที่ 31 มิถุนายน 2547 ทั้งนี้ หากคณะอนุกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุนได้รับการแต่งตั้งครบ 1 ปีแล้ว สำหรับอนุกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุนที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งโดยตำแหน่งให้มีการจับสลากออก 3 ท่าน

| รายชื่อ                                  |               | ดำรงตำแหน่ง      |
|------------------------------------------|---------------|------------------|
| นางสาวโสภาวดี                            | เลิศมณัสชัย   | ประธานอนุกรรมการ |
| นายธีระ                                  | วิภูชนิน      | อนุกรรมการ       |
| นายกุลวัฒน์                              | เจนวัฒนวิทย์  | อนุกรรมการ       |
| นายธรรมบุญ                               | ดวงมณี        | อนุกรรมการ       |
| นายเทพ                                   | รุ่งธนาภิรมย์ | อนุกรรมการ       |
| ดร.สำราญ                                 | ภูอนันตานนท์  | อนุกรรมการ       |
| นายวิวัฒน์                               | วินิจชัยกุล   | อนุกรรมการ       |
| นายกิตติรัตน์                            | ณ ระนอง       | อนุกรรมการ       |
| ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ว่าง)       |               | อนุกรรมการ       |
| ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด - ผู้ลงทุน (ว่าง) |               | เลขานุการ        |

### คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. กำหนดนโยบายและทิศทางของศูนย์ระดมทุนตลอดจนรับนโยบายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ แผนงาน และงบประมาณของศูนย์ระดมทุน
3. กำหนดโครงสร้างองค์กรและการบริหารงานของศูนย์ระดมทุน
4. กำหนดระบบงาน วิธีดำเนินงานของศูนย์ระดมทุน
5. กำหนดอำนาจดำเนินการของฝ่ายจัดการของศูนย์ระดมทุน

## 10. คณะกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี

- หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยี
- องค์ประกอบ :** ไม่กำหนด แต่ต้องมีกรรมการตลาดหลักทรัพย์ 2 ใน 5 ท่านที่ได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิกโดยอย่างน้อย 1 ท่าน เป็นผู้บริหารของสมาชิก
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

| รายชื่อ      |               | ดำรงตำแหน่ง            |
|--------------|---------------|------------------------|
| นายวิกิต     | ชจรณรงค์วิช   | ประธานอนุกรรมการ       |
| นายจรัมพร    | โชติกเสถียร   | อนุกรรมการ             |
| นายวิบูลย์   | เพิ่มอารยวงศ์ | อนุกรรมการ             |
| ดร.พีช       | สุระจรัส      | อนุกรรมการ             |
| ดร.วิเศษ     | เดชางาม       | อนุกรรมการ             |
| ดร.พัฒน์พงศ์ | โปษยานนท์     | อนุกรรมการ             |
| นางนงราม     | วงษ์วานิช     | อนุกรรมการ             |
| นางภทรียา    | เบญจพลชัย     | อนุกรรมการ             |
| นายชัยยุทธ์  | ชำนาญเลิศกิจ  | อนุกรรมการและเลขานุการ |

### คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ศึกษารูปแบบการทำธุรกิจใหม่ที่เหมาะสมภายใต้การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่สอดคล้องและเหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ (Model of Business and IT Integration) สามารถตอบสนองต่อวิสัยทัศน์การมุ่งสู่ความเป็นตลาดทุนชั้นนำแห่งหนึ่งในเอเชีย
2. พิจารณากระบวนการและแนวทางการทำธุรกรรมที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่ขั้นตอนเตรียมการก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ (Pre-Trading) จนกระทั่งถึงกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) เพื่อให้มีกระบวนการทำธุรกรรมที่สอดคล้องต่อเนื่องทั้งระบบ (Market Integrated Process) และนำไปสู่กระบวนการ Straight Through Processing
3. ศึกษาศาสตร์ทางนโยบายด้านการพัฒนาเทคโนโลยี และโครงสร้างสถาปัตยกรรมของระบบคอมพิวเตอร์ (System Architecture) สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เหมาะสมกับการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและธุรกิจในอนาคต
4. พิจารณาแนวทางการพัฒนาความสามารถของบุคลากรในสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้มีคุณภาพมีความรู้ทั้งด้านธุรกิจและเทคโนโลยี รวมถึงสามารถประยุกต์ใช้เทคโนโลยีให้สอดคล้องกับการทำธุรกรรมต่างๆ
5. พิจารณาผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยี (Business and Technology Partner) ที่เหมาะสมสำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทำหน้าที่ในการพัฒนาบุคลากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและกระบวนการพัฒนาระบบงาน

คอมพิวเตอร์โดยเฉพาะสำหรับกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) และกระบวนการ Straight Through Processing

## 11. คณะอนุกรรมการโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand

- หน่วยงานที่ดูแล :** โครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT)
- องค์ประกอบ :** ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีประสบการณ์และผลงานดีเด่นจากหลายสาขาอาชีพ โดยอนุกรรมการไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ต้องเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและอนุกรรมการไม่น้อยกว่า 2 ท่าน ต้องเป็นผู้ที่อยู่ในวงการการศึกษา
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2544 สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2546

| รายชื่อ                                                          |                                    | ดำรงตำแหน่ง            |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|
| ศ. ดร.ชัยอนันต์ สมุทวณิช                                         | กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ | ประธานอนุกรรมการ       |
| ดร.ประพัฒน์พงศ์ เสนาฤทธิ์                                        |                                    | อนุกรรมการ             |
| ดร.กิตติพงษ์ กิตยารักษ์                                          |                                    | อนุกรรมการ             |
| ดร.สมศักดิ์ ชูโต                                                 |                                    | อนุกรรมการ             |
| ดร.สารสิน วีระผล                                                 |                                    | อนุกรรมการ             |
| นายกว้าง รอบคอบ                                                  |                                    | อนุกรรมการ             |
| ดร.วีรวัฒน์ กาญจนดุล                                             |                                    | อนุกรรมการ             |
| มล.สุภสิทธิ์ ชุมพล                                               |                                    | อนุกรรมการ             |
| นายอภิรักษ์ โกษะโยธิน                                            |                                    | อนุกรรมการ             |
| Mr. Paul Wedel                                                   |                                    | อนุกรรมการ             |
| นายยุทธ วรรณธรร                                                  |                                    | อนุกรรมการ             |
| นายมนตรี ศรีไพศาล                                                |                                    | อนุกรรมการ             |
| ดร.สุรัตน์ พลลิต                                                 |                                    | อนุกรรมการ             |
| นายพี สุจริตกุล                                                  |                                    | อนุกรรมการ             |
| ผู้อำนวยการสำนักนโยบายและแผนตลาดทุน<br>สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. |                                    | อนุกรรมการ             |
| นางกรุณา อักษรารุธ                                               |                                    | อนุกรรมการและเลขานุการ |

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่กำหนด Vision, Mission เพื่อให้ทิศทางที่เหมาะสมกับโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand ให้การสนับสนุนและช่วยเหลือเกี่ยวกับการหาแหล่งเงินทุนอุดหนุนโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand

## 12. คณะอนุกรรมการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์

- หน่วยงานที่ดูแล :** สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546

| องค์ประกอบ/รายชื่อ                                        | ดำรงตำแหน่ง            |
|-----------------------------------------------------------|------------------------|
| ดร.สมศักดิ์ ชูโต                                          | ประธานอนุกรรมการ       |
| ตัวแทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย                         | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์                               | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน                              | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต                | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนสมาคมธนาคารไทย                                      | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนสมาคมประกันชีวิตไทย                                 | อนุกรรมการ             |
| ตัวแทนศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (ดร.พพนิต ภูมิราพันธ์)    | อนุกรรมการ             |
| ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านการเงิน                                 | อนุกรรมการ             |
| ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านการเงิน                                 | อนุกรรมการ             |
| ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านวิชาการ                                 | อนุกรรมการ             |
| ผู้อำนวยการฝ่ายวิชาการ สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ | อนุกรรมการ             |
| นางเนาวรัตน์ บำรุงจิตต์                                   | อนุกรรมการและเลขานุการ |

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ให้แนวทางและนโยบายในการดำเนินงานของสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
2. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับนโยบายในการพัฒนามาตรฐานของบุคลากรในตลาดเงิน และตลาดทุน

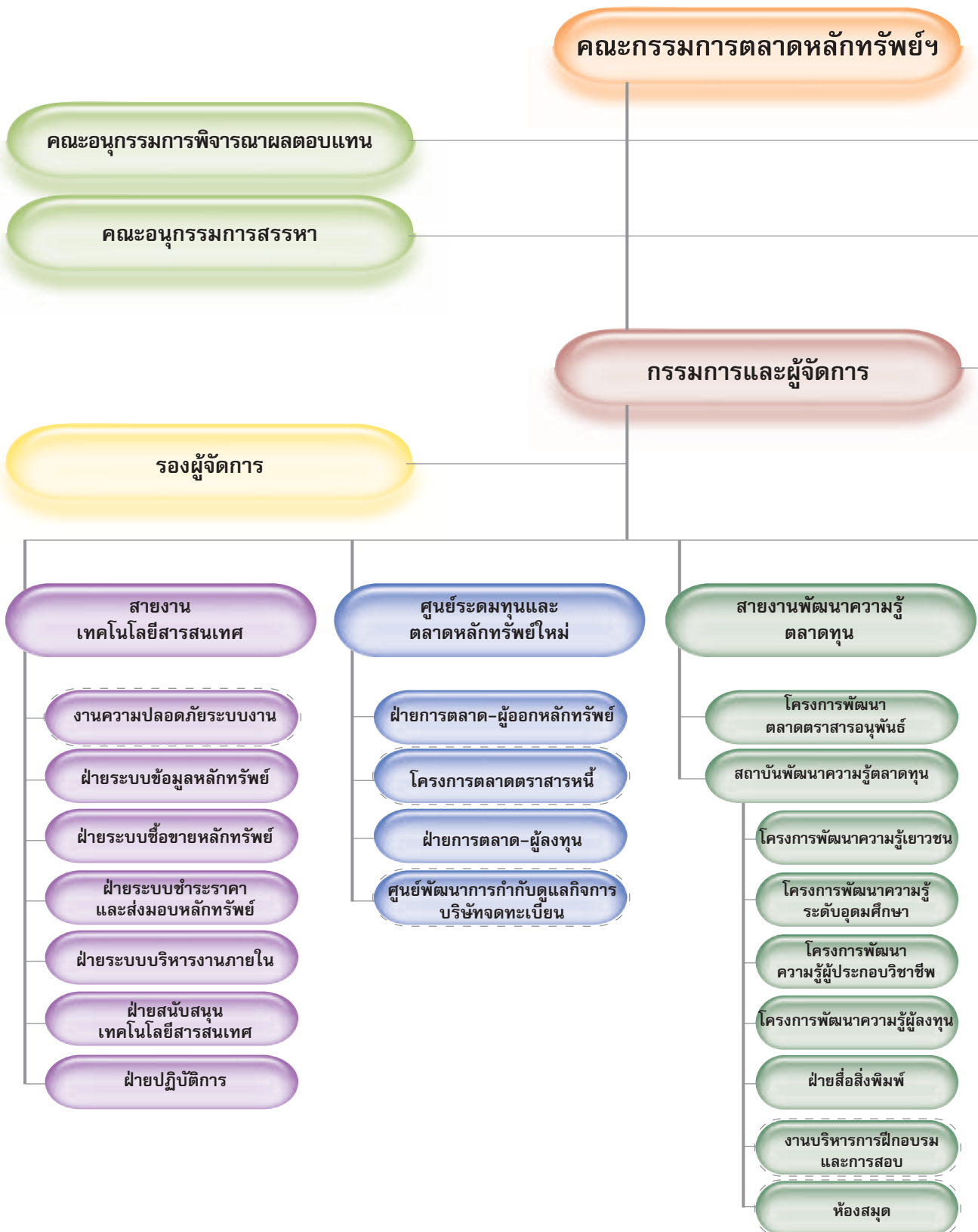
### 13. คณะอนุกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**หน่วยงานที่ดูแล :** โครงการตรวจสอบพิเศษ  
**องค์ประกอบ :** อย่างน้อยต้องเป็นผู้แทนจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ - โดยตำแหน่ง  
**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2545 สิ้นสุดวันที่ 29 มกราคม 2548

| รายชื่อ                    | ดำรงตำแหน่ง      |
|----------------------------|------------------|
| นายโยธิน อารี              | ประธานอนุกรรมการ |
| พ.ต.อ.ชัยยะ ศิริอำพันธ์กุล | อนุกรรมการ       |
| นายกอบเกียรติ บุญธีรธร     | อนุกรรมการ       |
| ดร.จงรัก วัชรวิทยธร        | อนุกรรมการ       |
| นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง      | อนุกรรมการ       |
| นายสุกกิต จิระประดิษฐกุล   | เลขานุการ        |

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาการกระทำความผิดและลงโทษกรณีที่มีสมาชิกบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิกผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ผ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์ และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก พ.ศ. 2545

# โครงสร้างการบริหารงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการตรวจสอบ

ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร

ฝ่ายตรวจสอบภายใน  
และบริหารความเสี่ยง

สายงานกำกับตลาด

ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์

ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน

ฝ่ายวินัยและคดี

ฝ่ายกฎหมาย

ฝ่ายบริการลูกค้า

สายงานวิจัยและ  
ข้อมูลสารสนเทศ

งานวิเคราะห์สารสนเทศ ตลาดทุน

ฝ่ายวิจัย

ฝ่ายต่างประเทศ

ฝ่ายสื่อสารองค์กร

ฝ่ายระบบข้อมูลสารสนเทศ

สายงานกิจกรรมองค์กร

ฝ่ายเลขานุการองค์กร

ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

ฝ่ายบริหารอาคาร

ฝ่ายจัดซื้อ

ฝ่ายบัญชีและการเงิน

ฝ่ายวางแผนและงบประมาณ

คณะกรรมการในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2547

## คณะกรรมการ



**นายวิจิตร สุพินิจ**  
ประธานกรรมการ



**นายสุเทพ พืฒกานนท์**  
รองประธานกรรมการ



**นายทรงเดช ประดิษฐสมานนท์**  
กรรมการ



**นายวิกิต ขจรณรงค์วิช**  
กรรมการ



**นายจรัมพร โชติกเสถียร**  
กรรมการ



**ดร.โอฬาร ไชยประวัติ**  
กรรมการ



**นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ**  
กรรมการ



**นายอภิรักษ์ โกษะโยธิน**  
กรรมการ



**นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์**  
กรรมการ



**รองศาสตราจารย์ นิพัทธ์ จิตประสงค์**  
กรรมการ



**นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง**  
กรรมการและผู้จัดการ



# คณะกรรมการ

## นายวิจิตร สุพินิจ

## ประธานกรรมการ

### การศึกษา

- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ. รุ่น 31)
- M.A. Yale University, U.S.A.
- B.A. (Econ.) Hons. Manchester University, England
- Southend College of Technology, England
- คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงินของกระทรวงการคลัง
- ประธาน คณะทำงานนโยบายเศรษฐกิจ กระทรวงการคลัง
- กรรมการ คณะกรรมการส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ
- กรรมการ สถาบันนโยบายสังคมและเศรษฐกิจ (ISEP)
- กรรมการอำนวยการ มูลนิธิบูรณะชนบทแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
- คณะทำงาน สำนักประธานที่ปรึกษานโยบายของนายกรัฐมนตรี
- ที่ปรึกษา รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
- ที่ปรึกษา รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการต่างประเทศ
- ที่ปรึกษา ประจำคณะกรรมการการเงิน การคลัง การธนาคาร และสถาบันการเงิน สภาผู้แทนราษฎร
- กรรมการที่ปรึกษา คณะกรรมการประสานงานพรรคร่วมรัฐบาลในสภาผู้แทนราษฎร
- อาจารย์ที่ปรึกษา โครงการบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยสยาม

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- ผู้ว่าการและประธานกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการอำนวยการ มูลนิธิบูรณะชนบทแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์
- ประธาน คณะที่ปรึกษาเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธาน คณะกรรมการจัดการกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน

- กรรมการ การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- กรรมการ มูลนิธิสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาแห่งประเทศไทย (TDRI)
- กรรมการ ทุนรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา
- กรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย
- ที่ปรึกษา คณะกรรมการ บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษา คณะกรรมการการคลัง การธนาคารและสถาบันการเงิน วุฒิสภา
- สมาชิกวุฒิสภา และเลขานุการคณะกรรมการการคลัง การธนาคารและการเงิน วุฒิสภา

## นายสุเทพ พืดกานนท์

## รองประธานกรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ  
University of Missouri – Kansas City  
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการทั่วไป บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- หัวหน้าฝ่ายหลักทรัพย์สถาบัน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จีเอฟ จำกัด (มหาชน)

## นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์ กรรมการ

### การศึกษา

- เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม-อันดับสอง) - มหาวิทยาลัยลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประเทศอังกฤษ Fellowship of the Institution of Chartered Accountants in England and Wales (F.C.A.)
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการบริหาร สำนักงาน เอ็นส์แอนด์ ยัง ประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ คณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บ.ช.)
- อุปนายก สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษากฎการบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- ธนาคารกรุงเทพ ลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- ธนาคารเมอร์คันไธส์ ลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง ลอนดอน ประเทศอังกฤษ

## นายวิจิต ขจรณรงค์วิช กรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท พาณิชยศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการบริหารและเหรัญญิก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)

- ประธานอนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ อาฟโก้ จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พรีเมียร์ จำกัด

## นายจรัมพร โชติกเสถียร กรรมการ

### การศึกษา

- MBA, Harvard Graduate School of Business Administration
- Bachelor of Science in Electrical Engineering and Computer Science, Massachusetts Institute of Technology

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ กลุ่มบริการการเงินเพื่อธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท อิมพีเรียล เทคโนโลยี แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท นันทวัน จำกัด
- อนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยอ่ารง จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไทยพาณิชย์ จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายระบบสารสนเทศ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- รองผู้จัดการฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการฝ่ายธุรกิจ 3 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- Infinet Incorporated Andover, MA (U.S.A.)
- The Intertel Incorporated Burlington, MA (U.S.A.)



## ดร.โอฬาร ไชยประวัติ

กรรมการ

### การศึกษา

- Ph.D. Economics, Massachusetts Institute of Technology (M.I.T.), U.S.A.
- B.S. (MAGNA CUM LAUDE), Economics, Wharton School, University of Pennsylvania, U.S.A.

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา รองนายกรัฐมนตรี (ดร.สมคิด จาตุศรีพิทักษ์)
- ที่ปรึกษา มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- นายกสมาคมมหาวิทยาลัยชินวัตร

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการจัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

## นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ

กรรมการ

### การศึกษา

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการตลาด Kellogg School of Management, Northwestern University ประเทศสหรัฐอเมริกา
- อักษรศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม อันดับสอง) สาขาวิชาภาษาอังกฤษ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท อีเมจแมกซ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ไซเบอร์แพลนเนต อินเตอร์แอคทีฟ จำกัด
- Country Representative, Kellogg Alumni Club

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

## นายอภิรักษ์ โกษะโยธิน

กรรมการ

### การศึกษา

- AMP (General Management), Harvard Business School
- MBA (Marketing Management) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- BS (Food Science and Technology) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ร่วม บริษัท ทีเอ ออเรนจ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ยูโนเด็ด บรอดคาสติ้ง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัท จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัท ฟรีโต-เลย์ ประเทศไทย (ในเครือ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด)
- ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาดและการขาย ประจำภาคพื้นเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด
- ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารงานลูกค้า บริษัท ดามาสก์ แอดเวอร์ไทซิง จำกัด
- ผู้จัดการฝ่ายบริหารงานลูกค้า บริษัท ลินตาส เวิลด์ไวด์ จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการ บริษัท พิชซ่า ฮัท (ไทย) จำกัด

## นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์

กรรมการ

### การศึกษา

- M.B.A. The University of Chicago GSB
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ แผนกวิศวกรรมโยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประกาศนียบัตร Executive Development Program, Wharton School, University of Pennsylvania

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการผู้อำนวยการ และประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด
- กรรมการ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการและประธานชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- ประธานคณะอนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ สมาคมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- ผู้พิพากษาสมทบ ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง



### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการและกรรมการลงทุน บริษัทประกันชีวิต อยู่อยุธยา อลิอันซ์ ซี พี จำกัด (มหาชน)
- อุปนายก สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
- กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและเหรัญญิกชมรมผู้พิพากษาสมทบ ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง

### รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์

กรรมการ

### การศึกษา

- ประกาศนียบัตร Real Estate Management, University of Hawaii
- ประกาศนียบัตร Property Management, University of Cincinnati
- ประกาศนียบัตร International Business, University of Hawaii
- M.B.A. in International Trade & Finance (ทุนรัฐบาลสวีเดน) Gothenburg School of Economics and Business Administration, Sweden
- พานิชยศาสตร์บัณฑิต เกียรตินิยมดีมาก คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (BAM)
- กรรมการและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
- กรรมการบริหาร คณะกรรมการการเคหะแห่งชาติ
- กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการวิชาการ โรงเรียนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
- กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- คณบดี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้อำนวยการโครงการปริญญาโทสำหรับผู้บริหาร คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้อำนวยการโครงการพัฒนาผู้บริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- กรรมการ สมาคมมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- อนุกรรมการ คณะทำงานของนายสุกรีย์ แก้วเจริญ เรื่อง ตลาดทุนในประเทศไทย
- คณะทำงานร่วมกับ ม.ร.ว. ปรีดิยาธร เทวกุล ตรวจสอบฐานะการเงิน (Due Diligence) ของ 56 บริษัทเงินทุน ก่อนมีมาตรการสั่งปิดการดำเนินงาน

### นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

### การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และลงทะเบียนข้ามสถาบันกับ Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University สำหรับ วิชา Finance II
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (ปริมาณวิเคราะห์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

### ตำแหน่งงานที่สำคัญในปัจจุบัน

- กรรมการ คณะกรรมการนโยบายทุนรัฐวิสาหกิจ

### ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการบริหาร บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ คอนซัลติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท คาเธีย์ แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ และฝ่ายต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท ตรังผลิตภัณฑ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ คณะกรรมการองค์การรถไฟฟ้ามหานคร
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจสภาผู้แทนราษฎร



## คณะผู้บริหาร



**นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง**  
กรรมการและผู้จัดการ



**นางสาวพัชรา วงศ์นิมิตกุล**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร



**นายเอกชัย โลกเจริญลาภ**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายตรวจสอบภายในและ  
บริหารความเสี่ยง

## สายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน



**นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์**  
รองผู้จัดการ  
สายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน

“ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมความรู้ในด้านการเงินและการลงทุน  
ให้แก่เยาวชน ทั้งระดับประถมศึกษา มัธยมศึกษา อุดมศึกษา และประชาชนทั่วไป  
เพื่อเพิ่มความเข้าใจและความสามารถในการบริหารการเงินส่วนบุคคล  
อันจะนำไปสู่ความมีสุขภาพทางเศรษฐกิจที่ดีในอนาคต  
ตลอดจนพัฒนาความรู้และทักษะในการประกอบอาชีพแก่บุคลากร  
ในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยยึดหลักความมีจริยธรรมควบคู่กับความเป็นมืออาชีพ  
ในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน”



**นางจิราพร คุสุวรรณ**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
ผู้อำนวยการสถาบันพัฒนาความรู้  
ตลาดทุน



**นางเกศรา มัญชุศรี**  
ผู้อำนวยการ  
โครงการพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์



**ดร. รินใจ ไชยสุต**  
ผู้อำนวยการ  
โครงการพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์



**นางกรรณา อักษรารุ**  
ผู้อำนวยการ  
โครงการพัฒนาความรู้เยาวชน



**นายสรณะ ฉายประเสริฐ**  
ผู้อำนวยการ  
โครงการพัฒนาความรู้  
ระดับอุดมศึกษา



**นางเนาวรัตน์ บำรุงจิตต์**  
ผู้อำนวยการ  
โครงการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน



**นางสาวผาณิต เกิดโชคชัย**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายสื่อสารสัมพันธ์

## สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ



**นายชัยยุทธ์ ชำนาญเลิศกิจ**

รองผู้จัดการ  
สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

“ดำเนินการและพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบชำระราคาและระบบส่งมอบหลักทรัพย์ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกรรมในตลาดหลักทรัพย์อย่างครบวงจร โดยเน้นถึงประสิทธิภาพความถูกต้องและความมั่นคงน่าเชื่อถือของระบบ อีกทั้งสนับสนุนการดำเนินงานอย่างครอบคลุมของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทสมาชิก โดยพัฒนาและดำเนินการระบบบริการข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ และระบบการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ข้อมูลพื้นฐานแก่ผู้ลงทุน และพัฒนาระบบงานทางเทคโนโลยีใหม่ๆ เพื่อสนับสนุนพัฒนาการของตลาดทุน”



**นายศรกี ปุณฺชชิต**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ



**นายไกรวินทร์ กุลฤชากร**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบข้อมูลหลักทรัพย์



**นางมณฑิตา บุญเจริญสมบัติ**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบซื้อขายหลักทรัพย์



**นายสุรพงศ์ วงษ์โสภณกุล**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบชำระราคา และ  
ส่งมอบหลักทรัพย์



**นางสาวราพร นานา**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบบริหารงานภายใน



**นางสาวณิชาภัทร**

อัครเวทพัฒนา  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ



**นายสุรพล อธิเมธีวุฒิ**

ผู้อำนวยการ  
บริการงานเทคนิคและส่งเสริมคุณภาพ

## สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ



**นายโยธิน คุสมิทธิ์**

ผู้อำนวยการ  
ผู้เชี่ยวชาญตลาดทุน



**นางลดาวัลย์ กันทองค์**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายสื่อสารองค์กร

“ให้คำแนะนำปรึกษาในด้านตลาดทุนและศึกษาวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ เครื่องมือการลงทุนรูปแบบใหม่ ๆ พัฒนาการของตลาดทุนต่างประเทศ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของฝ่ายต่างๆ ดูแลการวางระบบการจัดเก็บและการเผยแพร่ข้อมูลบริษัทจดทะเบียน และข้อมูลสารสนเทศที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปด้วยความรวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน รวมทั้งดำเนินงานด้านการเผยแพร่ข่าวของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทย่อย ประชาสัมพันธ์ภาพลักษณ์ และกิจกรรมขององค์กร ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับสื่อมวลชน และส่งเสริมความร่วมมือ และความสัมพันธ์กับตลาดหุ้นและองค์กรต่างประเทศ”

## ศูนย์ระดมทุนและตลาดหลักทรัพย์ใหม่



**นางสาวโสภณดี เลิศมนัสชัย**

ประธานศูนย์ระดมทุนและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

“ดำเนินกิจกรรมการตลาดเพื่อให้เข้าถึงบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย และร่วมสนับสนุนการพัฒนาบริษัทให้มีศักยภาพ เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน ทั้งใน SET และ MAI นอกจากนี้ ยังดำเนินกิจกรรมการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุน พัฒนาตลาดตราสารหนี้ให้เป็นแหล่งเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนให้คำปรึกษาแก่บริษัทจดทะเบียนในการใช้ประโยชน์ จากเครื่องมือทางการเงินต่างๆ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน และส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล”



**นายธนศ เต็มทรัพย์อนันต์**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
ดูแลฝ่ายการตลาด - ผู้ลงทุน



**นายศรายุทธ บุญเจริญ**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
ดูแลฝ่ายการตลาด - ผู้ออกหลักทรัพย์  
และโครงการตลาดตราสารหนี้



**นางสาววิภา สัตระกุลนำชัย**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายการตลาด - ผู้ออกหลักทรัพย์

## สายงานกำกับตลาด



**นายสุทธิชัย จิตรวาณิช**

รองผู้จัดการ  
สายงานกำกับตลาด

“กำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก ให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ อย่างมีประสิทธิภาพ ทันต่อเหตุการณ์ และโปร่งใส รวมทั้งดำเนินการพิจารณา และลงโทษผู้กระทำความผิดตามข้อกำหนด ของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงกระบวนการพิจารณาอุทธรณ์ ทั้งนี้ เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนทั่วไป”



**นายสุกกิจ จิระประดิษฐกุล**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
ดูแลฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์  
ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก  
และฝ่ายบริการลูกค้า



**นางสมศรี นิตยศักดิ์**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์



**นายสุชาติ สิตวาริน**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก



**นางนันทพร ดำรงพงศ์**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายบริการลูกค้า

## สายงานกำกับตลาด



**นายศักรินทร์ รุ่งรังษี**

ผู้ช่วยผู้จัดการ  
ดูแลฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน  
ฝ่ายวินัยและคดี และฝ่ายกฎหมาย



**นางสาวปริณา ศรีโพธิ์ทอง**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน



**นางสุมาลี เลิศชนะพร**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายวินัยและคดี

## สายงานกิจกรรมองค์กร



**นางภัทรียา เบญจพลชัย**

รองผู้จัดการ  
สายงานกิจกรรมองค์กร

“จัดวางแผนกลยุทธ์และจัดสรรงบประมาณให้สอดคล้อง  
กับนโยบายและทิศทางที่กำหนดโดย  
คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่เลขานุการ  
และดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ  
และบริษัทย่อย รวมทั้งจัดการและบริหารทรัพยากรบุคคล  
การเงินและทรัพย์สิน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพการปฏิบัติงาน  
ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย”



**นางอิตารัตน์ อรุณินท์**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายเลขานุการองค์กร



**นางพัชรา ธนัติไตร**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล



**ดร. นารี บุญธีรพร**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายวางแผนและงบประมาณ



**นางจรรยา ธนัญญา**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายบัญชีและการเงิน



**นายไพศาล วุฒินเจริญชัย**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายบริหารอาคาร



**นายไกรทัศน์ สิริกาญจน**

ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายจัดซื้อ

## รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2540 ประกอบด้วยกรรมการที่มีได้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่อิสระจากการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าวไว้ในหน้า 42

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามจริยธรรม การมีภาพพจน์ที่ดี ความโปร่งใส การถ่วงดุลอำนาจ และความสามารถตรวจสอบรายการได้ รวมทั้งได้ประเมินความเพียงพอของระบบการบริหารและระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้านต่างๆ 5 ส่วนตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม เห็นว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว

ในปี 2546 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 12 ครั้ง โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กรทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ซึ่งได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควร และนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบและดำเนินการเป็นรายไตรมาส ยกเว้นเรื่องที่มีความสำคัญได้นำเสนอเป็นรายเดือน ซึ่งสรุปเป็นประเด็นสำคัญได้ ดังต่อไปนี้

- สอบทานและเห็นชอบในการเสนองบการเงินรายไตรมาส และรายงานทางการเงินประจำปี ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- รับทราบและเสนอความคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอิสระ
- พิจารณาผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงอันเนื่องเกี่ยวกับการวิเคราะห์ระบบการควบคุมภายในขององค์กร และเสนอฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาปรับปรุง และแก้ไขตามควรแก่กรณี รวมทั้งติดตามผลความคืบหน้าการปรับปรุงและแก้ไขอย่างต่อเนื่อง
- พิจารณาขอบเขตและแผนการตรวจสอบของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และแผนงานของฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กรประจำปี 2547 พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะและข้อสังเกต
- ทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ทบทวนกฎบัตรของการตรวจสอบภายในเพื่อให้ครอบคลุมตามมาตรฐานการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน

- เสนอแนะให้ผู้เชี่ยวชาญด้านภาษากลับกรองข้อความภาษาอังกฤษที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เผยแพร่ให้สาธารณชน
- เสนอแนะให้แก้ไขข้อกำหนดให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องความยุติธรรมและการรับผิดชอบต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง
- เสนอแนะให้ใช้ Web-based ในการดึงข้อมูลที่มีอยู่ในระบบเพื่อจัดทำ Management Report ตามรูปแบบมาตรฐานเดียวกันทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย
- เสนอแนะหลักการบัญชีเกี่ยวกับการเปิดเผยเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในงบการเงิน
- จัดให้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับฝ่ายจัดการ และจัดให้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีอิสระ
- ดูแลให้มีการประเมินระบบการบริหารและระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)
- ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับและดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย
- ติดตามและให้ความเห็นต่อผลการบริหารเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- พิจารณาตนเองตามหลักเกณฑ์ที่ดีตามที่กำหนดไว้โดย The World Federation of Exchanges (WFE)

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้นำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แต่งตั้ง นางอุณากร พงษ์ธาดา หรือนายบุญมี งดามวงศ์ แห่งบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีบัญชี 2547 พร้อมกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 700,000 บาท นอกจากนี้ที่กล่าวแล้วได้พิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2547 ของบริษัทย่อย 7 บริษัทด้วย



นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์  
ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ  
20 กุมภาพันธ์ 2547



กำกับดูแลอย่างยุติธรรม

ตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนด

โดยยึดหลักความมีจริยธรรม

# บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

เศรษฐกิจไทยโดยรวมในปี 2546 ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีการใช้จ่ายภาคเอกชนและการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ ค่าเงินบาทแข็งตัวขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐอเมริกา นอกจากนี้ ราคาของหลักทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ได้เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยการเพิ่มขึ้นของมูลค่าทรัพย์สินและความมั่งคั่งจะช่วยให้เกิดการใช้จ่ายของภาคเอกชน ซึ่งจะสนับสนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยต่อไปอีก

สำหรับตลาดหลักทรัพย์ไทย ในช่วงต้นปีผู้ลงทุนมีความวิตกกังวลในเรื่องของสงครามอิรักและสถานการณ์การก่อการร้ายในต่างประเทศ การแพร่ระบาดของโรคทางเดินหายใจเฉียบพลันรุนแรง (SARS) และราคาน้ำมัน แต่ผลจากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง อัตราดอกเบี้ยก็ยังอยู่ในระดับต่ำ และผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการ ปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือของไทยจากสถาบันจัดอันดับในต่างประเทศหลายแห่ง ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2546 สูงขึ้นกว่าปี 2545 ถึงร้อยละ 128 ด้วยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 4,670,281 ล้านบาท (ปี 2545 : 2,047,442 ล้านบาท) นอกจากนี้ ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นปี 2546 ปิดที่ 772.15 จุด ซึ่งเป็น จุดสูงสุดของปีและถือเป็นสถิติสูงสุดในรอบเกือบ 7 ปี โดยสูงขึ้นกว่าจุดปิด ณ สิ้นปี 2545 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 356.48 จุด ถึงร้อยละ 117 และมีบริษัทจดทะเบียนที่เข้าใหม่ในปี 2546 จำนวน 27 บริษัท (แยกเป็นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 21 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ 6 บริษัท) โดยบริษัทจดทะเบียน ณ สิ้นปี 2546 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 418 บริษัท

## 1. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1.1 การวิเคราะห์รายได้

ผลการดำเนินงานในปี 2546 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 261 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- (1) รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 277 ล้านบาท โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยในปี 2546 ที่ 18,908 ล้านบาท/วัน เมื่อเทียบกับปี 2545 ที่ 8,357 ล้านบาท/วัน เพิ่มขึ้นถึง 10,551 ล้านบาท หรือร้อยละ 128
- (2) รายได้ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและรายได้จากงานนายทะเบียน เพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการอินเทอร์เน็ต รับฝากหุ้นและอื่นๆ เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณหลักทรัพย์จดทะเบียนและปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น
- (3) รายได้ค่าบริการและค่าผลิตสื่อของบริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการดำเนินธุรกรรมเต็มปี ขณะที่ปี 2545 มีการดำเนินงานเพียง 5 เดือน (บริษัทเริ่มประกอบการเมื่อสิงหาคม 2545) วัตถุประสงค์ของการจัดตั้งบริษัทเพื่อให้บริการและให้คำปรึกษาทางด้านการผลิตสื่อและโฆษณาโดยผ่านสื่อต่างๆ เพื่อเป็นศูนย์กลางการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนไปยังประชาชนทั่วไป โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นที่สำคัญมาจากการประชาสัมพันธ์โครงการกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง โครงการให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม กิจกรรมงาน Money Management Award เป็นต้น
- (4) รายได้จากเงินลงทุน ลดลง 233 ล้านบาท มาจากสาเหตุที่สำคัญ คือ
  - \* ดอกเบี้ยรับลดลง 128 ล้านบาท จากอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยลดลง 1%
  - \* ผลขาดทุนจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า จำนวน 110 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2546 ตลาดตราสารหนี้มีความผันผวนสูง ราคาตลาดปรับลดลงมาก



หนึ่ง รายได้จากเงินลงทุนที่แสดงไว้ ยังไม่รวมกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน ซึ่งมีวัตถุประสงค์เฉพาะในการจัดตั้ง จึงถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปที่ต้องบันทึกบัญชีในราคาทุน ทั้งนี้ ในปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ มีกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนในกองทุนร่วมลงทุนจำนวน 2,541 ล้านบาท

## 1.2 การวิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2546 จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,359 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อน จำนวน 391 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปี 2545 เนื่องจากสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

- (1) เงินเดือนและผลประโยชน์อย่างอื่นสำหรับพนักงาน เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 166 ล้านบาท จากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น 116 คน (ปี 2546 : 643 คน, ปี 2545 : 527 คน) เพื่รองรับการดำเนินงานตามแผนงานทั้งด้านการสร้างอุปสงค์หรือการขยายฐานผู้ลงทุน และด้านการสร้างอุปทาน หรือการเพิ่มจำนวนและพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน สืบต่อเนื่องจากปีก่อน

การสร้างอุปสงค์ในปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ ยังคงมุ่งเน้นการเข้าถึงผู้ลงทุนและการขยายฐานผู้ลงทุน อาทิ

- \* การจัดกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนในรูปแบบต่างๆ อาทิ การจัดงาน Money Expo งาน SET in the City ตลาดหลักทรัพย์สัญจร การจัดอบรมสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน เป็นต้น เพื่อให้สามารถเข้าถึงผู้ลงทุนที่เป็นกลุ่มเป้าหมาย
- \* การส่งเสริมคุณภาพของผู้ลงทุนโดยการอบรมให้ความรู้ความเข้าใจกับผู้ลงทุน และการสนับสนุนการจัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ โดยให้ครอบคลุมจำนวนหลักทรัพย์ที่มากขึ้น
- \* การสนับสนุนการเพิ่มขีดความสามารถและเพิ่มจำนวนของเจ้าหน้าที่การตลาดซึ่งเป็นเสมือนตัวกลางในการเข้าถึงผู้ลงทุน
- \* การประชาสัมพันธ์และกิจกรรมทางการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

สำหรับการสร้างอุปทาน ตลาดหลักทรัพย์ ยังคงดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุกเพื่อนำบริษัทเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่มีอยู่ในปัจจุบัน ทั้งในรูปแบบของการส่งเสริมและกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปฏิบัติอย่างจริงจัง และการให้คำปรึกษา การสนับสนุน ตลอดจนประสานงานเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มในการดำเนินธุรกิจให้แก่บริษัทจดทะเบียน

- (2) ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อของบริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 88 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากกิจกรรมประชาสัมพันธ์โครงการกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง โครงการให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม และกิจกรรมงาน Money Management Award
- (3) เงินสนับสนุนสถาบันต่างๆ เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน เพื่อเป็นการส่งเสริมหน่วยงานและกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน อาทิ การให้ทุนวิจัยในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ แก่สถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง การเพิ่มทุนของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และการจัดทำรายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ เป็นต้น
- (4) เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท

## 2. รายงานการวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2546 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

### 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 13,837 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,151 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมจำนวน 12,686 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2545 จากสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

- (1) เงินลงทุนระยะยาว จำนวน 5,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 803 ล้านบาท จากการนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปเพิ่มอีก 16 กองทุน
- (2) ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ-สุทธิ จำนวน 198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 164 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากรายได้ค้างรับจากค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น
- (3) ค่าสิทธิการเป็นสมาชิกค้างรับ จำนวน 97 ล้านบาท

### 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินหมุนเวียนทั้งหมดรวม 370 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 67 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 ที่สำคัญจากภาษีหัก ณ ที่จ่าย จากการจ่ายปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วย NVDR (Non-Voting Depository Receipt หรือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย) ที่เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท ตามการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่มสูงขึ้น

### 2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 เงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 13,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,084 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 รายการที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน คือ

- (1) เงินกองทุนทั่วไป จำนวน 10,828 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 827 ล้านบาท มาจากผลการดำเนินงานในปี 2546 จำนวน 332 ล้านบาท และค่าสิทธิการเป็นสมาชิกรายใหม่จำนวน 495 ล้านบาท
- (2) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของหลักทรัพย์เผื่อขาย เพิ่มขึ้น 256 ล้านบาท จากเงินลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปที่ลงทุนเพิ่มในปี 2546 จำนวนทั้งสิ้น 16 กองทุน

## 3. รายงานการวิเคราะห์กระแสเงินสด

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวน 190 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 60 ล้านบาท เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน ที่สำคัญดังนี้

- (1) กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 129 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 103 ล้านบาท โดยรายได้รวมสูงกว่าค่าใช้จ่ายรวมในปี 2546 ต่ำกว่าปี 2545 จำนวน 132 ล้านบาท
- (2) กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 587 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 293 ล้านบาท โดยในปี 2546 ได้เพิ่มการลงทุนในกองทุนรวมที่เน้นการลงทุนในหุ้นของ บริษัทจดทะเบียน จำนวนทั้งสิ้น 16 กองทุน รวม 800 ล้านบาท

- (3) กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 398 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 247 ล้านบาท จากการรับเงินค่าสิทธิการเป็นสมาชิกรายใหม่

## นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีความเสี่ยงทางการเงินที่สำคัญจากเงินลงทุน และความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

### ความเสี่ยงจากการลงทุน

การลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้การควบคุมดูแลการบริหารเงินลงทุนอย่างใกล้ชิดของคณะทำงานบริหารเงินลงทุน โดยนโยบายการลงทุนจะคำนึงถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงควบคู่กัน มีการกระจายความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนแต่ละประเภท และการลงทุนในแต่ละสถาบันการเงินหรือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ เพื่อไม่ให้เกิดการกระจุกตัวของการลงทุนมากเกินไป ซึ่งหากเกิดความเสียหายขึ้น จะช่วยไม่ให้เกิดผลกระทบต่อเงินลงทุนทั้งหมด

นอกจากนโยบายข้างต้นแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุนอย่างใกล้ชิด เพื่อให้แน่ใจว่า มูลค่าความเสี่ยงอยู่ภายในระดับที่ยอมรับได้

อนึ่ง การบริหารเงินลงทุนมีทั้งส่วนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริหารเอง เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล และเงินลงทุนในกองทุนรวม

### ความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน

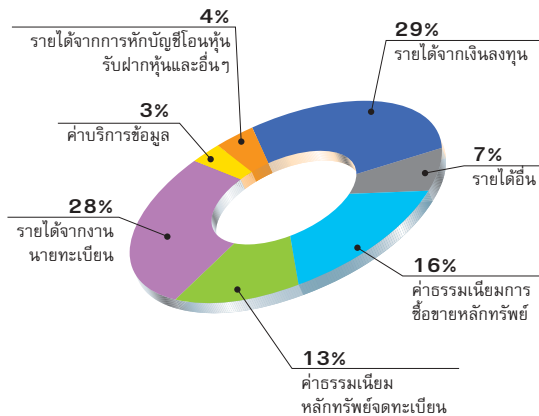
ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชี (สมาชิก) ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันเนื่องจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) ในฐานะสำนักหักบัญชี (Clearing House) และผู้ประกันการส่งมอบ (Settlement Guarantor) มีความเสี่ยงอันเกิดจากสมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ทั้งนี้ TSD ได้จัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงตามมาตรฐานสากล ตั้งแต่ปี 2540 จนถึงปัจจุบัน อาทิ

1. การกำหนดคุณสมบัติขั้นต่ำของบริษัทที่จะเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชี และการดำรงสถานะตลอดการเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชี
2. การจำกัดปริมาณธุรกรรมให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินของสมาชิก (วัดตามขนาดของเงินกองทุนสภาพคล่องที่สมาชิกมีอยู่) ในกรณีที่สมาชิกมีปริมาณธุรกรรมสะสมเกินกำหนด สมาชิกต้องนำหลักประกันมาวางไว้กับสำนักหักบัญชี
3. การติดตามดูแลพฤติกรรมกรรมการซื้อขายของสมาชิก โดยใช้ระบบ Early Warning ซึ่งกำหนดความน่าจะเป็นที่จะเกิดความสูญเสียจากการทำธุรกรรมของสมาชิกที่สามารถยอมรับได้ (Loss Probability) ในกรณีที่ระดับความน่าจะเป็นที่จะเกิดความสูญเสียจากการทำธุรกรรมของสมาชิกมากกว่าที่กำหนด สมาชิกต้องนำหลักประกันมาวางตามที่ TSD กำหนด
4. การติดตามฐานะและสภาพคล่องทางการเงินของสมาชิกเพื่อหาทางป้องกันและแก้ไขก่อนที่ปัญหาจะเกิดขึ้นจริง

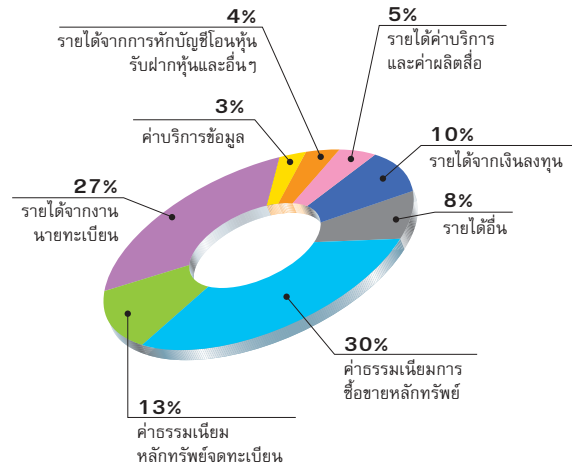
นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ TSD ได้มีมาตรการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง กรณีสมาชิกไม่สามารถชำระราคาหรือส่งมอบหลักทรัพย์ได้ภายในเวลาที่กำหนด โดยเตรียมวงเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft) ของ TSD ไว้จำนวน 2,000 ล้านบาท และเงินกองทุนสำรอง (Reserve Fund) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกจำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อใช้เสริมสร้างสภาพคล่อง และบรรเทาหรือยับยั้งความเสียหายก่อนที่สำนักหักบัญชีจะดำเนินการอื่นต่อไป

## รายได้ของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทย่อย ปี 2546 และ 2545

2545



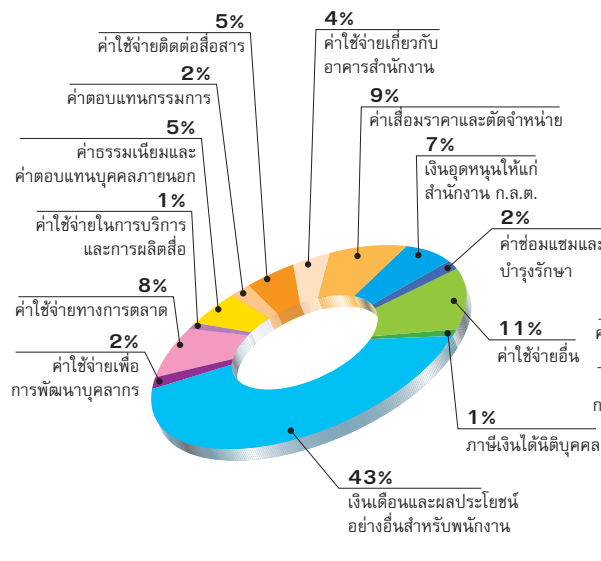
2546



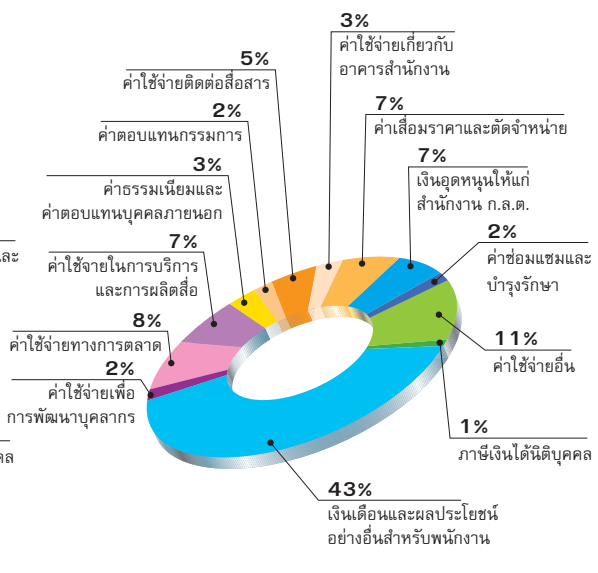
- รายได้ค่าบริการและค่าลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2545 = 0%
- ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม พ.ศ. 2546 = 0% พ.ศ. 2545 = 0%

## ค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทย่อย ปี 2546 และ 2545

2545



2546



- หนี้สงสัยจะสูญ พ.ศ. 2546 = -1% พ.ศ. 2545 = 0%

# รายงานความรับผิดชอบของ คณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัท  
ย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรอง  
ทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง  
และประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้  
อย่างมีเหตุผลว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้  
ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็น  
ผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะ  
อนุกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่  
น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546



(นายวิจิตร สุพนิจ)  
ประธานกรรมการ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)  
กรรมการและผู้จัดการ

# รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

## เสนอ สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และงบดุลเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่าย และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีที่แนบมานี้ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 รายได้และค่าใช้จ่ายรวมและรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชี ที่รับรองทั่วไป



ณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

18 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2547

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

(หน่วย : พันบาท)

|                                     |          | งบการเงินรวม      |                   | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |                   |
|-------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| สินทรัพย์                           | หมายเหตุ | 2546              | 2545              | 2546                 | 2545              |
| <b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>           |          |                   |                   |                      |                   |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด      |          | 190,189           | 249,999           | 48,517               | 158,169           |
| เงินลงทุนชั่วคราว                   | 3        | 7,144,144         | 7,060,911         | 6,761,295            | 6,719,956         |
| ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ     | 4        | 197,877           | 33,639            | 171,192              | 27,968            |
| ค่าสิทธิการเป็นสมาชิกค้างรับ        |          | 97,313            | -                 | 97,313               | -                 |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                     |          | 47,357            | 76,530            | 46,342               | 73,913            |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น              |          | 43,024            | 29,981            | 37,604               | 18,420            |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>        |          | <b>7,719,904</b>  | <b>7,451,060</b>  | <b>7,162,263</b>     | <b>6,998,426</b>  |
| <b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>        |          |                   |                   |                      |                   |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม  | 5        | 142,659           | 140,451           | 655,993              | 581,631           |
| เงินลงทุนระยะยาว                    | 6        | 5,164,387         | 4,361,408         | 5,161,387            | 4,358,408         |
| เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง | 19       | -                 | -                 | 15,000               | 3,706             |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ     | 7        | 722,673           | 649,921           | 679,226              | 623,719           |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน                 | 8        | 83,151            | 77,967            | 63,848               | 52,435            |
| สินทรัพย์อื่น                       |          | 4,305             | 4,765             | 4,187                | 4,245             |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>     |          | <b>6,117,175</b>  | <b>5,234,512</b>  | <b>6,579,641</b>     | <b>5,624,144</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                 |          | <b>13,837,079</b> | <b>12,685,572</b> | <b>13,741,904</b>    | <b>12,622,570</b> |

โปรดดูหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 77 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้  
โดยเฉพาะหมายเหตุ 6 อันเกี่ยวกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

(หน่วย : พันบาท)

|                                            |          | งบการเงินรวม      |                   | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |                   |
|--------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| หนี้สินและเงินกองทุน                       | หมายเหตุ | 2546              | 2545              | 2546                 | 2545              |
| <b>หนี้สินหมุนเวียน</b>                    |          |                   |                   |                      |                   |
| เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              |          | 198,786           | 188,074           | 144,525              | 132,403           |
| ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า                    |          | 115,536           | 103,817           | 109,226              | 102,369           |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                        |          | 1,392             | 1,189             | -                    | -                 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                       |          | 54,512            | 10,019            | 21,320               | 7,206             |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                          |          | <b>370,226</b>    | <b>303,099</b>    | <b>275,071</b>       | <b>241,978</b>    |
| <b>เงินกองทุน</b>                          |          |                   |                   |                      |                   |
| เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคา            |          |                   |                   |                      |                   |
| และส่งมอบหลักทรัพย์                        | 9        | 2,000,000         | 2,000,000         | 2,000,000            | 2,000,000         |
| เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์                |          |                   |                   |                      |                   |
| ด้านสวัสดิการพนักงาน                       | 10       | 34,667            | 34,219            | 34,667               | 34,219            |
| เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย                 | 11       | 100,000           | 100,000           | 100,000              | 100,000           |
| เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคาร               |          |                   |                   |                      |                   |
| สำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ                    | 12       | 246,328           | 246,328           | 246,328              | 246,328           |
| เงินกองทุนทั่วไป                           | 13       | 10,827,719        | 10,000,045        | 10,827,719           | 10,000,045        |
| กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย |          | 258,138           | 1,880             | 258,119              | -                 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย                  |          | 1                 | 1                 | -                    | -                 |
| <b>รวมเงินกองทุน</b>                       |          | <b>13,466,853</b> | <b>12,382,473</b> | <b>13,466,833</b>    | <b>12,380,592</b> |
| <b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>             |          | <b>13,837,079</b> | <b>12,685,572</b> | <b>13,741,904</b>    | <b>12,622,570</b> |

โปรดดูหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 77 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้  
โดยเฉพาะหมายเหตุ 6 อันเกี่ยวข้องกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน

# งบรายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

(หน่วย : พันบาท)

|                                                      |          | งบการเงินรวม     |                  | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |                  |
|------------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| รายได้                                               | หมายเหตุ | 2546             | 2545             | 2546                 | 2545             |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์                     |          | 510,973          | 234,322          | 490,525              | 226,449          |
| ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน                      |          | 209,375          | 189,597          | 209,375              | 189,597          |
| รายได้จากงานนายทะเบียน                               |          | 453,866          | 396,257          | -                    | -                |
| ค่าบริการข้อมูล                                      |          | 51,046           | 48,911           | 47,541               | 48,825           |
| รายได้จากการหักบัญชีโอนหุ้น รับฝากหุ้นและอื่น ๆ      |          | 68,968           | 50,728           | -                    | -                |
| รายได้ค่าบริการและค่าผลิตสื่อ                        |          | 82,050           | 4,622            | -                    | -                |
| รายได้ค่าบริการเรียกเก็บจากกิจการที่เกี่ยวข้อง       | 19       | -                | -                | 318,346              | 259,344          |
| รายได้จากเงินลงทุน                                   |          | 173,883          | 407,118          | 164,658              | 395,298          |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม               | 5        | 2,208            | 2,360            | 72,362               | 33,551           |
| รายได้อื่น                                           | 14       | 138,627          | 95,907           | 93,105               | 70,839           |
| <b>รวมรายได้</b>                                     |          | <b>1,690,996</b> | <b>1,429,822</b> | <b>1,395,912</b>     | <b>1,223,903</b> |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>                                    |          |                  |                  |                      |                  |
| เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นสำหรับพนักงาน              |          | 585,648          | 419,391          | 424,651              | 331,575          |
| ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาบุคลากร                       |          | 28,283           | 18,651           | 22,630               | 15,751           |
| ค่าใช้จ่ายทางการตลาด                                 |          | 104,632          | 80,113           | 131,253              | 86,429           |
| ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อ                  |          | 95,563           | 7,061            | -                    | -                |
| ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก                  |          | 42,537           | 47,093           | 70,341               | 33,153           |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                                     |          | 22,590           | 15,532           | 18,135               | 12,348           |
| ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร                              |          | 64,248           | 48,640           | 15,319               | 11,875           |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน                     |          | 44,947           | 40,927           | 42,877               | 39,345           |
| ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย                           |          | 92,873           | 87,692           | 73,928               | 71,688           |
| เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.                     | 15       | 90,000           | 63,191           | 90,000               | 63,191           |
| เงินสนับสนุนให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้อง                | 19       | -                | -                | 31,000               | -                |
| หนี้สงสัยจะสูญ                                       |          | (12,352)         | 1,656            | (1,078)              | 3                |
| ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา                              |          | 25,592           | 21,976           | 22,379               | 19,280           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                                       | 16       | 155,437          | 100,727          | 122,169              | 75,423           |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล                                 |          | 18,690           | 15,034           | -                    | -                |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                                 |          | <b>1,358,688</b> | <b>967,684</b>   | <b>1,063,604</b>     | <b>760,061</b>   |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนหักส่วนของผู้อื่นส่วนน้อย |          | 332,308          | 462,138          | 332,308              | 463,842          |
| ส่วนของผู้อื่นส่วนน้อยในขาดทุนสุทธิของบริษัทย่อย     |          | -                | 1,704            | -                    | -                |
| <b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>                       |          | <b>332,308</b>   | <b>463,842</b>   | <b>332,308</b>       | <b>463,842</b>   |

โปรดดูหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 77 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้ โดยเฉพาะหมายเหตุ 6 อันเกี่ยวข้องกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                               |                |                | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------|
| หมายเหตุ                                   | 2546           | 2545           | 2546                 | 2545           |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>      |                |                |                      |                |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย                    | 332,308        | 463,842        | 332,308              | 463,842        |
| บวก รายการปรับปรุง                         |                |                |                      |                |
| หนี้สงสัยจะสูญ                             | (12,352)       | 1,656          | (1,078)              | 3              |
| ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย                 | 92,873         | 87,692         | 73,928               | 71,688         |
| (กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน         |                |                |                      |                |
| และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                     | (62)           | (3,491)        | (69)                 | (3,066)        |
| ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย         | 103            | (7,812)        | 102                  | 126            |
| รายได้จากเงินลงทุน                         | (173,883)      | (407,118)      | (164,658)            | (395,298)      |
| ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 5    | (2,208)        | (2,360)        | (72,362)             | (33,551)       |
| รายได้จากเงินปันผล 14                      | (10,280)       | (5,253)        | (10,280)             | (5,253)        |
| ส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อย                 | -              | (1,704)        | -                    | -              |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อน |                |                |                      |                |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และ               |                |                |                      |                |
| หนี้สินดำเนินงาน                           | 226,499        | 125,452        | 157,891              | 98,491         |
| <b>สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง</b>   |                |                |                      |                |
| ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ                    | (151,886)      | 2,349          | (142,146)            | 56,101         |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                     | (13,043)       | 58,809         | (19,184)             | 57,428         |
| สินทรัพย์อื่น                              | 460            | 2,454          | 58                   | 2,105          |
| <b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>    |                |                |                      |                |
| เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย              | 10,712         | 39,316         | 12,122               | 9,078          |
| ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า                    | 11,719         | 657            | 6,857                | 677            |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย                        | 203            | 97             | -                    | -              |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                       | 44,493         | 2,582          | 14,114               | (1,856)        |
| <b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b> | <b>129,157</b> | <b>231,716</b> | <b>29,712</b>        | <b>222,024</b> |

โปรดดูหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 77 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้  
โดยเฉพาะหมายเหตุ 6 อันเกี่ยวเนื่องกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

(หน่วย : พันบาท)

| หมายเหตุ                                              | งบการเงินรวม     |             | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |             |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------|----------------------|-------------|
|                                                       | 2546             | 2545        | 2546                 | 2545        |
| <b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>            | <b>129,157</b>   | 231,716     | <b>29,712</b>        | 222,024     |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                     |                  |             |                      |             |
| เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง                               | (31,984)         | (4,500)     | (31,984)             | (4,500)     |
| เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว                         | 4,867,215        | 6,193,589   | 4,420,015            | 6,026,978   |
| ดอกเบี้ยรับ                                           | 295,226          | 529,969     | 281,658              | 517,280     |
| เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว                       | (4,127,182)      | (2,745,180) | (3,633,486)          | (2,583,260) |
| เงินฝากธนาคารระยะยาว                                  | -                | (541,648)   | -                    | (541,648)   |
| ซื้อตั๋วเงินรับระยะยาวของสถาบันการเงิน                | (629,530)        | (338,695)   | (629,530)            | (338,695)   |
| ซื้อพันธบัตร                                          | -                | (768,330)   | -                    | (768,330)   |
| ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม                             | (800,698)        | (2,500,000) | (800,698)            | (2,500,000) |
| เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง 19                | -                | -           | (11,294)             | (3,706)     |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร 7                                   | (148,376)        | (92,431)    | (120,701)            | (83,417)    |
| ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 8                             | (26,715)         | (22,023)    | (24,565)             | (18,385)    |
| จำหน่ายสินทรัพย์ถาวร                                  | 4,241            | 7,031       | 4,233                | 6,302       |
| จำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                            | -                | -           | 152                  | -           |
| เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย                           | -                | (17,803)    | (40,000)             | (37,803)    |
| เงินปันผลรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน                 | 10,280           | 5,253       | 48,280               | 39,253      |
| รับคืนเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิกพร้อมดอกเบี้ย             | -                | 499         | -                    | 499         |
| <b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>                 | <b>(587,523)</b> | (294,269)   | <b>(537,920)</b>     | (289,432)   |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                 |                  |             |                      |             |
| ค่าธรรมเนียมจากบริษัทสมาชิก                           | 398,053          | 150,884     | 398,053              | 150,884     |
| ผลประโยชน์กองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน | 503              | 387         | 503                  | 387         |
| <b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>            | <b>398,556</b>   | 151,271     | <b>398,556</b>       | 151,271     |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)</b>           |                  |             |                      |             |
| <b>เพิ่มขึ้น - สุทธิ</b>                              | <b>(59,810)</b>  | 88,718      | <b>(109,652)</b>     | 83,863      |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี             | 249,999          | 161,281     | 158,169              | 74,306      |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี            | 190,189          | 249,999     | 48,517               | 158,169     |
| <b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>              |                  |             |                      |             |
| เงินสดจ่ายในระหว่างปี                                 |                  |             |                      |             |
| ภาษีเงินได้                                           | 21,825           | 15,398      | -                    | -           |

โปรดดูหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 77 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้ โดยเฉพาะหมายเหตุ 6 อันเกี่ยวกับมูลค่าของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมลงทุน

# หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงิน เฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545

## 1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) เป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 มีจุดประสงค์เพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีสถานประกอบการตามที่อยู่ดังนี้

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

การประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

- 1 การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
- 2 การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
- 3 การเผยแพร่ข้อมูลและให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน
- 4 การกำกับกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก
- 5 การให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ บริการรับฝากหลักทรัพย์และเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
- 6 บริหารกองทุนเปิดเพื่อสนับสนุนการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 7 การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบเครือข่ายสื่อสารที่เกี่ยวข้อง หรือเชื่อมโยงกับการซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
- 8 การจัดการลงทุนโดยออกตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดแก่ผู้ลงทุนและนำเงินที่ได้จากการออกตราสารดังกล่าวไปลงทุนในหุ้น ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- 9 การให้บริการและให้คำปรึกษาทางด้านการผลิตสื่อและโฆษณา โดยผ่านสื่อต่างๆ เพื่อเป็นศูนย์กลางการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนไปยังประชาชนทั่วไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 643 คน (พ.ศ. 2545: จำนวน 527 คน)

## 2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีดังต่อไปนี้

### 2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งได้แก่มาตรฐานการบัญชีที่ได้จัดทำและเผยแพร่โดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และมีมติให้ประกาศใช้โดยคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี ซึ่งแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติสอบบัญชี พ.ศ. 2505 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 - สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมาถือปฏิบัติในปี พ.ศ. 2544 ซึ่งเป็นการนำมาตรฐานมาถือปฏิบัติก่อนที่มาตรฐานจะมีผลบังคับใช้ งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเงินลงทุนบางรายการที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เมื่อขายและหลักทรัพย์เพื่อค้าซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม

### 2.2 การใช้ประมาณการ

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารบางครั้งต้องกำหนดประมาณการและข้อสมมติขึ้น เพื่อสะท้อนถึงภาระที่ถูกต้องตามตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินที่รายงานไว้ในงบการเงิน การเปิดเผยข้อมูลสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และตัวเลขรายได้และค่าใช้จ่ายในงวดที่รายงานไว้ในงบการเงิน ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจต่างไปจากประมาณการบ้าง

### 2.3 งบการเงินรวม

บริษัทย่อยหมายถึงบริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิออกเสียงทั้งทางตรงและทางอ้อมมากกว่ากึ่งหนึ่งของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด หรือมีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงินโดยเริ่มตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจควบคุมจนถึงวันที่บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกขายออกไป รายการและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับบริษัทย่อยจะเปลี่ยนแปลงเพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการจัดทำงบการเงินรวม

รายชื่อของบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผลกระทบทางการเงินจากส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

### 2.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อยแสดงในงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด และกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุม การต่ออายุของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมบันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ ถือหุ้นระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงและกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม การต่ออายุของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่ตลาดหลักทรัพย์ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของบริษัทย่อยและร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้นมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงในงบดุลของตลาดหลักทรัพย์ สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

## 2.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกทันทีในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

## 2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแสดงในงบดุลที่ราคาทุน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น

## 2.7 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น

## 2.8 เงินลงทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและแสดงภายใต้เงินกองทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อค้าได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนและแสดงภายใต้งบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดเป็นประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนร่วมลงทุนซึ่งมีวัตถุประสงค์เฉพาะในการจัดตั้ง โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดและตราสารทุนอื่น ได้จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากจำนวนที่ถือครองทั้งหมด

## 2.9 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการใช้งานไม่จำกัด

|                         |          |
|-------------------------|----------|
| อาคาร                   | 30 ปี    |
| ค่าปรับปรุงอาคาร        | 10 ปี    |
| เครื่องตกแต่งและติดตั้ง | 5 ปี     |
| อุปกรณ์สำนักงาน         | 5 ปี     |
| รถยนต์                  | 5 ปี     |
| คอมพิวเตอร์             | 3 - 5 ปี |

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง หรือจำนวนที่จะได้รับการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กำไรหรือขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์กำหนดขึ้นจากราคาตามบัญชี ซึ่งรวมอยู่ในรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่น

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

## 2.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาหรือปรับปรุงโปรแกรมคอมพิวเตอร์โดยทั่วไปจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง

โดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ และจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปีจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยราคาซื้อและรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามประสงค์

ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณในระหว่าง 3 - 5 ปี

### 2.11 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว – ในด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

### 2.12 ภาระผูกพันเงินบำเหน็จบำนาญและผลประโยชน์พนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สินทรัพย์ของกองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตลาดหลักทรัพย์ฯ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

### 2.13 การรับรู้รายได้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการเมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว รายได้จากการให้บริการเป็นจำนวนที่สุทธิจากส่วนลดและภาษีขาย รายการให้บริการที่เกิดขึ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยได้ตัดบัญชีแล้วเพื่อจัดทำงบการเงินรวม

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์เป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนนั้นทันที

รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- ก) รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระ
- ข) รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- ค) รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิ

### 3. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย : พันบาท)

|                                         | งบการเงินรวม |           | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |           |
|-----------------------------------------|--------------|-----------|---------------------|-----------|
|                                         | 2546         | 2545      | 2546                | 2545      |
| เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์     |              |           |                     |           |
| เงินลงทุนทั่วไป                         |              |           |                     |           |
| เงินฝากประจำ                            | 1,145,762    | 2,614,323 | 1,048,032           | 2,550,459 |
| ตั๋วสัญญาใช้เงิน                        | 1,572,890    | 1,803,351 | 1,421,719           | 1,589,190 |
| รวม                                     | 2,718,652    | 4,417,674 | 2,469,751           | 4,139,649 |
| หลักทรัพย์เผื่อขาย                      | 34,846       | 62,930    | -                   | -         |
| ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี       | 145,429      | 427,828   | 145,429             | 427,828   |
| รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์  | 2,898,927    | 4,908,432 | 2,615,180           | 4,567,477 |
| เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล    |              |           |                     |           |
| เงินลงทุนทั่วไป                         |              |           |                     |           |
| เงินฝากประจำ                            | 190,000      | 160,000   | 190,000             | 160,000   |
| เงินฝากออมทรัพย์                        | 152,773      | 52,228    | 151,756             | 52,228    |
| ตราสารหนี้                              | 1,275,941    | 680,695   | 1,222,613           | 680,695   |
| รวม                                     | 1,618,714    | 892,923   | 1,564,369           | 892,923   |
| หลักทรัพย์เพื่อค้า                      | 2,626,503    | 1,259,556 | 2,581,746           | 1,259,556 |
| รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล | 4,245,217    | 2,152,479 | 4,146,115           | 2,152,479 |
| รวมเงินลงทุนชั่วคราว                    | 7,144,144    | 7,060,911 | 6,761,295           | 6,719,956 |

#### เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 6 เดือน ถึง 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 - 3.00 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 1.50 - 4.25 ต่อปี)

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน มีกำหนดระยะเวลาไม่เกินเกินกว่า 3 เดือน และไม่เกิน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 - 3.00 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 1.75 - 3.75 ต่อปี)

หลักทรัพย์เผื่อขายที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล และรัฐวิสาหกิจ ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนในปี พ.ศ. 2547 ผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 1.12 - 1.13 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 5.60 - 5.75 ต่อปี) ทั้งนี้ หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถนำไปขายสดในตลาดรองได้

ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.56 - 6.75 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 5.25 - 8.95 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 4.77 - 6.56 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 3.46 - 14.64 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 จำนวน 148 ล้านบาท (พ.ศ. 2545 : 437 ล้านบาท)

## เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงินลงทุนส่วนหนึ่งในกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 4 แห่ง นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล อิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 21 - เครื่องมือทางการเงิน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แสดงเงินลงทุนประเภทต่างๆ ที่กองทุนส่วนบุคคลลงทุน รวมไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตัวสัญญาใช้เงินและบัตรเงินฝากของสถาบันการเงิน ตัวแลกเงิน (Bill of Exchange) มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.62 - 4.79 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 1.25 - 4.00 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อค่าที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล ตัวเงินคลัง ตราสารที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน และหุ้นกู้ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.16 - 8.91 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 2.25 - 8.95 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 1.12 - 6.65 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 1.68 - 7.30 ต่อปี)

## 4. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

(หน่วย : พันบาท)

|                                 | งบการเงินรวม |          | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |          |
|---------------------------------|--------------|----------|----------------------|----------|
|                                 | 2546         | 2545     | 2546                 | 2545     |
| ลูกหนี้                         | 113,665      | 67,865   | 55,152               | 27,080   |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ      | (31,972)     | (50,012) | (11,719)             | (14,863) |
| ลูกหนี้ - สุทธิ                 | 81,693       | 17,853   | 43,433               | 12,217   |
| บวก รายได้ค้างรับ               | 116,184      | 15,786   | 127,759              | 15,751   |
| ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ | 197,877      | 33,639   | 171,192              | 27,968   |

ลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

|                            | งบการเงินรวม |          | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |          |
|----------------------------|--------------|----------|----------------------|----------|
|                            | 2546         | 2545     | 2546                 | 2545     |
| ไม่เกิน 3 เดือน            | 78,761       | 15,416   | 41,918               | 10,362   |
| 3 - 6 เดือน                | 2,409        | 2,590    | 2,405                | 2,565    |
| 6 - 12 เดือน               | 1,031        | 10,503   | -                    | 54       |
| เกินกว่า 12 เดือน          | 31,464       | 39,356   | 10,829               | 14,099   |
|                            | 113,665      | 67,865   | 55,152               | 27,080   |
| หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | (31,972)     | (50,012) | (11,719)             | (14,863) |
|                            | 81,693       | 17,853   | 43,433               | 12,217   |

ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ตลาดหลักทรัพย์ มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนที่ค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์ จดทะเบียนจำนวน 5 ราย อายุหนี้ 3 - 6 เดือน และเกินกว่า 12 เดือน มูลค่าหนี้ค้างชำระ 5.52 ล้านบาท และ 5.99 ล้านบาท ตามลำดับ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีลูกหนี้ค้างชำระค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จำนวน 7 ราย อายุหนี้ 6 -12 เดือน มูลค่าหนี้ค้างชำระ 10.55 ล้านบาท ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้หยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้เหล่านี้และได้โอนไปเป็นลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ และไม่ได้รวมอยู่ในยอดลูกหนี้ที่แสดงในงบการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อจากลูกหนี้ ยกเว้นยอดลูกหนี้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่แสดงเป็นยอดลูกหนี้อยู่ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ โดยมียอดคงค้างร้อยละ 52.26 ของยอดรวมลูกหนี้ ผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ เชื่อว่าตลาดหลักทรัพย์ ไม่มีความเสี่ยงจากสินเชื่อ นอกเหนือจากจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งได้บันทึกในงบการเงินแล้ว

## 5. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

(หน่วย : พันบาท)

|                                        | งบการเงินรวม |         | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |          |
|----------------------------------------|--------------|---------|---------------------|----------|
|                                        | 2546         | 2545    | 2546                | 2545     |
| ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ              | 140,451      | 138,091 | 581,631             | 543,488  |
| บวก ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ                | 2,208        | 2,360   | 72,362              | 33,551   |
| เงินลงทุนใน บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด | -            | -       | 30,000              | 20,000   |
| เงินลงทุนเพิ่มเติมใน                   |              |         |                     |          |
| บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด          | -            | -       | -                   | 18,592   |
| เงินลงทุนใน บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด    | -            | -       | 10,000              | -        |
| หัก ส่วนแบ่งเงินปันผล                  | -            | -       | (38,000)            | (34,000) |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ            | 142,659      | 140,451 | 655,993             | 581,631  |

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

|                                                            |                                    |     | อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ |       |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----|--------------------------|-------|
| ประเภทของธุรกิจ จัดตั้งขึ้นในประเทศ                        |                                    |     | 2546                     | 2545  |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด             | บริการระบบงานหลังซื้อขายหลักทรัพย์ | ไทย | 99.99                    | 99.99 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างตัว จำกัด | บริหารกองทุน                       | ไทย | 99.99                    | 99.99 |
| กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ | กองทุน                             | ไทย | 39.31                    | 43.62 |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                               | จัดการการลงทุนในตราสาร NVDR        | ไทย | 99.99                    | 99.99 |
| บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด                              | บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์       | ไทย | 99.99                    | 99.99 |

| อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ            |                                                                          |     |       |       |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----|-------|-------|
| ประเภทของธุรกิจ จัดตั้งขึ้นในประเทศ |                                                                          |     | 2546  | 2545  |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด         | ให้บริการและ<br>คำปรึกษาการผลิต<br>สื่อความรู้ด้านการ<br>เงินและการลงทุน | ไทย | 99.99 | 99.99 |
| บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด             | จัดการการลงทุนใน<br>ตราสาร DR                                            | ไทย | 99.99 | -     |

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานในกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธีปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 กำหนดว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียวจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนการถือครองจะเปลี่ยนแปลงไปตามสัดส่วนของเงินสมทบที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ ดังนั้นเงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

รายละเอียดของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                                                       |                                 |        |                         |                                 |           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|---------------------------------|-----------|
| 2546                                                               |                                 |        |                         |                                 |           |
|                                                                    | สัดส่วนเงินลงทุน<br>ทุนชำระแล้ว | ร้อยละ | ราคาทุน<br>ของเงินลงทุน | ราคาตามบัญชี<br>วิธีส่วนได้เสีย | เงินปันผล |
| กองทุนทดแทนความเสียหาย<br>ในระบบการชำระราคาและ<br>ส่งมอบหลักทรัพย์ | 357,234                         | 39.31  | 100,000                 | 142,659                         | -         |

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                                                       |                                 |        |                         |                                 |           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------|-------------------------|---------------------------------|-----------|
| 2545                                                               |                                 |        |                         |                                 |           |
|                                                                    | สัดส่วนเงินลงทุน<br>ทุนชำระแล้ว | ร้อยละ | ราคาทุน<br>ของเงินลงทุน | ราคาตามบัญชี<br>วิธีส่วนได้เสีย | เงินปันผล |
| กองทุนทดแทนความเสียหาย<br>ในระบบการชำระราคาและ<br>ส่งมอบหลักทรัพย์ | 316,612                         | 43.62  | 100,000                 | 140,451                         | -         |

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ                                      |                  |        |              |                 |           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------|--------------|-----------------|-----------|
| 2546                                                      |                  |        |              |                 |           |
|                                                           | สัดส่วนเงินลงทุน |        | ราคาทุน      | ราคาตามบัญชี    |           |
|                                                           | ทุนชำระแล้ว      | ร้อยละ | ของเงินลงทุน | วิธีส่วนได้เสีย | เงินปันผล |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด            | 200,000          | 99.99  | 200,000      | 262,880         | 38,000    |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด | 100,000          | 99.99  | 100,000      | 107,838         | -         |
| กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและ                |                  |        |              |                 |           |
| ส่งมอบหลักทรัพย์                                          | 357,234          | 39.31  | 100,000      | 142,659         | -         |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                              | 10,000           | 99.99  | 10,000       | 10,484          | -         |
| บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด                             | 80,000           | 99.99  | 80,000       | 72,102          | -         |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด                               | 50,000           | 99.99  | 50,000       | 50,124          | -         |
| บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด                                   | 10,000           | 99.99  | 10,000       | 9,906           | -         |
|                                                           |                  |        | 550,000      | 655,993         | 38,000    |

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ                                      |                  |        |              |                 |           |
|-----------------------------------------------------------|------------------|--------|--------------|-----------------|-----------|
| 2545                                                      |                  |        |              |                 |           |
|                                                           | สัดส่วนเงินลงทุน |        | ราคาทุน      | ราคาตามบัญชี    |           |
|                                                           | ทุนชำระแล้ว      | ร้อยละ | ของเงินลงทุน | วิธีส่วนได้เสีย | เงินปันผล |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด            | 200,000          | 99.99  | 200,000      | 258,473         | 32,000    |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด | 100,000          | 99.99  | 100,000      | 104,411         | 2,000     |
| กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคา                   |                  |        |              |                 |           |
| และส่งมอบหลักทรัพย์                                       | 316,612          | 43.62  | 100,000      | 140,451         | -         |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                              | 10,000           | 99.99  | 10,000       | 9,968           | -         |
| บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด                             | 80,000           | 99.99  | 80,000       | 53,631          | -         |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด                               | 20,000           | 99.99  | 20,000       | 14,697          | -         |
|                                                           |                  |        | 510,000      | 581,631         | 34,000    |

## 6. เงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

|                                  | งบการเงินรวม |           | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |           |
|----------------------------------|--------------|-----------|----------------------|-----------|
|                                  | 2546         | 2545      | 2546                 | 2545      |
| เงินลงทุนทั่วไป                  |              |           |                      |           |
| เงินฝากประจำ                     | 176,284      | 495,647   | 176,284              | 495,647   |
| เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน | 3,000        | 3,000     | -                    | -         |
| เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง          | 160,189      | 128,205   | 160,189              | 128,205   |
| ตั๋วสัญญาใช้เงิน                 | 380,000      | 164,200   | 380,000              | 164,200   |
| หน่วยลงทุนในกองทุนรวมลงทุน       | 2,500,000    | 2,500,000 | 2,500,000            | 2,500,000 |
| ตราสารทุน                        | 61,098       | 61,098    | 61,098               | 61,098    |
| รวม                              | 3,280,571    | 3,352,150 | 3,277,571            | 3,349,150 |
| หน่วยลงทุนในกองทุนรวม            | 1,049,687    | -         | 1,049,687            | -         |
| ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด     | 834,129      | 1,009,258 | 834,129              | 1,009,258 |
|                                  | 5,164,387    | 4,361,408 | 5,161,387            | 4,358,408 |

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 1 ปี ขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.75 - 4.25 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 2.75 - 4.25 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เกิดจากการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร ส่วนเงินฝากธนาคารตามข้อตกลงนั้นทำขึ้นตามจำนวนวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปีขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.75 - 3.25 ต่อปี และกำหนดรับดอกเบี้ยเป็นรายเดือนและรายปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 2.75 - 3.25 ต่อปี)

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมลงทุน เป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิด 2 กองทุน ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม กองทุนทั้งสองมีข้อจำกัดไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 3 ปีแรก เว้นแต่จะได้รับมติเอกฉันท์ของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งหมด

หน่วยลงทุนนี้ได้บันทึกเป็นมูลค่าการลงทุนในราคาทุนซึ่งเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปเนื่องจากผูกพันไว้ที่จะไม่ขายคืนภายในเวลา 3 ปี แต่หากบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรม (ราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ล่าสุด) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มูลค่าการลงทุนนี้จะมีมูลค่าเพิ่มขึ้นเป็นเงิน 5,084 ล้านบาท และ 2,543 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจะมีผลกำไรเพิ่มขึ้น 2,541 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ 43 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และเงินกองทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในแต่ละปีก็จะเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนเดียวกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มูลค่ายุติธรรมและกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นของหน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |                |           |                               |
|------------------------------------|----------------|-----------|-------------------------------|
| 2546                               |                |           |                               |
|                                    | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน   | กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้น |
| หน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน        | 5,084,434      | 2,500,000 | 2,584,434                     |

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |                |           |                               |
|------------------------------------|----------------|-----------|-------------------------------|
| 2545                               |                |           |                               |
|                                    | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุน   | กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้น |
| หน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน        | 2,543,462      | 2,500,000 | 43,462                        |

เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

|                                             | สัดส่วนเงินลงทุน |        | งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |        |
|---------------------------------------------|------------------|--------|------------------------------------|--------|
|                                             | ทุนชำระแล้ว      | ร้อยละ | 2546                               | 2545   |
| ตราสารทุน (บริษัทอื่น)                      |                  |        |                                    |        |
| บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น         | 100,000          | 12.52  | 11,098                             | 11,098 |
| เชอร์วิส จำกัด                              |                  |        |                                    |        |
| บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด | 1,000,000        | 5.00   | 50,000                             | 50,000 |
| รวม                                         |                  |        | 61,098                             | 61,098 |

หน่วยลงทุนในกองทุนรวม เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นของ บริษัทจดทะเบียน จำนวนทั้งสิ้น 16 กองทุน โดยมี 12 กองทุนที่จัดตั้งร่วมกันระหว่างบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม และบริษัทหลักทรัพย์

ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 10 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว ร้อยละ 4.20 - 8.00 ต่อปี (พ.ศ. 2545: ร้อยละ 4.20 - 8.00 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 3.76 - 6.10 ต่อปี (พ.ศ. 2545 : ร้อยละ 3.76 - 6.56 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 จำนวน 842 ล้านบาท (พ.ศ. 2545 : 1,029 ล้านบาท)

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและ<br>เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |           |           |
|----------------------------------------|-----------|-----------|
|                                        | 2546      | 2545      |
| พันธบัตรรัฐบาล                         | 902,058   | 1,156,581 |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ                    | 15,000    | 182,998   |
| หุ้นกู้                                | 62,500    | 97,507    |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี          | (145,429) | (427,828) |
|                                        | 834,129   | 1,009,258 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 มูลค่ายุติธรรมและกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในตราสารหนี้ ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |                |                            |                                   |
|------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------|
|                                    | 2546           |                            |                                   |
|                                    | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุนตัด<br>จำหน่ายสุทธิ | กำไร(ขาดทุน)<br>ที่ยังไม่เกิดขึ้น |
| พันธบัตรรัฐบาล                     | 909,586        | 902,058                    | 7,528                             |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ                | 15,620         | 15,000                     | 620                               |
| หุ้นกู้                            | 64,595         | 62,500                     | 2,095                             |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี      | (147,924)      | (145,429)                  | (2,495)                           |
|                                    | 841,877        | 834,129                    | 7,748                             |

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |                |                            |                                   |
|------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------------------------------|
|                                    | 2545           |                            |                                   |
|                                    | มูลค่ายุติธรรม | ราคาทุนตัด<br>จำหน่ายสุทธิ | กำไร(ขาดทุน)<br>ที่ยังไม่เกิดขึ้น |
| พันธบัตรรัฐบาล                     | 1,172,906      | 1,156,581                  | 16,325                            |
| พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ                | 191,690        | 182,998                    | 8,692                             |
| หุ้นกู้                            | 101,466        | 97,507                     | 3,959                             |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี      | (437,242)      | (427,828)                  | (9,414)                           |
|                                    | 1,028,820      | 1,009,258                  | 19,562                            |



## 7. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                                       |         |              |                                   |                                        |         |           |
|----------------------------------------------------|---------|--------------|-----------------------------------|----------------------------------------|---------|-----------|
|                                                    | ที่ดิน  | งานระหว่างทำ | อาคารและ<br>ส่วนปรับปรุง<br>อาคาร | เครื่องตกแต่ง<br>ติดตั้งและ<br>อุปกรณ์ | รถยนต์  | รวม       |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545</b>               |         |              |                                   |                                        |         |           |
| ราคาทุน                                            | 99,053  | 9,869        | 509,036                           | 940,735                                | 6,507   | 1,565,200 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม                              | -       | -            | (88,175)                          | (819,757)                              | (2,406) | (910,338) |
| ค่าเผื่อการด้อยค่า                                 | (4,941) | -            | -                                 | -                                      | -       | (4,941)   |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                               | 94,112  | 9,869        | 420,861                           | 120,978                                | 4,101   | 649,921   |
| <b>สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b> |         |              |                                   |                                        |         |           |
| ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ                          | 94,112  | 9,869        | 420,861                           | 120,978                                | 4,101   | 649,921   |
| ซื้อสินทรัพย์                                      | -       | 13,807       | 39,156                            | 95,413                                 | -       | 148,376   |
| รายการปรับปรุงสินทรัพย์                            | -       | (23,676)     | 21,554                            | 2,019                                  | -       | (103)     |
| จำหน่ายสินทรัพย์                                   | -       | -            | -                                 | (4,179)                                | -       | (4,179)   |
| ค่าเสื่อมราคา                                      | -       | -            | (25,729)                          | (44,498)                               | (1,115) | (71,342)  |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ                        | 94,112  | -            | 455,842                           | 169,733                                | 2,986   | 722,673   |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b>               |         |              |                                   |                                        |         |           |
| ราคาทุน                                            | 99,053  | -            | 569,746                           | 1,022,305                              | 6,488   | 1,697,592 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม                              | -       | -            | (113,904)                         | (852,572)                              | (3,502) | (969,978) |
| ค่าเผื่อการด้อยค่า                                 | (4,941) | -            | -                                 | -                                      | -       | (4,941)   |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                               | 94,112  | -            | 455,842                           | 169,733                                | 2,986   | 722,673   |

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์                  |         |              |                                   |                                        |         |           |
|--------------------------------------|---------|--------------|-----------------------------------|----------------------------------------|---------|-----------|
|                                      | ที่ดิน  | งานระหว่างทำ | อาคารและ<br>ส่วนปรับปรุง<br>อาคาร | เครื่องตกแต่ง<br>ติดตั้งและ<br>อุปกรณ์ | รถยนต์  | รวม       |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545</b> |         |              |                                   |                                        |         |           |
| ราคาทุน                              | 99,053  | 9,224        | 509,037                           | 841,527                                | 5,577   | 1,464,418 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม                | -       | -            | (88,175)                          | (746,107)                              | (1,476) | (835,758) |
| ค่าเผื่อการด้อยค่า                   | (4,941) | -            | -                                 | -                                      | -       | (4,941)   |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                 | 94,112  | 9,224        | 420,862                           | 95,420                                 | 4,101   | 623,719   |

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์                      |         |              |              |            |         |           |
|------------------------------------------|---------|--------------|--------------|------------|---------|-----------|
|                                          | ที่ดิน  | งานระหว่างทำ | อาคารและ     |            | รถยนต์  | รวม       |
|                                          |         |              | ส่วนปรับปรุง | ติดตั้งและ |         |           |
|                                          |         |              | อาคาร        | อุปกรณ์    |         |           |
| <b>สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b> |         |              |              |            |         |           |
| <b>พ.ศ. 2546</b>                         |         |              |              |            |         |           |
| ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ                | 94,112  | 9,224        | 420,862      | 95,420     | 4,101   | 623,719   |
| ซื้อสินทรัพย์                            | -       | 13,237       | 37,022       | 70,442     | -       | 120,701   |
| รายการปรับปรุงสินทรัพย์                  | -       | (22,461)     | 21,234       | 1,125      | -       | (102)     |
| จำหน่ายสินทรัพย์                         | -       | -            | -            | (4,172)    | -       | (4,172)   |
| ค่าเสื่อมราคา                            | -       | -            | (25,554)     | (34,251)   | (1,115) | (60,920)  |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ              | 94,112  | -            | 453,564      | 128,564    | 2,986   | 679,226   |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b>     |         |              |              |            |         |           |
| ราคาทุน                                  | 99,053  | -            | 567,293      | 898,850    | 5,577   | 1,570,773 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม                    | -       | -            | (113,729)    | (770,286)  | (2,591) | (886,606) |
| ค่าเผื่อการด้อยค่า                       | (4,941) | -            | -            | -          | -       | (4,941)   |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                     | 94,112  | -            | 453,564      | 128,564    | 2,986   | 679,226   |

กรรมสิทธิ์ในอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารตลาดหลักทรัพย์ ได้ตกเป็นของเจ้าของที่ดินภายหลังการก่อสร้างอาคารดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในระหว่างปี พ.ศ. 2541 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขในหนังสือสัญญาเช่าที่ดินและอาคาร อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ มีสิทธิในการใช้อาคารดังกล่าวเป็นระยะเวลา 30 ปี ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 - สัญญาเช่าระยะยาว

## 8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                  |              |                    |           |
|-------------------------------|--------------|--------------------|-----------|
|                               | งานระหว่างทำ | โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | รวม       |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 |              |                    |           |
| ราคาทุน                       | 1,501        | 207,445            | 208,946   |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม         | -            | (130,979)          | (130,979) |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ          | 1,501        | 76,466             | 77,967    |

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวม                                      |              |                    |           |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------------|-----------|
|                                                   | งานระหว่างทำ | โปรแกรมคอมพิวเตอร์ | รวม       |
| <b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b> |              |                    |           |
| ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ                         | 1,501        | 76,466             | 77,967    |
| ซื้อสินทรัพย์                                     | -            | 26,715             | 26,715    |
| รายการปรับปรุงสินทรัพย์                           | (1,501)      | 1,501              | -         |
| ค่าตัดจำหน่าย                                     | -            | (21,531)           | (21,531)  |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ                       | -            | 83,151             | 83,151    |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b>              |              |                    |           |
| ราคาทุน                                           | -            | 235,634            | 235,634   |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม                             | -            | (152,483)          | (152,483) |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                              | -            | 83,151             | 83,151    |

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ                                |                    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|
|                                                     | โปรแกรมคอมพิวเตอร์ |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545</b>                |                    |
| ราคาทุน                                             | 151,161            |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม                               | (98,726)           |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                                | 52,435             |
| <b>สำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b> |                    |
| ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ                           | 52,435             |
| ซื้อสินทรัพย์                                       | 24,565             |
| รายการปรับปรุงสินทรัพย์                             | -                  |
| จำหน่ายสินทรัพย์                                    | (144)              |
| ค่าตัดจำหน่าย                                       | (13,008)           |
| ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ                         | 63,848             |
| <b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546</b>                |                    |
| ราคาทุน                                             | 175,556            |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม                               | (111,708)          |
| ราคาตามบัญชี - สุทธิ                                | 63,848             |

## 9. เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้กันเงินไว้จำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อช่วยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่สมาชิกมีการผิมนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

## 10. เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติเงินจำนวน 25 ล้านบาท ให้จัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงานโดยโอนจากเงินกองทุนทั่วไปเริ่มแรกจำนวน 17.43 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุนให้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุนดังกล่าว

เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

| งบการเงินรวมและ<br>เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |        |        |
|-----------------------------------------|--------|--------|
|                                         | 2546   | 2545   |
| ยอดยกมาต้นปี                            | 34,219 | 33,677 |
| บวก รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุน           | 418    | 405    |
| รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืม           | 30     | 137    |
| ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นสุด                 | 34,667 | 34,219 |

## 11. เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

ในปี พ.ศ. 2536 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนจำนวน 10 ล้านบาท เพื่อดังเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย และจ่ายสมทบอีกร้อยละ 1 ของรายได้สุทธิประจำปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ จนกว่าจะครบ 30 ล้านบาท ซึ่งได้จัดสรรครบแล้วในปี พ.ศ. 2539

ในปี พ.ศ. 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้เพิ่มวงเงินกองทุนอีกจำนวน 70 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องและเหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและภาระหน้าที่ที่เพิ่มมากขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้โอนจากเงินกองทุนทั่วไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ (หมายเหตุ 13)

## 12. เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจำนวน 580 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การก่อสร้างอาคารสำนักงานได้แล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2541 เงินกองทุนส่วนที่เหลือจำนวน 246.3 ล้านบาท ได้กันไว้สำหรับการก่อสร้างอาคารจอดรถ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ รอการส่งมอบที่ดินจากเจ้าของที่ดินที่อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้เช่ารายเดิม

### 13. เงินกองทุนทั่วไป

เงินกองทุนทั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 และ พ.ศ. 2545 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

|                                                   | งบการเงินรวมและ<br>เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |            |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|------------|
|                                                   | 2546                                   | 2545       |
| ยอดยกมาต้นปี                                      | 10,000,045                             | 9,455,319  |
| บวก รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายประจำปี                | 332,308                                | 463,842    |
| ค่าธรรมเนียมาจากการรับสมาชิก                      | 495,366                                | 150,884    |
|                                                   | 10,827,719                             | 10,070,045 |
| หัก โอนไปเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย (หมายเหตุ 11) | -                                      | (70,000)   |
| ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี                            | 10,827,719                             | 10,000,045 |

ในปี พ.ศ. 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีมติให้จัดสรรค่าธรรมเนียมจากการรับสมาชิกที่ได้รับจากสมาชิกใหม่ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2545 ใน วงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนประเดิมในกรณีที่มีการพิจารณาจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน (Investor Protection Fund) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนรายย่อยในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทสมาชิก

### 14. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปี ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

|                                                               | งบการเงินรวม |        | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ |        |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------|---------------------|--------|
|                                                               | 2546         | 2545   | 2546                | 2545   |
| สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม                             |              |        |                     |        |
| รายได้จากการจัดอบรมสัมมนาและทดสอบของสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน | 26,509       | 17,323 | 26,509              | 17,323 |
| รายได้จากศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์                      | 22,378       | 9,307  | 9,336               | 9,307  |
| ค่าปรับการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์                   | 19,375       | 9,317  | -                   | -      |
| เงินค่าปรับจากสมาชิก                                          | 17,064       | 13,927 | 17,064              | 13,927 |
| ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน                                 | 10,467       | 8,651  | -                   | -      |
| รายได้จากเงินปันผล                                            | 10,280       | 5,253  | 10,280              | 5,253  |
| รายได้อื่น                                                    | 32,554       | 32,129 | 29,916              | 25,029 |
| รวม                                                           | 138,627      | 95,907 | 93,105              | 70,839 |

## 15. เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2546 เป็นต้นไป คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยกำหนดเงินอุดหนุนขั้นต่ำที่ 90 ล้านบาท และ ขั้นสูงที่ 150 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้มีการทบทวนเกณฑ์การคำนวณทุก 3 ปี และหากมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงจนมีเหตุจำเป็นต้องให้มีการทบทวนก่อนกำหนด 3 ปี ก็สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม

## 16. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับสำหรับปี ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

|                                          | งบการเงินรวม   |                | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |               |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|
|                                          | 2546           | 2545           | 2546                 | 2545          |
| <b>สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b> |                |                |                      |               |
| เงินสนับสนุนสถาบันต่าง ๆ                 | 61,265         | 8,092          | 66,379               | 8,092         |
| ค่าใช้จ่ายเพื่อสาธารณประโยชน์และการกุศล  | 17,114         | 32,471         | 12,111               | 32,421        |
| ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์                  | 14,062         | 10,888         | 4,947                | 4,055         |
| ค่าพาหนะตามสัญญา                         | 10,064         | 9,736          | 6,356                | 7,781         |
| ค่าจ้างแรงงานภายนอก                      | 6,581          | 3,668          | 4,754                | 3,311         |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                           | 46,351         | 35,872         | 27,622               | 19,763        |
| <b>รวม</b>                               | <b>155,437</b> | <b>100,727</b> | <b>122,169</b>       | <b>75,423</b> |

## 17. หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวน 2.09 ล้านบาท (พ.ศ. 2545 : 1.8 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติซึ่งคาดว่าจะไม่เกิดหนี้สินที่มีสาระสำคัญ

## 18. ภาระผูกพัน

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้ มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

|                               | งบการเงินรวม |        | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |        |
|-------------------------------|--------------|--------|----------------------|--------|
|                               | 2546         | 2545   | 2546                 | 2545   |
| ภายใน 1 ปี                    | 9,244        | 8,582  | 5,265                | 6,101  |
| เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี | 16,295       | 12,914 | 9,079                | 9,212  |
| เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | 958          | 5,371  | 231                  | 4,111  |
|                               | 26,497       | 26,867 | 14,575               | 19,424 |

## 19. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการต่อไปนี้เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ก) รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

|                                                             | เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ |         |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------|
|                                                             | 2546                 | 2545    |
| <b>บริษัทย่อย</b>                                           |                      |         |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด              | 306,211              | 253,079 |
| บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด | 4,800                | 4,500   |
| บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด                               | 4,228                | 1,729   |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด                                 | 2,507                | 36      |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                                | 600                  | -       |
|                                                             | 318,346              | 259,344 |

### นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียกเก็บค่าบริการจากบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

ข) ค่าใช้จ่ายจากการรับบริการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์          |        |        |
|------------------------------|--------|--------|
|                              | 2546   | 2545   |
| <b>บริษัทย่อย</b>            |        |        |
| บริษัท ซีทเทรด ดอท คอม จำกัด | 37,643 | 13,086 |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด  | 32,521 | 4,581  |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด | 1,500  | -      |
|                              | 71,664 | 17,667 |

#### นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ ชำระค่าบริการกับบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

ค) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการซื้อและขายบริการ

(หน่วย : พันบาท)

| เฉพาะตลาดหลักทรัพย์                            |        |        |
|------------------------------------------------|--------|--------|
|                                                | 2546   | 2545   |
| <b>ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>           |        |        |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด | 74,749 | 14,219 |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด                    | 9,659  | 37     |
| บริษัท ซีทเทรด ดอท คอม จำกัด                   | 1,391  | 363    |
| บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                   | 642    | -      |
| บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด                        | 59     | -      |
|                                                | 86,500 | 14,619 |
| <b>เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>          |        |        |
| บริษัท ซีทเทรด ดอท คอม จำกัด                   | 6,439  | 10,586 |
| บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด                    | 5,982  | 2,785  |
| บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด | 3,586  | 3,477  |
|                                                | 16,007 | 16,848 |

ง) เงินให้กู้ยืม

ในปี พ.ศ. 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำสัญญาให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด โดยเป็นเงินให้กู้ยืมปลอดดอกเบี้ยในวงเงิน 15 ล้านบาท เพื่อนำไปใช้จัดสร้างสตูดิโอ จัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในการผลิตรายการและอุปกรณ์สำนักงานของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด สามารถทยอยเบิกใช้เงินกู้ยืมจากวงเงินดังกล่าวได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546

เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 มีจำนวน 15 ล้านบาท (พ.ศ.2545 : 3.7 ล้านบาท)

จ) เงินสนับสนุน

ในปี พ.ศ. 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เงินสนับสนุนในการประกอบธุรกิจ แก่ บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด จำนวน 31 ล้านบาท

ฉ) ผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ผลตอบแทนทั้งหมดของผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะกรรมการชุดอื่นๆ และเงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของกรรมการและผู้จัดการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัทย่อยสำหรับปี พ.ศ. 2546 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 58.2 ล้านบาท (พ.ศ. 2545 : 36.8 ล้านบาท)

## 20. สัญญาเช่าระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเวลา 30 ปี ซึ่งจะสิ้นสุดในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2571 โดยบริษัทผู้จัดหาที่ดินจะเป็นผู้ชำระค่าเช่าแทนตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดอายุสัญญา หากบริษัทดังกล่าวไม่ชำระค่าเช่า และผู้ให้เช่าได้ดำเนินคดีกับบริษัทผู้จัดหาที่ดินจนถึงที่สุดแล้ว ผู้ให้เช่ามีสิทธิเรียกให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ชำระค่าเช่า ซึ่งค่าเช่าที่ต้องชำระในปีที่ 1 ถึง ปีที่ 5 ปีละ 29 ล้านบาท ปีที่ 6 ถึงปีที่ 10 ปีละ 30.45 ล้านบาท ปีที่ 11 ถึงปีที่ 15 ปีละ 31.97 ล้านบาท ปีที่ 16 ถึง ปีที่ 20 ปีละ 33.57 ล้านบาท ปีที่ 21 ถึงปีที่ 25 ปีละ 35.25 ล้านบาท และปีที่ 26 ถึงปีที่ 30 ปีละ 37.01 ล้านบาท ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับข้อมูลจากผู้ให้เช่าว่า บริษัทผู้จัดหาที่ดินค้างชำระค่าตอบแทนระหว่างการก่อสร้างปี พ.ศ. 2537 - พ.ศ. 2540 จำนวนเงินรวม 16.8 ล้านบาท และค่าเช่าที่ถึงกำหนดชำระในปี พ.ศ. 2541-พ.ศ. 2546 จำนวนเงินรวม 175 ล้านบาท โดยผู้ให้เช่าอยู่ระหว่างการดำเนินการตามขั้นตอนเพื่อให้บริษัทผู้จัดหาที่ดินปฏิบัติตามสัญญาที่มีต่อผู้ให้เช่า

## 21. เครื่องมือทางการเงิน

ก) วัตถุประสงค์และเงื่อนไขสำคัญ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องค่อนข้างสูง ดังนั้น จึงยังไม่มียุทธศาสตร์ที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอกในระยะเวลาอันสั้น แต่มีนโยบายจะลงทุนในสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยได้ผลตอบแทนที่ดี

ข) ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน (Credit Risk)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนหรือการฝากเงินในสถาบันการเงิน แต่อาจยังมีความเสี่ยงจากฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ลงทุน และความเสี่ยงด้านราคาตลาด (Market Risk) อย่างไรก็ตาม ได้มีการกระจายเงินลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุน ตามระเบียบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุน พ.ศ. 2542 พร้อมทั้งกำหนดให้คณะทำงานบริหารเงินลงทุน มีหน้าที่กำหนดวงเงินลงทุนขั้นสูงสุดในสถาบันการเงินแต่ละแห่ง

ในปี พ.ศ. 2546 นโยบายการลงทุน มีดังนี้

| ประเภทการลงทุน                                                                               | สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----|
| หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น | ไม่ต่ำกว่า                     | 10% |
| เงินฝากประจำของสถาบันการเงินของรัฐ                                                           | ไม่เกิน                        | 50% |
| เงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์                                                                 | ไม่เกิน                        | 50% |
| ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน                                                             | ไม่เกิน                        | 50% |
| ตราสารหนี้ภาคเอกชน                                                                           | ไม่เกิน                        | 20% |

ค) มูลค่ายุติธรรม

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ ดอกเบี้ยค้างรับ เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3 และ ข้อ 6 ตามลำดับ

# ข้อมูลบริษัทย่อ



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



นางนงราม วงษ์วานิช  
กรรมการผู้จัดการ

100

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2537 และเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2538 มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาและส่งเสริมการให้บริการระบบหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทยให้มีประสิทธิภาพสูงสุดและได้มาตรฐานสากล

## วิสัยทัศน์

มุ่งสู่การเป็นศูนย์รวมบริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ครบวงจรสำหรับตลาดทุนไทย ด้วยหลักปฏิบัติที่ดีที่สุดตามมาตรฐานสากลและเทคโนโลยีที่ทันสมัย

## ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางในการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยบริการมี 5 ประเภทหลัก ดังนี้

- ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เป็นตัวกลางในการรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ
- สำนักหักบัญชี เป็นตัวกลางในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้ระบบยอดซื้อขายสุทธิในการดำเนินงาน

- นายทะเบียนหลักทรัพย์ ให้บริการแก่บริษัทจดทะเบียน และบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างๆ
- นายทะเบียนกองทุน ให้บริการนายทะเบียนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนต่างๆ
- ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ ให้บริการการปฏิบัติการภายหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาระบบงานเพื่อรองรับการปฏิบัติงานภายหลังการซื้อขาย

## ทุนจดทะเบียน

- มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท



## โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดองค์กร

- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน
- บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรใหม่

เพื่อรองรับการเติบโตทางธุรกิจ มี 3 สายงาน ได้แก่ สายงานสำนักหักบัญชีและรับฝากหลักทรัพย์ สายงานนายทะเบียนและบริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ และสายงานพัฒนาธุรกิจและข้อมูล

## รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ    |               | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|---------------|------------------|
| นายวิจิตร     | สุพินิจ       | ประธานกรรมการ    |
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง       | รองประธานกรรมการ |
| นางวิวรรณ     | ธราหิรัญโชติ  | กรรมการ          |
| นายวิบูลย์    | เพิ่มอารยวงศ์ | กรรมการ          |
| นายเดชะพิทย์  | แสงสิงแก้ว    | กรรมการ          |
| นางสาวอรจิต   | สิงคาลวณิช    | กรรมการ          |
| นายสุวิทย์    | อุดมทรัพย์    | กรรมการ          |
| นายจรุง       | หนูขวัญ       | กรรมการ          |
| นายประดิษฐ์   | ศวัสตนานนท์   | กรรมการ          |
| นางภทริยา     | เบญจพลชัย     | กรรมการ          |
| นางนงราม      | วงษ์วานิช     | กรรมการผู้จัดการ |

101

## ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในรอบปี 2546 สรุปได้ดังนี้

- พัฒนาระบบชำระราคาและส่งมอบตราสารหนี้เพื่อรองรับการซื้อขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 โดยทำหน้าที่รับฝาก ชำระราคาและส่งมอบ พร้อมรับประกันธุรกรรมภายใต้ระบบบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม
- ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษา เพื่อศึกษาเรื่องการทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากลางแทนคู่สัญญาจริงในการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกสัญญาการซื้อขาย (Central Counterparty) ขณะนี้อยู่ในระหว่างการศึกษา และคาดว่าจะได้ผลการศึกษาภายในไตรมาสแรกของปี 2547
- ศึกษาการบริหารหลักประกัน โดยพิจารณาหลักประกันประเภทกองทุนเปิดและหุ้นกู้ ในกรณีที่บริษัทสมาชิกไม่มีหลักประกันประเภทอื่นที่กำหนดไว้ตามวิธีปฏิบัติมาวาง โดยใช้เกณฑ์การคิดอัตราความเสี่ยงตามเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- ได้ศึกษาโครงสร้างค่าธรรมเนียมการให้บริการของหน่วยงานที่ให้บริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศเพื่อเป็นข้อมูลพื้นฐานในการพิจารณาการคิดค่าธรรมเนียมของบริษัท
- ขยายขอบเขตการให้บริการจากการเป็นนายทะเบียนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ไปยังงานนายทะเบียนกองทุนรวม (Mutual Fund) และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ในปี 2546 บริษัทเป็นนายทะเบียนกองทุนรวม 4 กองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 29 กองทุน และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 9 กองทุน



- ดำเนินการวิเคราะห์และออกแบบ Business Process และพัฒนาระบบงานด้วยเทคโนโลยีใหม่ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน โดยเริ่มจากกระบวนการภายหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post Trade Integration) เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายติดต่อสื่อสาร และรับส่งข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งช่วยเพิ่มศักยภาพในการรองรับธุรกรรมภายหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งนี้ คาดว่าโครงการจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2547
- จัดการระบบข้อมูลของบริษัทให้มีประสิทธิภาพเพื่ออำนวยความสะดวกในการให้บริการข้อมูลแก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและถูกต้อง ในลักษณะ One-Stop Service Center ผ่านหมายเลขของ Call Center คือ 0 2229-2888
- พัฒนาระบบงานและให้บริการนายทะเบียนกองทุนรวมวายุภักษ์ โดยดำเนินการแล้วเสร็จเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2546 เพื่อรองรับงานที่กระทรวงการคลังมอบหมายให้บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนของกองทุนรวมวายุภักษ์
- การเตรียมความพร้อมของผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุน เพื่อลดระยะเวลาการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เป็นวันทำการที่ 2 ถัดจากวันที่ซื้อขาย ในปี 2548
- การศึกษาการสร้างตลาดการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทย และกำหนดแนวทางในการดำเนินธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของบริษัท
- การปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงเพื่อนำไปสู่การทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากลางแทนคู่สัญญาจริงในการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกสัญญาการซื้อขาย (Central Counterparty) เพื่อให้ได้รูปแบบที่เหมาะสมและช่วยลดความเสี่ยงโดยรวม
- การพัฒนากระบวนการทำงานและระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาพัฒนาระบบงานเพื่อให้การดำเนินงานมีประสิทธิภาพและได้มาตรฐานสากล
- การให้บริการนายทะเบียนกองทุนรวมวายุภักษ์ ต่อเนื่องจากปี 2546 และคาดว่าจะสามารถพัฒนางานบริการอื่นๆ เพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนต่อไป
- การพัฒนาโปรแกรมการจองซื้อหลักทรัพย์แบบออนไลน์ (IPO Online) เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ออกหลักทรัพย์และผู้ประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยโปรแกรมดังกล่าวจะเป็นศูนย์รวมข้อมูลและสามารถเรียกดูข้อมูลการจองซื้อแบบทันที (Real Time) ได้
- การปรับปรุง TSD Website เพื่อให้มีข่าวสารที่ทันสมัย ครบคลุมงานบริการใหม่ๆ และยังเป็นการเพิ่มช่องทางในการสอบถามข้อมูลของผู้ลงทุนด้วย

## แผนธุรกิจในอนาคต

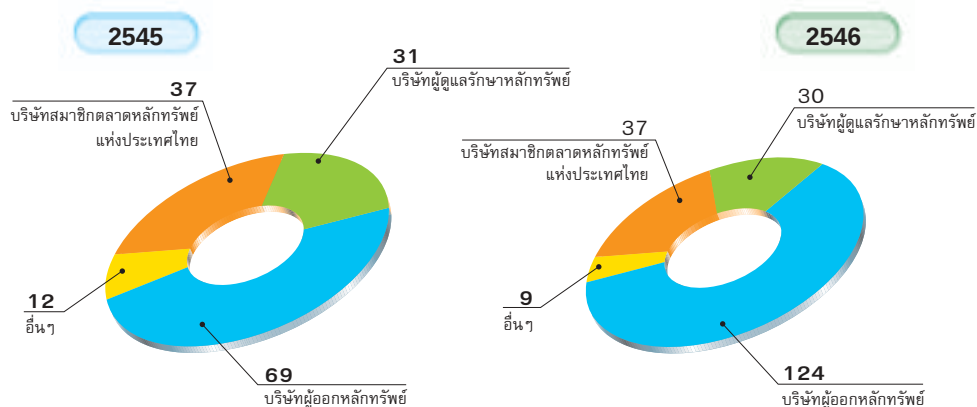
บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นพัฒนาระบบงานและการให้บริการต่างๆ ของบริษัทให้ได้มาตรฐานสากล และพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงของสภาวะแวดล้อมทางธุรกิจและตลาดทุนโลก ดังนั้น ในปี 2547 บริษัทจึงได้กำหนดแผนงานธุรกิจเพื่อรองรับนโยบายดังกล่าว สรุปได้ดังนี้

- การปรับปรุงและพัฒนาระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้รองรับวิธีการแบบ Real Time Gross Settlement (RTGS) ซึ่งจะเป็นอีกทางเลือกหนึ่งให้กับสมาชิกในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

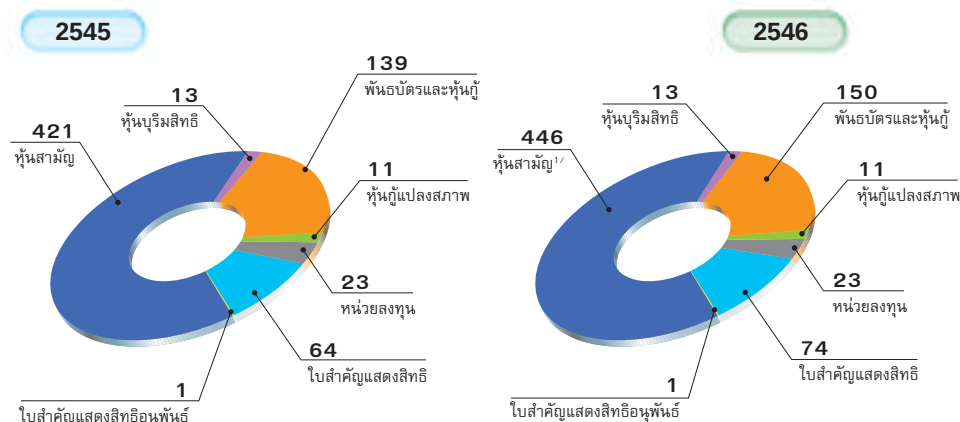
## สถิติที่สำคัญ

### 1. งานรับฝากหลักทรัพย์ (Securities Depository)

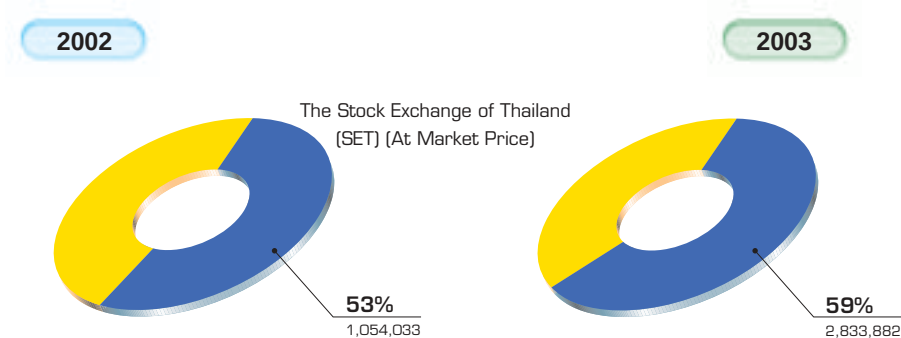
จำนวนสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (ราย)



จำนวนหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)



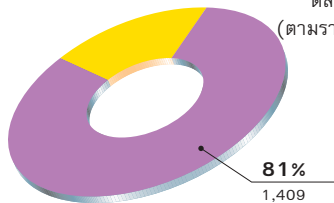
มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากอยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) (ล้านบาท)



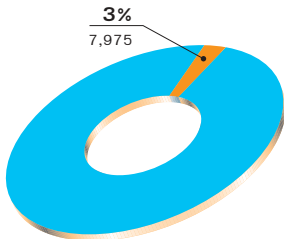
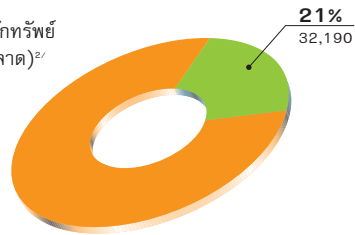
## มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากอยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) (ล้านบาท) (ต่อ)

2545

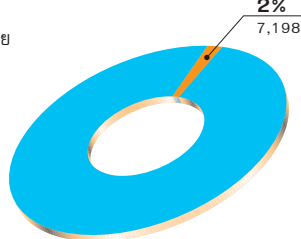
ตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์  
แห่งประเทศไทย (ตามราคาตลาด)<sup>2/</sup>



ตลาดหลักทรัพย์ใหม่  
(ตามราคาตลาด) (ล้านบาท)

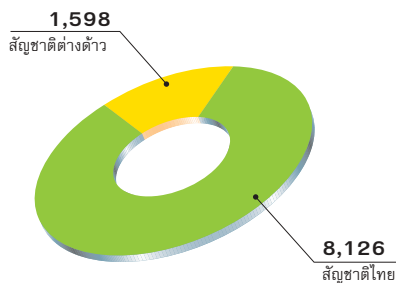


ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย  
(ตามราคาที่ตราไว้)  
(ล้านบาท)

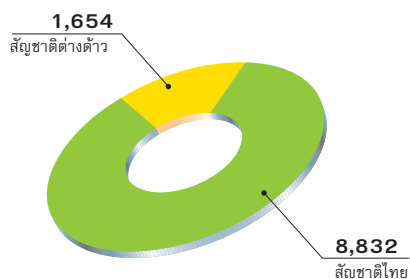


## จำนวนบัญชีในระบบฝากหลักทรัพย์ (บัญชี)

2545

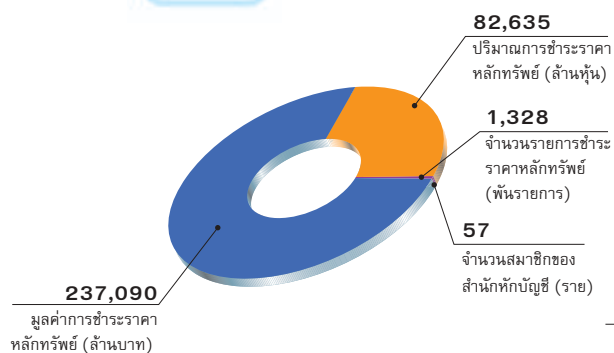


2546

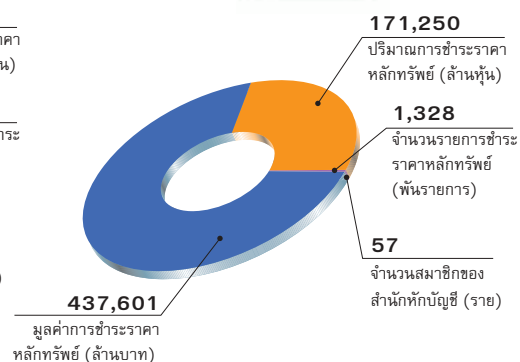


## 2. งานสำนักหักบัญชี

2545



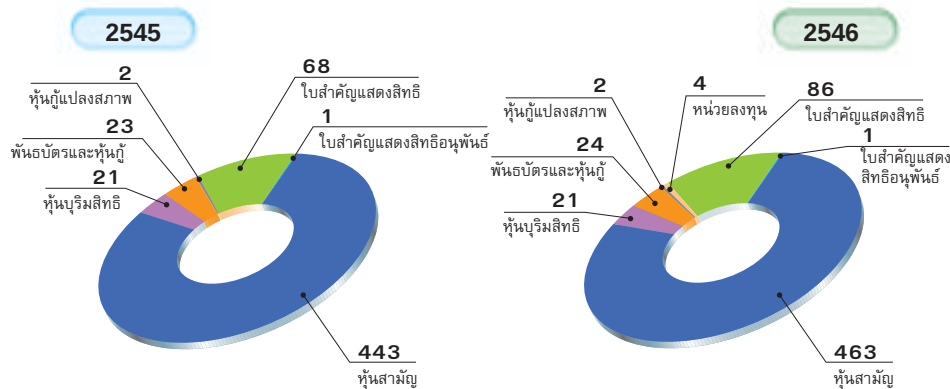
2546



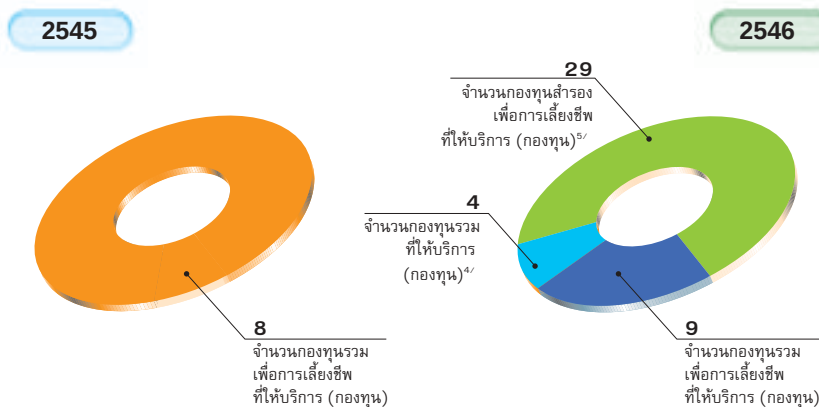
### 3. งานทะเบียนหลักทรัพย์

จำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน (หลักทรัพย์)

|                                                            |                       |                       |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| จำนวนบริษัทที่ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน | ปี 2545<br>446 บริษัท | ปี 2546<br>467 บริษัท |
| จำนวนหลักทรัพย์ที่ บริษัทรับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน  | 558 หลักทรัพย์        | 601 หลักทรัพย์        |

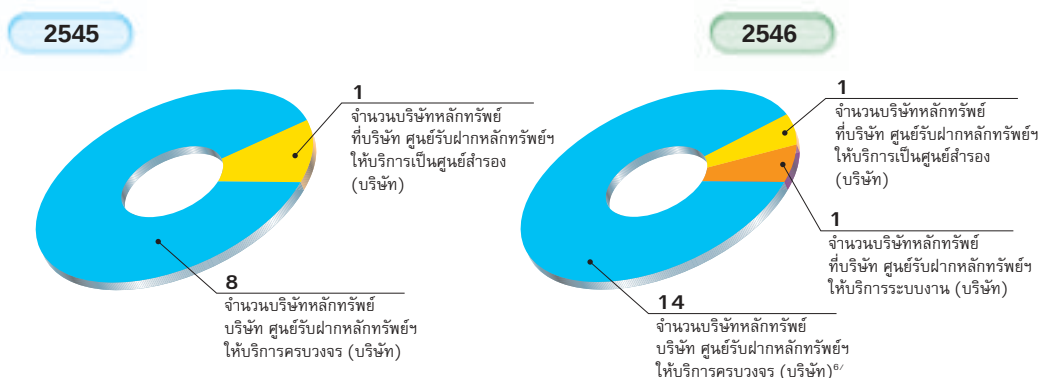


### 4. งานทะเบียนกองทุน



### 5. งานบริการปฏิบัติการหลักทรัพย์

จำนวนหลักทรัพย์ที่ให้บริการ



หมายเหตุ

- รวมหน่วยลงทุนของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- เริ่มเปิดการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546
- เป็นข้อมูลการชำระราคาหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเท่านั้น
- เริ่มให้บริการงานนายทะเบียนกองทุน สำหรับกองทุนรวม ในเดือนมิถุนายน 2546
- เริ่มให้บริการงานนายทะเบียนกองทุน สำหรับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ในเดือนมกราคม 2546
- ในปี 2546 จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ 7 ใน 14 ราย ให้บริการในส่วนตราสารหนี้ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพียงอย่างเดียว



## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด



นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม  
กรรมการผู้จัดการ

106

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและจัดการโครงการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยมีผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้บริหารกองทุน ลักษณะการบริหารงานเป็นแบบ Passive Management โดยจะลงทุนตามความประสงค์ของผู้ต้องการลงทุน ประเภทของกองทุนเป็นลักษณะกองทุนเปิด (Open-Ended Fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน บริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยแม้ว่าจะถือโดยคนต่างด้าว

### ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

### ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวม

ธนาคารดีบีเอส ไทยทุน จำกัด (มหาชน)



รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ    |                | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|----------------|------------------|
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง        | ประธานกรรมการ    |
| นายสุทธิตชัย  | จิตรวาณิช      | กรรมการ          |
| นางสาวโสภาวดี | เลิศมนัสชัย    | กรรมการ          |
| นางก่องแก้ว   | เปี่ยมด้วยธรรม | กรรมการผู้จัดการ |

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 14 บริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

| บริษัท                                                           | อัตราส่วนร้อยละ<br>ที่บริษัทให้กองทุนรวม<br>ลงทุน | จำนวนหุ้น<br>ที่มีการลงทุน<br>โดยกองทุนรวม |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1) บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)                                   | 15.00                                             | 2,564,400                                  |
| 2) บริษัท หุ่นศาสตร์เบอร์ จำกัด (มหาชน)                          | 20.00                                             | 0                                          |
| 3) บริษัท พรีเมียมส์ ซิปป์ จำกัด (มหาชน)                         | 5.00                                              | 0                                          |
| 4) บริษัท ฮานาไมโคร อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)                 | 24.00                                             | 0                                          |
| 5) บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)                        | 24.00                                             | 1,828,200                                  |
| 6) บริษัท โทริเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)                     | 35.00                                             | 0                                          |
| 7) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)                | 2.50                                              | 64,039,000                                 |
| 8) บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)               | 9.69                                              | 357,999,515                                |
| 9) บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)                       | 24.00                                             | 58,075,800                                 |
| 10) บริษัท ลาภานา รีส์อาร์ท แอนด์ ไฮเทิล จำกัด (มหาชน)           | 20.00                                             | 6,987,866                                  |
| 11) บริษัท รอยัลการ์เด้น รีซอร์ท จำกัด (มหาชน)                   | 10.00                                             | 11,424,570                                 |
| 12) บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 20.00                                             | 0                                          |
| 13) บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ เคจีไอ จำกัด (มหาชน)                | 25.00                                             | 0                                          |
| 14) บริษัท ซิงเกอร์ ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)                      | 10.00                                             | 1,104,200                                  |

## บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด THAI NVDR CO., LTD.

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเครื่องมือในการสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt : NVDR) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอัตโนมัติ เพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน และนำเงินได้จากการขาย NVDR ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผู้ลงทุนที่ถือ NVDR สามารถรับสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (Financial Benefit) ได้เสมือนลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการไม่

ว่าจะเป็นเงินปันผล สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) แต่ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

### ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

### รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ    |                | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|----------------|------------------|
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง        | ประธานกรรมการ    |
| นายสุทธิชัย   | จิตรวาณิช      | กรรมการ          |
| นางสาวโสภาวดี | เลิศมนัสชัย    | กรรมการ          |
| นางกองแก้ว    | เปี่ยมด้วยธรรม | กรรมการผู้จัดการ |

### ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

เพื่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือใบแสดงสิทธิฯ และบริษัทจดทะเบียน บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ได้ดำเนินการแก้ไขหนังสือชี้ชวนเรื่องสิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น กล่าวคือ ให้บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อแก้ไขปัญหาการไม่สามารถจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเนื่องจากมีผู้เข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุม แต่บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ยังคงนโยบายที่จะไม่ใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุม ยกเว้นการประชุมในวาระการพิจารณาเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีผู้ลงทุนได้ให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในหลักทรัพย์เป็นจำนวนมาก โดยเข้าไปลงทุน NVDR ของหุ้นจำนวน 409 บริษัทจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 418 บริษัท หรือคิดเป็นอัตราที่สูงถึงร้อยละ 97.85 และมีปริมาณการซื้อขายของ NVDR เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุนต่างประเทศในอัตราร้อยละ 24.22

### โครงการในอนาคต

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีแผนงานที่จะศึกษาวิธีการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเพื่อประโยชน์โดยรวมต่อบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุน

## บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

### SIAM DR CO.,LTD.

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipt : DR) และจำหน่ายให้ผู้ลงทุนทั่วไป

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภท ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipt : DR) ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยผู้ลงทุนที่ถือใบแสดงสิทธิฯ จะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นสิทธิ

ประโยชน์ทางการเงิน (Financial Right) หรือสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (Voting Right) ในบริษัทจดทะเบียน แต่ทั้งนี้ในการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือใบแสดงสิทธิฯ จะต้องมีสัญชาติไทยและออกเสียงลงคะแนนโดยผ่านบริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เท่านั้น

### ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

109

### รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ    |                | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|----------------|------------------|
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง        | ประธานกรรมการ    |
| นายสุทธิชัย   | จิตรวาณิช      | กรรมการ          |
| นางสาวโสภาวดี | เลิศมนัสชัย    | กรรมการ          |
| นางกองแก้ว    | เปี่ยมด้วยธรรม | กรรมการผู้จัดการ |



ดร. วิทยา วัชรวิทยากุล  
กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต การให้บริการดังกล่าวอยู่ในลักษณะเบ็ดเสร็จทั้งการลงทุน การพัฒนา และการดูแลจัดการระบบ เพื่อให้ผู้รับบริการสามารถมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจ โดยปราศจากความกังวลในเรื่องเทคโนโลยี จุดประสงค์อีกประการหนึ่งคือ การเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้แก่สาธารณชนอย่างทั่วถึง ถูกต้อง รวดเร็ว ครบถ้วน และมีประสิทธิภาพ โดยเริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2543

## วิสัยทัศน์

มุ่งพัฒนาตลาดหลักทรัพย์ไทย โดยการเป็นศูนย์กลางด้านการให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต และบริการเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างทั่วถึง ถูกต้อง รวดเร็ว ครบถ้วน และมีประสิทธิภาพ

## ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต

ในลักษณะเบ็ดเสร็จเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย ผู้รับบริการไม่จำเป็นต้องลงทุนพัฒนาและดูแลระบบเทคโนโลยี บริษัทมุ่งเน้นที่จะรักษาระดับบริการและความพึงพอใจของลูกค้า ด้วยการใช้ผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยีและลงทุนในระบบคอมพิวเตอร์อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับลูกค้าในระดับที่สูงกว่าที่จะดำเนินการด้วยตนเองได้ ลูกค้าของบริษัท ได้แก่ บริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน นอกจากนี้ บริษัทยังให้บริการในด้านการเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## ทุนจดทะเบียน โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดองค์กร

- มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 80 ล้านบาท จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2543
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน
- บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ประกอบด้วย 2 ฝ่ายงาน ได้แก่ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายการตลาดและพัฒนาธุรกิจ

## รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ    |              | ดำรงตำแหน่ง      |
|---------------|--------------|------------------|
| นายวิจิตร     | สุพินิจ      | ประธานกรรมการ    |
| ดร. โอฬาร     | ไชยประวัติ   | กรรมการ          |
| นายสหัส       | ตรีทิพย์บุตร | กรรมการ          |
| นางกรรณิกา    | ชลิตอาภรณ์   | กรรมการ          |
| นายชาญชัย     | จารุวัตร์    | กรรมการ          |
| นายณกมล       | นนทากิวัฒน์  | กรรมการ          |
| นายกิตติรัตน์ | ณ ระนอง      | กรรมการ          |
| นางนงราม      | วงษ์วานิช    | กรรมการ          |
| ดร. วิทยา     | วัชรวิทยากุล | กรรมการผู้จัดการ |

111

## ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

ผลการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ในรอบปี 2546 สรุปได้ดังนี้

- **งานขายและบริการบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์** พัฒนาระบบซื้อขายหุ้นผ่านอินเทอร์เน็ตภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ DaytradeLite ให้บริการ SMS Stock Information และบริการ Stock Alert บริการซื้อขายหุ้นผ่านโทรศัพท์มือถือ และคอมพิวเตอร์พกพา ระบบซื้อขายหุ้นผ่านอินเทอร์เน็ตสำหรับบัญชี Credit Balance โปรแกรมจัดสรรหุ้น IPO/PO
- **งานขายและบริการตลาดหลักทรัพย์ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด** พัฒนาระบบซื้อขายตราสารหนี้ หน้าจอแสดงราคาหุ้นที่เข้าทำการซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์ ระบบบริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- **ด้านบริการข้อมูลตลาดหลักทรัพย์** นำผลิตภัณฑ์ SET Smart และ SET Smart Enterprise ทดแทนผลิตภัณฑ์เดิม RSIMS และ ISIMS/PSIMS DB พัฒนาตัววิ่งแสดงข้อมูลราคาหลักทรัพย์ผ่านหน้าจอโทรทัศน์ ให้กับ ITV, UBC 7 และ ช่อง 9 ประสานงานกับผู้ขายข้อมูล สื่อนหนังสือพิมพ์ และสื่อโทรทัศน์ เพื่อเผยแพร่ข้อมูลกลุ่มอุตสาหกรรมใหม่ และข้อมูลการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ ประสานงานกับฝ่ายกฎหมายในการเตรียมข้อมูลเพื่อใช้ในการจดทะเบียน Trademark ของ SET และ SET50 Index ที่ประเทศฮ่องกง

- **ด้านการให้ความรู้ผู้ลงทุนและกิจกรรมการตลาด** จัดอบรมและกิจกรรมการตลาดทั้งในและนอกสถานที่อย่างต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตและเพิ่มความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน โดยจัดให้กับบุคคลทั่วไป ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท จดทะเบียน รัฐวิสาหกิจ และนิสิตนักศึกษา โดยมีจำนวนผู้เข้าอบรมรวมทั้งสิ้น 7,541 ราย และมีผู้เปิดบัญชีในงานรวม 4,243 บัญชี (ร้อยละ 56.27 ของผู้เข้าอบรม) จัดทำสื่อโฆษณาเพื่อเผยแพร่ในหนังสือพิมพ์ วารสาร นิตยสาร วิทยุ โทรทัศน์ และสื่อประชาสัมพันธ์โดยแนบไปกับเช็คปันผลและหนังสือเชิญประชุมของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- **ด้านการเผยแพร่ข้อมูลทางสื่ออินเทอร์เน็ตผ่านเว็บไซต์** [www.settrade.com](http://www.settrade.com) จัดทำข้อมูลภาษาอังกฤษเพื่อให้บริการแก่ผู้ลงทุนต่างประเทศ พัฒนาโปรแกรมสาธิตบริการของ

บริษัทแบบ Interactive ในรูปแบบ Animation ขอความร่วมมือด้านข้อมูลจากหน่วยงานอื่น เช่น บทความให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุน บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ ปัจจุบัน เป็นอันดับ 1 ของเว็บไซต์ที่มีจำนวนผู้ใช้งานมากที่สุดในหมวดการเงินและการลงทุนตามการจัดอันดับของ Truehits

- **ด้านการพัฒนาเว็บไซต์อื่น ๆ** พัฒนาเว็บไซต์ห้องสมุดออนไลน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ([www.set.or.th/library](http://www.set.or.th/library)) เว็บไซต์ชมรมนักลงทุนสัมพันธ์แห่งประเทศไทย ([www.set.or.th/ir](http://www.set.or.th/ir)) เว็บไซต์บริษัท แฟมมิลี่โนฮาว จำกัด ([www.familyknowhow.com](http://www.familyknowhow.com)) เว็บไซต์สมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ([www.thaimutualfund.com](http://www.thaimutualfund.com)) เว็บไซต์การซื้อขายตราสารหนี้ ([www.set.or.th/bond](http://www.set.or.th/bond)) และผลักดันบริษัทจดทะเบียน 41 แห่งเข้าร่วมโครงการเผยแพร่ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทนั้นๆ

## แผนธุรกิจในอนาคต

บริษัท ซีทีเทรด ดอท คอม จำกัด มุ่งมั่นที่จะใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต ในการตอบสนองวิสัยทัศน์และภารกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการขยายฐานผู้ลงทุน โดยให้ความสำคัญกับผู้ลงทุนทุกประเภท ควบคู่ไปกับการสร้างวัฒนธรรมในการลงทุน และเผยแพร่ข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้ และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง รายได้จากการดำเนินงานจะนำกลับไปลงทุนเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้รับบริการ ดังนั้น บริษัทจึงมุ่งเน้นที่จะสร้างความเป็นเลิศในด้านเทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต เพื่อประยุกต์ใช้กับธุรกิจหลักทรัพย์ ในปี 2547 บริษัทได้กำหนดแผนธุรกิจเพื่อรองรับนโยบายดังกล่าว ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- การเป็นศูนย์กลางการให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต
- การขยายฐานผู้ลงทุน โดยการสร้างระดับบริการที่เหมาะสมกับผู้ลงทุนแต่ละประเภท
- การปรับปรุงระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตโดยเน้นเรื่องเสถียรภาพ และความเร็วในการให้บริการ
- การขยายระบบเพื่อรองรับผู้ลงทุนที่เพิ่มขึ้น
- การจัดหาระบบสำรองเพื่อให้การบริการเป็นไปได้อย่างต่อเนื่อง
- การร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในการปรับปรุงระบบส่วนหน้าของระบบซื้อขายตราสารหนี้ และการพัฒนาระบบซื้อขายตราสารอนุพันธ์



- การร่วมมือกับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในการปรับปรุงระบบบริการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และการพัฒนาระบบจองซื้อหุ้น
- การพัฒนาผลิตภัณฑ์ระบบสารสนเทศสำหรับผู้ลงทุนรายย่อย
- การจัดกระบวนการดูแลข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้มีระดับความถูกต้องสูง

### สถิติที่สำคัญของการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต

|                                                              | 2546    | 2545    | 2544   |
|--------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|
| จำนวนบริษัทสมาชิก                                            | 15      | 14      | 4      |
| เปอร์เซ็นต์ส่วนแบ่งการซื้อขายหลักทรัพย์                      | 1.07    | 0.57    | 0.05   |
| จำนวนบัญชีของบริษัทสมาชิก                                    | 15,831  | 5,075   | 643    |
| จำนวนคำสั่งซื้อขายเฉลี่ยต่อเดือน                             | 156,514 | 39,105  | 4,494  |
| จำนวนคำสั่งซื้อขายที่จับคู่สำเร็จเฉลี่ยต่อเดือน              | 73,799  | 17,839  | 1,639  |
| มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อเดือน (ล้านบาท)                     | 8,349   | 1,956   | 142    |
| มูลค่าเฉลี่ยต่อ 1 คำสั่งซื้อขายที่จับคู่สำเร็จ (บาท)         | 113,132 | 109,625 | 86,772 |
| จำนวนการสอบถามข้อมูลหลักทรัพย์ผ่านระบบ SMS เฉลี่ยต่อวันทำการ | 7,060   | -       | -      |



## บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด



นายวิเชฐ ตันตวานิช  
กรรมการผู้จัดการ

1.14

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2545 ด้วยทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 20 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

### วิสัยทัศน์

เป็นองค์กรที่เปรียบเสมือน “หลอดไฟ” ที่ช่วยส่องสว่างให้ประชาชนไทยมีพื้นฐานความรู้เรื่องเศรษฐกิจ ตลาดทุน ตลาดเงิน ถึงระดับที่สามารถวางแผนบริหารการเงินของแต่ละคนได้ (Personal Finance Planning) และจากพื้นฐานความรู้นี้ จะช่วยให้เกิดพัฒนาการระดับบุคคลขึ้นไปสู่ “วัฒนธรรมการลงทุน” (Investment Culture) ระดับประเทศ ส่งผลในระยะยาวให้เกิดสุขภาพทางการเงินและสังคมที่ดีในวงกว้าง

### ลักษณะการดำเนินงาน

- ส่งเสริมให้เกิด “วัฒนธรรมการลงทุน” (Investment Culture) ในประเทศไทย

- ส่งเสริมและพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งจะนำไปสู่การขยายฐานผู้ลงทุนที่ดีในตลาดทุนในอนาคต ตามแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ทั้งในตลาดหลักทรัพย์ฯ และในตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- เผยแพร่ความเคลื่อนไหว และสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของสถาบันการเงินและการลงทุนของไทยให้เป็นที่ยอมรับของต่างประเทศ
- รณรงค์ให้เกิดการกำกับดูแลกิจการ หรือบรรษัทภิบาล (Good Governance) ที่ดี
- เผยแพร่แนวคิดที่ถูกต้องในเรื่องการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ (Privatization) และความเคลื่อนไหวต่างๆ ในการนำรัฐวิสาหกิจเข้าแปรรูปและระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ



รายนามคณะกรรมการ

| องค์ประกอบ     |                | ดำรงตำแหน่ง             |
|----------------|----------------|-------------------------|
| นายยุทธ        | วรฉัตรธาร      | ประธานกรรมการ           |
| นายคณิต        | คุณาวุฒิ       | รองประธานคณะกรรมการ     |
| นายกิตติรัตน์  | ณ ระนอง        | กรรมการ                 |
| นายพันธ์ศักดิ์ | เวชอนุรักษ์    | กรรมการ                 |
| นายสมคิด       | จิราพันธ์รัตน์ | กรรมการ                 |
| นางสาวโสภาวดี  | เลิศมนัสชัย    | กรรมการ                 |
| นายเทพ         | รุ่งธนาภิรมย์  | กรรมการ                 |
| นายอนุสรณ์     | ธรรมใจ         | กรรมการ                 |
| นายวิเชฐ       | ตันติวานิช     | กรรมการผู้จัดการ        |
| นายรัชชพล      | เหล้าวานิช     | กรรมการผู้ช่วยผู้จัดการ |

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2546

บริษัท แฟมมิลี่ โนสว จำกัด ได้เร่งรณรงค์และเผยแพร่เนื้อหาสาระใน 2 หัวข้อหลัก คือ “การจัดการการเงินส่วนบุคคล” และ “ทางเลือกการลงทุน” ด้วยการนำเสนอผ่านสื่อในวงกว้าง โดยใช้รูปแบบการนำเสนอที่มีความบันเทิง (Entertainment) เป็นหลัก เพื่อให้กลุ่มเป้าหมายค่อยๆ ได้รับทราบและซึมซับจนเกิดความรู้ความเข้าใจขึ้น โดยในปี 2546 มีผลการดำเนินงาน ดังนี้



| รายการ                                            | สื่อ                                | วัน-เวลา                      |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| <b>โทรทัศน์</b>                                   |                                     |                               |
| 1. ช่องทางเงินทอง (ร่วมกับ Nation Group)          | ช่อง 5 (1 ม.ค. - 31 มี.ค. 46)       | จันทร์-ศุกร์ 9.50-10.30 น.    |
| 2. Inside Business                                | ช่อง 9 (1 ม.ค. - 28 ก.พ. 46)        | จันทร์-ศุกร์ 6.30 น.          |
| 3. ก้าวทันตลาดทุน                                 | ช่อง 9 (เริ่มตั้งแต่ 1 เม.ย. 46)    | จันทร์-ศุกร์ 10.00-10.30 น.   |
| 4. SET in The City                                | UBC 07 (เริ่มตั้งแต่ 16 ก.ย. 46)    | จันทร์-ศุกร์ 20.00-2030 น.    |
| <b>วิทยุ</b>                                      |                                     |                               |
| Money Line News                                   | F.M. 101 MHz.                       | จันทร์-ศุกร์                  |
| - ข่าวต้นชั่วโมง                                  |                                     | - ทุกต้นชั่วโมง 8.00-21.00 น. |
| - สารคดี                                          |                                     | - 10.30/13.30/16.30/23.30 น.  |
| - Smart Money                                     |                                     | - 14.00-14.30 น.              |
| - ให้เงินทำงาน ผ่านกองทุนรวม                      |                                     | - 14.30-15.00 น.              |
| <b>หนังสือพิมพ์</b>                               |                                     |                               |
| 1. โฟกัสบริษัทจดทะเบียน                           | หนังสือพิมพ์ผู้จัดการรายวัน หน้า 21 | จันทร์-ศุกร์                  |
| 2. Securities Financial Focus                     | หนังสือพิมพ์ Post Today             | ทุกวันอังคาร                  |
| (ความรู้เกี่ยวกับสินเชื่อเพื่อธุรกิจสหกรณ์ทรัพย์) |                                     |                               |

| รายการ                                                                                                                                                                    | สื่อ                                                              | วัน-เวลา                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 3. Smart Money<br>(ความรู้เกี่ยวกับการบริหารการเงินส่วนบุคคล)                                                                                                             | หนังสือพิมพ์ Post Today                                           | ทุกวันพุธ                                                         |
| 4. Stock Shot<br>(ศัพท์แสงตลาดทุน นำเสนอในรูปแบบบทสนทนา วิทยุ)                                                                                                            | หนังสือพิมพ์ Post Today                                           | ทุกวันพฤหัสบดี และ ทุกวันเสาร์                                    |
| 5. Mutual Fund Society<br>(ข่าวสารความเคลื่อนไหวในแวดวงกองทุนรวม และ Financial Gossip)                                                                                    | หนังสือพิมพ์ Post Today                                           | ทุกวันศุกร์                                                       |
| 6. ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม                                                                                                                                              | หนังสือพิมพ์กรุงเทพธุรกิจ หน้า 10                                 | ทุกวันจันทร์                                                      |
| <b>นิตยสาร</b><br>Personal Finance Magazine                                                                                                                               | Money & Wealth                                                    | รายเดือน                                                          |
| <b>สิ่งพิมพ์อื่น</b><br>สรุปข้อสนเทศ บริษัทจดทะเบียน ปี 2546                                                                                                              | 1 ชุด มี 3 เล่ม                                                   |                                                                   |
| <b>กิจกรรม</b><br>1. Money Management Award<br>2. Smart Family Rally<br>3. Money Expo & SET in The City<br>4. ละครเด็ก เรื่องหมู่อัดอืด กับกระปุกกายสิทธิ์                | กิจกรรม การแข่งขัน<br>กิจกรรม การแข่งขัน<br>นิทรรศการ<br>ละครเวที | เดือน พ.ค. - ธ.ค. 46<br>24-25 ก.ค. 46<br>พ.ค. และ พ.ย.<br>พ.ย. 46 |
| <b>โครงการพิเศษ</b><br>1. โครงการให้เงินทำงาน...ผ่านกองทุนรวม<br>2. ประชาสัมพันธ์ กองทุนรวมวายุภักษ์<br>3. ประชาสัมพันธ์ ให้ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด | สื่อแบบบูรณาการ<br>สื่อแบบบูรณาการ<br>สื่อแบบบูรณาการ             | 10 มี.ค. 46 - 28 ก.พ. 47<br>ต.ค. - พ.ย. 46<br>ก.พ. 46 - ม.ค. 47   |

## โครงการในอนาคต

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการรณรงค์เพื่อเผยแพร่เนื้อหาสาระ เรื่อง “การจัดการการเงินส่วนบุคคล” และ “ทางเลือกการลงทุน” ผ่านสื่อต่างๆ ต่อไป เพื่อให้ครอบคลุมถึงประชาชนทุกกลุ่มให้มากที่สุด

## รายนามบริษัทสมาชิก

| หมายเลข | ชื่อบริษัท                                                                                                                                                                   | ชื่อย่อ | โทรศัพท์    | โทรสาร        | เว็บไซต์                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1*      | บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด<br>191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29<br>ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                                                                        | BLS     | 0 2231-3777 | 0 2231-3797   | <a href="http://www.bualuang.co.th">http://www.bualuang.co.th</a>             |
| 2*      | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด<br>48/8 ทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4<br>ถนนสาทรเหนือ สีลม เขตบางรัก<br>กรุงเทพฯ 10500                                                                 | TSC     | 0 2633-6999 | 0 2633-6900   | <a href="http://www.tiscosec.com">http://www.tiscosec.com</a>                 |
| 3       | บริษัทหลักทรัพย์ แอดคินสัน จำกัด (มหาชน)<br>132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 2<br>ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                             | ASL     | 0 2263-3733 | 0 2254-2171   | <a href="http://www.adkinsononline.com">http://www.adkinsononline.com</a>     |
| 4*      | บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด<br>989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 14-15<br>ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330                             | DBSV    | 0 2657-7000 | 0 2657-7777   | <a href="http://www.dbsvonline.com">http://www.dbsvonline.com</a>             |
| 5*      | บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน)<br>130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 12<br>และอาคารสินธรทาวเวอร์ 2<br>ชั้น 1-2 และ 6 ถนนวิทยุ<br>แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 | SICSEC  | 0 2627-3100 | 0 2263-2043   | <a href="http://www.brokernumberfive.com">http://www.brokernumberfive.com</a> |
| 6*      | บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด<br>252/6 อาคารเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6-11<br>ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง<br>กรุงเทพฯ 10320                                                           | PHATRA  | 0 2693-2000 | 0 2693-2388   | <a href="http://www.phatrasecurities.com">http://www.phatrasecurities.com</a> |
| 7*      | บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด<br>44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น G, 24-26<br>ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                            | BTSEC   | 0 2657-9000 | 0 2657-9333   | <a href="http://www.btsecurities.com">http://www.btsecurities.com</a>         |
| 8*      | บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน)<br>175 อาคารสารคดีทาวเวอร์ ชั้น 3 /1<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร<br>กรุงเทพฯ 10120                             | AST     | 0 2285-1666 | 0 2285-1900-1 | <a href="http://www.ast.co.th">http://www.ast.co.th</a>                       |
| 9       | บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด<br>990 อาคาร อับดุลราฮิม เพลส ชั้น 27<br>ห้อง 2701 ถนนพระราม 4<br>แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10330           | CSFB    | 0 2614-6000 | 0 2614-6362   | <a href="http://www.csfb.com">http://www.csfb.com</a>                         |

| หมายเลข | ชื่อบริษัท                                                                                                                                                                   | ชื่อย่อ | โทรศัพท์    | โทรสาร        | เว็บไซต์                                                          |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|
| 10*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด</b><br>132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 1<br>ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                                   | IB      | 0 2256-7888 | 0 2256-7899   | <a href="http://www.ibtrade.com">http://www.ibtrade.com</a>       |
| 11*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน)</b><br>193/104 ชั้น 25 และ 193/111-115<br>ชั้น 27 อาคารเลอริชดา<br>ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ แขวงคลองเตย<br>กรุงเทพฯ 10110          | ASSET   | 0 2661-9999 | 0 2661-9486   | <a href="http://www.assetplus.com">http://www.assetplus.com</a>   |
| 12*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด</b><br>898 อาคารเฟลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 8 A<br>ถนนเฟลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330                                       | SCIBS   | 0 2624-8888 | 0 2624-8899   |                                                                   |
| 13*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b><br>323 อาคารยูไนเต็เดชั่นเตอร์<br>ชั้น 9, 23-25, 45 ถนนสีลม<br>กรุงเทพฯ 10500                                       | KGI     | 0 2231-1111 | 0 2231-1505   | <a href="http://www.kgiworld.co.th">http://www.kgiworld.co.th</a> |
| 14*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</b><br>21/3 อาคารไทยทาวเวอร์ ชั้น 1<br>ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ<br>เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120                                         | CNS     | 0 2285-0060 | 0 2285-0620   | <a href="http://www.cns.co.th">http://www.cns.co.th</a>           |
| 15*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ เอส จี ลินเอเชีย จำกัด</b><br>(หยุดประกอบธุรกรรมชั่วคราว)<br>622 อาคารเอ็มโพเรียม ชั้น 11/1-8<br>ถนนสุขุมวิท 24 แขวงคลองตัน<br>เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 | SGACS   | 0 2658-9000 | 0 2658-9292   | <a href="http://www.sgib.com">http://www.sgib.com</a>             |
| 16*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด</b><br>444 อาคารเอ็มบีเคทาวเวอร์ ชั้น 14,18<br>โซนซีดี และชั้น 19 โซน A<br>ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330                | NATSEC  | 0 2217-9595 | 0 2217-9642   | <a href="http://www.natsec.co.th">http://www.natsec.co.th</a>     |
| 18      | <b>บริษัทหลักทรัพย์ เอชเอสบีซี (ประเทศไทย) จำกัด</b><br>968 อาคารเอชเอสบีซี ชั้น 8 ถนนพระราม 4<br>เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                                                   | HSBC-S  | 0 2614-4900 | 0 2632-4957-8 | <a href="http://www.hsbc.co.th">http://www.hsbc.co.th</a>         |
| 19*     | <b>บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด</b><br>500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7<br>ถนนเฟลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330                                      | KKS     | 0 2680-2222 | 0 2680-2233   | <a href="http://www.kks.co.th">http://www.kks.co.th</a>           |

| หมายเลข | ชื่อบริษัท                                                                                                                                                                            | ชื่อย่อ | โทรศัพท์      | โทรสาร      | เว็บไซต์                                                                        |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 22*     | บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด<br>179/109-110 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์<br>ชั้น 25 ถนนสาทรใต้<br>แขวงทุ่งมหาเมฆ กรุงเทพฯ 10120                                                        | TRINITY | 0 2670-9100   | 0 2670-9149 | <a href="http://www.trinitythai.com">http://www.trinitythai.com</a>             |
| 23*     | บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด<br>130/-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3<br>ชั้น 2,25, 26 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                                  | SCBS    | 0 2263-3500   | 0 2263-3811 | <a href="http://www.scbsec.com">http://www.scbsec.com</a>                       |
| 24      | บริษัทหลักทรัพย์ไซรัส จำกัด (มหาชน)<br>25 อาคารอัลมาลิค ชั้น 9,12,15,17<br>ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                              | SYRUS   | 0 2646-9999   | 0 2646-9889 | <a href="http://www.syrus.co.th">http://www.syrus.co.th</a>                     |
| 25*     | บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด<br>87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส<br>ชั้น 12 ยูนิทที่ 1-7 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                          | GLOBLEX | 0 2672-5999   | 0 2672-5888 | <a href="http://www.GloblexSecurities.com">http://www.GloblexSecurities.com</a> |
| 26*     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน<br>(ประเทศไทย) จำกัด<br>130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3<br>และ อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 15<br>ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330 | UOBKHST | 0 2659-8000   | 0 2263-2306 | <a href="http://www.uobkayhian.co.th">http://www.uobkayhian.co.th</a>           |
| 27*     | บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด<br>25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 22<br>ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120                                                                                 | BFITSEC | 0 2677-4330   | 0 2677-4331 | <a href="http://www.bfit.co.th">http://www.bfit.co.th</a>                       |
| 28      | บริษัทหลักทรัพย์ ไอเอ็นจี<br>(ประเทศไทย) จำกัด<br>130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1<br>ชั้น 8 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                             | INGT    | 0 2263-2888-9 | 0 2263-2898 | <a href="http://www.ing-barings.com">http://www.ing-barings.com</a>             |
| 29*     | บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด<br>898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 4<br>ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                                      | AYS     | 0 2658-6767   | 0 2263-0408 | <a href="http://www.ays.co.th">http://www.ays.co.th</a>                         |
| 30*     | บริษัทหลักทรัพย์ อินเทล วิชั่น จำกัด<br>540 อาคารเมอริควีร์ ชั้น 17<br>ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี<br>เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                                           | IVS     | 0 2658-5800   | 0 2658-5799 | <a href="http://www.ivs.co.th">http://www.ivs.co.th</a>                         |
| 32*     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด<br>87/2 อาคาร ซีอาร์ซี<br>ออลซีซั่นเพลส ชั้น 18 ถนนวิฑู<br>แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                                                     | FES     | 0 2648-1111   | 0 2648-1000 | <a href="http://www.fes.co.th">http://www.fes.co.th</a>                         |



| หมายเลข | ชื่อบริษัท                                                                                                                                           | ชื่อย่อ | โทรศัพท์    | โทรสาร      | เว็บไซต์                                                                        |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 33*     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด<br>48/14-15 ชั้น 8 อาคารทีลโก้ทาวเวอร์<br>ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม<br>เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                          | FINANSA | 0 2638-0300 | 0-2638-0301 | <a href="http://www.finansa.com">http://www.finansa.com</a>                     |
| 34*     | บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย)<br>จำกัด (มหาชน)<br>849 อาคารวรวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม<br>เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                                 | PHILIP  | 0 2268-0999 | 0 2635-1615 | <a href="http://www.phillip.co.th">http://www.phillip.co.th</a>                 |
| 38*     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)<br>1550 อาคารแกรนด์อิมินท์ทาวเวอร์<br>ชั้น 4-6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่<br>เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10310               | US      | 0 2207-0038 | 0 2207-0505 | <a href="http://www.unitedsec.com">http://www.unitedsec.com</a>                 |
| 41      | บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี. มอร์แกน<br>(ประเทศไทย) จำกัด<br>20 อาคารปทุมจิต ชั้น 2-3 ถนนสาทรเหนือ<br>แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                   | JPM     | 0 2684-2600 | 0 2684-2610 | <a href="http://www.jpmorgan.com">www.jpmorgan.com</a>                          |
| 42*     | บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย)<br>จำกัด (มหาชน)<br>540 อาคารเมอริควีทาวเวอร์ ชั้น 8-10<br>ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330                | KIMENG  | 0 2658-6300 | 0 2658-6301 | <a href="http://www.kimeng.co.th">http://www.kimeng.co.th</a>                   |
| 43      | บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาร์ibas<br>ฟิรักริน (ประเทศไทย) จำกัด<br>990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้น 29<br>ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก<br>กรุงเทพฯ 10500 | BNPPP   | 0-2659-8999 | 0-2659-8988 | <a href="http://www.peregrineonline.co.th">http://www.peregrineonline.co.th</a> |
| 45      | บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ<br>(ประเทศไทย) จำกัด<br>87 อาคารเอ็มไทยทาวเวอร์ ชั้น 16<br>ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330          | CLSA    | 0-2253-2945 | 0-2253-0534 | <a href="http://www.clsa.com">http://www.clsa.com</a>                           |
| 47*     | บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)<br>287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 15-17<br>ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500                                    | ZMICO   | 0 2695-5000 | 0 2631-1709 | <a href="http://www.seamico.com">http://www.seamico.com</a>                     |
| 49*     | บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส<br>(ประเทศไทย) จำกัด<br>93/1 อาคารดีทีเอสทาวเวอร์ เอ<br>ชั้น 2 ถนนวิทยุ เขตปทุมวัน<br>กรุงเทพฯ 10330                        | UBS     | 0-2651-5700 | 0-2651-5730 | <a href="http://www.ubswarburg.com">http://www.ubswarburg.com</a>               |

\* บริษัทสมาชิกที่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

ข้อมูล ณ มีนาคม 2547



## ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



ตลาดหลักทรัพย์ใหม่



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด  
THAI NVDR CO., LTD.

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด  
SIAM DR CO., LTD.

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

settrade

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด



บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-5656 โทรสาร 0-2654-5649