



พัฒนาเศรษฐกิจ และ การเรียนรู้ที่ครบวงจร

วิสัยทัศน์

“มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดรอง
ที่มีสภาพคล่องของ
หลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน
และได้รับความเชื่อมั่น
จากผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย”

สารบัญ

ข้อมูลองค์กร	2	การปฏิบัติตามหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดี	48
สารจากประธานกรรมการ	4	รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ	66
สารจากกรรมการและผู้จัดการ	6	บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร	68
คณะกรรมการ	10	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	
โครงสร้างการบริหารงานตลาดหลักทรัพย์ฯ	16	ต่อรายงานทางการเงิน	74
คณะผู้บริหาร	18	รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	
ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี	26	และงบการเงินตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย	75
ภาพรวมตลาดทุนไทยปี 2548	28	ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ	
การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548	32	ตลาดตราสารหนี้ และบริษัทย่อย	114
ตลาดหลักทรัพย์ฯ...		รายนามบริษัทสมาชิก	136
ก้าวไกลสู่การเป็นศูนย์กลางการลงทุนครบวงจร	44		

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย : บนเส้นทางการเรียนรู้และพัฒนา (ปี 2518-2548)



SET Index

1800

1600

1400

1200

1000

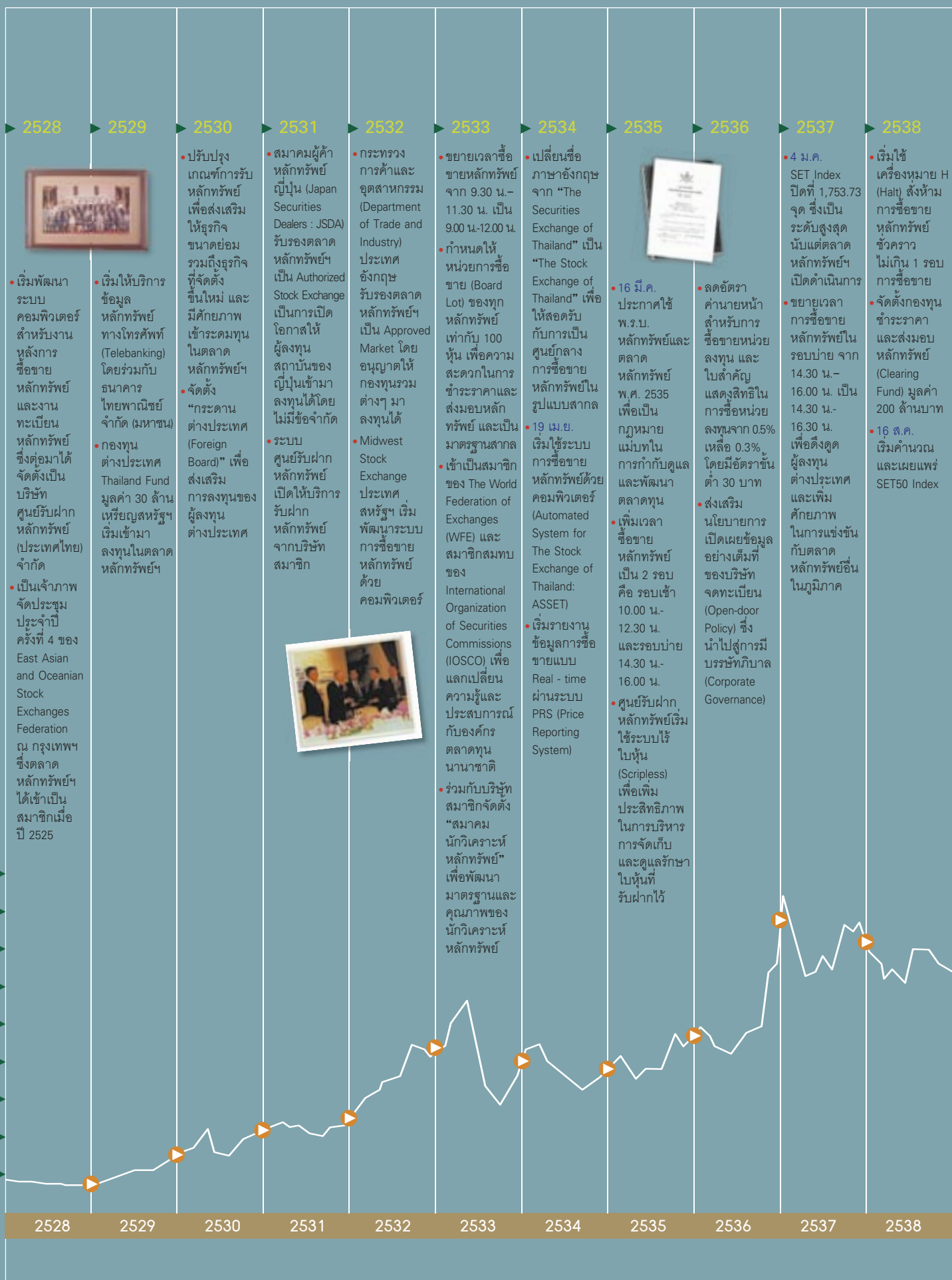
800

600

400

200

0



SET Index

1800
1600
1400
1200
1000
800
600
400
200
0

▶ 2539

- บริษัทจดทะเบียนเริ่มเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบ ELCID (Electronic Listed Company Information Disclosure) เพื่อให้การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารเป็นไปอย่างรวดเร็ว ครบถ้วน และมีประสิทธิภาพ



- เริ่มเผยแพร่ข้อมูลทางอินเทอร์เน็ตผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ www.set.or.th
- เริ่มใช้ระบบการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยคอมพิวเตอร์ ATOMS (Automated Tool of Market Surveillance) เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุน

▶ 2540

- ปรับโครงสร้างค่านายหน้าโดยลูกค้าที่เป็น Sub-broker สามารถต่อรองกันได้เต็มที่ ส่วนบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศต่างประเทศต่อรองกันได้โดยมีอัตราขั้นต่ำที่ 0.3% และ 0.5%

- ปรับ Ceiling & Floor เป็น 30% เพื่อให้ราคาหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงไปตามกลไกตลาด และช่วยเสริมสภาพคล่องในการซื้อขายโดยใช้มาจนถึงปัจจุบัน

▶ 2541

- อนุญาตให้ผู้ลงทุนขายหลักทรัพย์โดยยืมหลักทรัพย์มาส่งมอบ (Short Sale) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขาย และเป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง
- นำระบบ Credit Balance มาใช้แทนระบบการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Trading) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางการเงินแก่บริษัทสมาชิก และสอดคล้องกับนโยบายการแยกธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ออกจากกัน
- ย้ายที่ทำการไปยังอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ถนนรัชดาภิเษก ซึ่งเป็นที่ทำการปัจจุบัน
- กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนจัดให้มีระบบการกำกับดูแลและจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) ภายใน 31 ธ.ค. 42

▶ 2542

- เริ่มซื้อขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant)
- จัดตั้งตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment) เพื่อเปิดโอกาสให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเข้ามาระดมทุนในตลาดทุนได้ ซึ่งต่อมาในปี 2548 ได้เปลี่ยนชื่อเป็น ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)



▶ 2543

- 10 ม.ค. เปิดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) และจัดตั้ง บริษัท เช็ทเทรด ดอทคอม จำกัด เมื่อ 13 ต.ค. เพื่อให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตแก่บริษัทสมาชิกและผู้ลงทุน
- เปิดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์นอกเวลาทำการ (Off - Hours Trading) ถึงเวลา 17.00 น. เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน
- ปรับปรุงค่านายหน้าเป็นอัตราที่ต่อรองได้ โดยมีอัตราขั้นต่ำที่ 0.25% สำหรับลูกค้าทุกกลุ่ม

▶ 2544

- เริ่มซื้อขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อินเทอร์เน็ตอ้างอิงไทย (NVDR) เพื่อส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศ
- เริ่มใช้หลักเกณฑ์การซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน (Treasury Stock)
- 12 ก.ย. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หยุดการซื้อขายหลักทรัพย์ 1 วัน เนื่องจากผลกระทบเหตุการณ์การก่อวินาศกรรมตึกเวิลด์เทรดในสหรัฐฯ
- 17 ก.ย. ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์
- เริ่มใช้มาตรการกำกับดูแลการซื้อขายโดยห้ามซื้อขายในลักษณะหักกลบลบราคาซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในวันเดียวกัน (Net Settlement)



▶ 2545

- ปรับปรุงค่านายหน้าโดยกำหนดอัตราขั้นต่ำ 0.25% สำหรับผู้ลงทุนทุกประเภท และ 0.20% สำหรับการซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต
- 3 ก.ย. เริ่มคำนวณและเผยแพร่ mai Index
- จัดตั้งบริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด เพื่อดำเนินกิจกรรมส่งเสริมและพัฒนาคู่มือความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป

▶ 2546

- 4 พ.ย. การซื้อขายหลักทรัพย์มีมูลค่ารวม 64,263.51 ล้านบาท ซึ่งสูงที่สุดนับแต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดดำเนินการ
- 26 พ.ย. ตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange : BEX) เริ่มเปิดการซื้อขาย



▶ 2547

- จัดตั้งบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นศูนย์ซื้อขายอนุพันธ์ทางการเงินในประเทศไทย
- จัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (Securities Investor Protection Fund : SIPF) เพื่อเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์และสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ร่วมจัดตั้ง “สภาธุรกิจตลาดทุนไทย” เพื่อเป็นองค์กรกลางที่จะผลักดันหรือเสนอแนะนโยบายและการทำงานที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนไทย

▶ 2548

- 3 พ.ค. เริ่มคำนวณและเผยแพร่ SET100 Index พร้อมทั้งปรับปรุงคำดัชนีเริ่มต้นของ SET50 Index เป็น 1,000 จุด เพื่อให้สอดคล้องกับ SET100 Index
- เปิดสถานีโทรทัศน์ “Money Channel” เพื่อรายงานข้อมูลเศรษฐกิจและการลงทุน ซึ่งออกอากาศ 24 ชั่วโมงผ่าน UBC 97 และ TGN
- เริ่มพัฒนาระบบการซื้อขายตราสารหนี้อิเล็กทรอนิกส์ Firsts (Fixed Income and Related Securities Trading System)



ข้อมูลองค์กร



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สถานที่

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0-2229-2000, 0-2654-5656

โทรสาร : 0-2654-5649

เว็บไซต์ : www.set.or.th

ภารกิจหลัก

- สนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุน โดยให้ความสำคัญกับผู้ลงทุนทุกประเภท ควบคู่ไปกับการสร้างวัฒนธรรมในการลงทุน
- จัดให้มีหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย
- มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนที่มีความปลอดภัยและเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ
- ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง
- มีการปฏิบัติงานโดยให้ความสำคัญเชิงประสิทธิภาพ ทั้งในด้านความรวดเร็ว ความมีคุณภาพ การมีต้นทุนที่ต่ำ และการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมขององค์กร ของบริษัทย่อย และของผู้เกี่ยวข้อง
- ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติต่างๆ อย่างยุติธรรม ตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดที่ยึดหลักการของความมีจริยธรรม
- เป็นต้นแบบของการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมส่วนรวม



ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตลาดตราสารหนี้ และบริษัทย่อย

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ชั้น 9 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2023
โทรสาร : 0-2654-5596
เว็บไซต์ : www.mai.or.th

ตลาดตราสารหนี้

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2786
โทรสาร : 0-2654-5762
เว็บไซต์ : www.bex.or.th

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2758
โทรสาร : 0-2654-5213
เว็บไซต์ : www.tfex.co.th

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 4 และ 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2800
โทรสาร : 0-2359-1259
เว็บไซต์ : www.tsd.co.th



ลักษณะการดำเนินงาน

- เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517
- ทำหน้าที่ส่งเสริมการออมและการระดมเงินทุนระยะยาว เพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน และสนับสนุนให้ประชาชนมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของกิจการธุรกิจและอุตสาหกรรมภายในประเทศ
- เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรก วันที่ 30 เมษายน 2518
- ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- การดำเนินงานหลัก ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน และดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลบริษัทสมาชิกส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนการเผยแพร่ข้อมูล และการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน

จำนวนพนักงาน

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทย่อย มีพนักงานรวมทั้งสิ้น 902 คน

สมาชิกภาพขององค์การระหว่างประเทศ

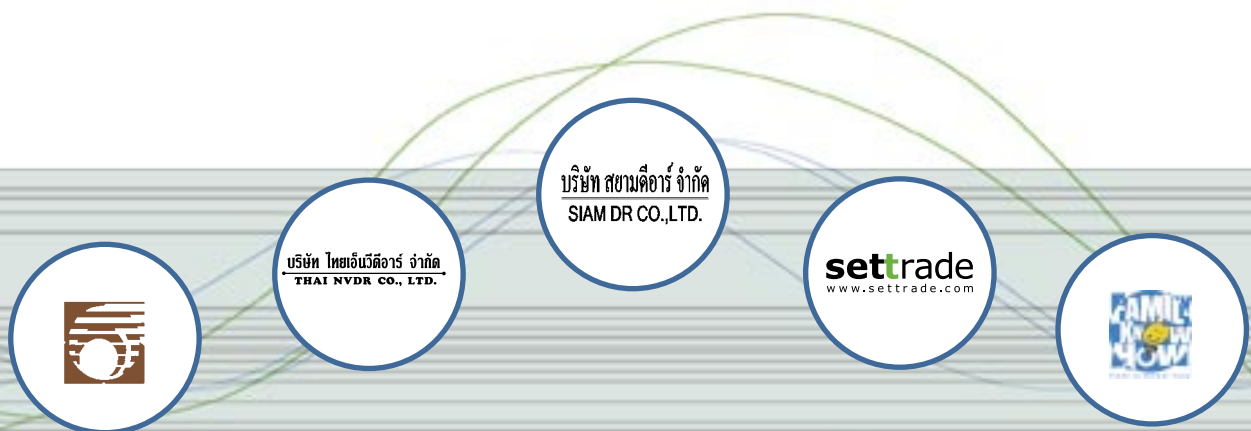
- สมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (The World Federation of Exchanges : WFE)
- สมาชิกสมทบขององค์การคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (International Organization of Securities Commission : IOSCO)
- สมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และแปซิฟิก (East Asian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

ผู้สอบบัญชี

นางอุณากร พฤตธิดา

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257

บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปอีเอส จำกัด



บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุน ต่างดาว จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2898
โทรสาร : 0-2359-1258
เว็บไซต์ : www.tsd.co.th/ttf/thaitrustfund.html

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2898
โทรสาร : 0-2359-1258
เว็บไซต์ : www.set.or.th/nvdr

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด

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

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2084-88
โทรสาร : 0-2654-5583
เว็บไซต์ : www.settrade.com

บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด

ชั้น 6 อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ
62 ถนนรัชดาภิเษก
เขตคลองเตย
กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2610-26
โทรสาร : 0-2654-5587
เว็บไซต์ : www.familyknowhow.com



แม้ว่าเศรษฐกิจไทยตลอดปี 2548 ต้องเผชิญกับปัจจัยลบหลายประการ ทั้งผลกระทบจากคลื่นยักษ์สึนามิ ปัญหาความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ การแพร่ระบาดของโรคไข้หวัดนก ราคาน้ำมันที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและอัตราเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม การดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจของภาครัฐก็มีส่วนทำให้ปัจจัยเหล่านี้มีผลกระทบต่อการลงทุนไม่มากนัก อาทิ การสนับสนุนประเทศไทยให้เป็นศูนย์กลางอุตสาหกรรมยานยนต์ในภูมิภาคเอเชีย (Detroit of Asia) ที่ทำให้เกิดการขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ โครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐ ไม่ว่าจะเป็นโครงสร้างพื้นฐาน โครงการที่อยู่อาศัย ที่ส่งผลให้เกิดการขยายตัวของอุตสาหกรรมก่อสร้างและเหล็ก รวมถึงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น ได้ส่งผลให้ภาพรวมด้านเศรษฐกิจของประเทศยังคงเติบโตในระดับที่น่าพอใจ

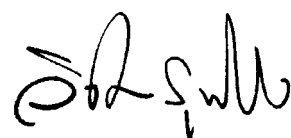
เช่นเดียวกับการดำเนินงานตลอด 30 ปีที่ผ่านมาของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงปี 2548 ซึ่งเป็นปีสุดท้ายของแผนแม่บทพัฒนาตลาดทุนไทย ฉบับที่ 1 (ปี 2545 - 2548) นับว่าประสบความสำเร็จสมดังเจตนารมณ์และเป้าหมายที่กำหนดไว้ ส่งผลให้ตลาดทุนไทยมีการเติบโตเพิ่มขึ้น และมีมาตรฐานแนวทางปฏิบัติที่ดีในทุกๆ ด้าน ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐในอันที่จะพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืน โดยทำหน้าที่เป็นทั้งแหล่งระดมทุนสำคัญของภาคธุรกิจ และแหล่งการลงทุนสำคัญของผู้มีเงินออม โดยเฉพาะในมิติของการพัฒนาตราสารที่หลากหลายและครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ ให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกลงทุนได้ และบริหารความเสี่ยงจากการลงทุนให้บรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เพื่อความเชื่อมั่นและรากฐานที่มั่นคงของตลาดทุนไทย

โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนให้สามารถระดมทุนในตลาดทุนได้อย่างสะดวก รวดเร็ว โดยได้ให้คำปรึกษาแนะนำเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนให้แก่บริษัทต่างๆ ที่มีศักยภาพ ซึ่งเน้นกลุ่มอุตสาหกรรมที่เป็นยุทธศาสตร์หลักในการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ ขณะเดียวกัน ยังได้เห็นภาพพัฒนาตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange : BEX) ให้ทำหน้าที่เป็นตลาดรองตราสารหนี้ที่มีสินค้าครบวงจร ทั้งตราสารหนี้ภาคเอกชนและภาครัฐบาล เพื่อก้าวสู่การเป็นอีกหนึ่งเสาหลักของระบบการเงินของประเทศ นอกจากนี้ การเตรียมความพร้อมให้แก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายเพื่อรองรับการเปิดซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2549 ก็เป็นภารกิจสำคัญที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง

ที่สำคัญ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมและยกระดับมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาสู่มาตรฐานสากล ซึ่งเป็นที่ยืนยันได้ว่า ผลการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมมีพัฒนาการที่ดีขึ้นเป็นลำดับ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้ความสำคัญกับการดูแลประโยชน์ของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ด้วยการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างโปร่งใสและยุติธรรม เพื่อเสริมสร้างความน่าเชื่อถือของตลาดทุนไทยให้เป็นที่ยอมรับของผู้ลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

นอกเหนือจากภารกิจหลักด้านการพัฒนาตลาดทุนและเศรษฐกิจแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังตระหนักถึงการมีส่วนร่วมสร้างคุณประโยชน์และพัฒนาสังคมส่วนรวมอย่างยั่งยืน จึงได้จัดตั้ง “กองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม” ในวาระที่ครบรอบการดำเนินงาน 30 ปี ในปี 2548 พร้อมทั้งให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ เพื่อพัฒนาเยาวชนในด้านการศึกษา ดนตรี และกีฬา รวมถึงให้ความช่วยเหลือแก่ชุมชนใกล้เคียงและขยายขอบเขตสู่สังคมในวงกว้าง รวมทั้งกำหนดให้การดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมเป็นอีกหนึ่งภารกิจหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมุ่งหวังให้เป็นต้นแบบของการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมของหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุน และหน่วยงานอื่นๆ

ในนามของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ขอขอบคุณผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายที่ให้ความเชื่อมั่นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีมาโดยตลอด สำหรับก้าวต่อไปของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใต้กรอบของแผนแม่บทพัฒนาตลาดทุนไทย ฉบับที่ 2 (ปี 2549 – 2553) นั้น ยังคงมุ่งมั่นที่จะร่วมกันพัฒนาตลาดทุนไทยให้ก้าวสู่การเป็นศูนย์รวมการลงทุนที่ครบวงจร พร้อมพร้อมด้วยระบบและบริการต่างๆ ที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีความโปร่งใสและมีศักยภาพในการแข่งขันกับนานาประเทศ ทั้งในระดับภูมิภาคและระดับโลก เพื่อให้ตลาดทุนไทยสามารถเป็นกลไกสำคัญที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป



(นายวิจิตร สุพินิจ)
ประธานกรรมการ



การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มุ่งเน้นภารกิจหลักในการพัฒนาตลาดทุนไทยให้รู้หน้าสู่การเป็นศูนย์กลางการลงทุนที่ครบวงจร เพื่อให้ก้าวทันกับบทบาทของตลาดทุนที่นับวันจะยิ่งทวีความสำคัญมากขึ้นต่อเศรษฐกิจและสังคมของประเทศ โดยได้ประสานความร่วมมืออย่างใกล้ชิดกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย และองค์กรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและภาคเอกชน

แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2548 ต้องเผชิญกับแรงกดดันหลายประการ แต่ธุรกิจที่มีศักยภาพต่างๆ ยังคงให้ความสนใจนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนเพื่อระดมทุนผ่านตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) รวม 50 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2548 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 504 บริษัท และมีหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม 614 หลักทรัพย์ โดยมีมูลค่าตลาดรวม (Market Capitalization) 5,119.42 พันล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69 ในปี 2547 ขณะเดียวกัน ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนก็มีการเติบโตในระดับที่น่าพอใจ โดยมีกำไรสุทธิรวมในปี 2548 กว่า 5 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 13 นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญกับการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนอย่างจริงจังและต่อเนื่อง ส่งผลให้การประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมในปี 2548 มีคะแนนเฉลี่ยร้อยละ เท่ากับ 69 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 ในปีก่อน

นอกเหนือจากการพัฒนาตลาดตราสารทุนแล้ว ตลาดตราสารหนี้ก็มีพัฒนาการที่เติบโตขึ้นเป็นลำดับ โดยในปี 2548 มีตราสารหนี้ภาครัฐ และตราสารหนี้ภาคเอกชนที่ออกโดยบริษัทที่มีได้จดทะเบียน เข้าจดทะเบียนเป็นครั้งแรก ส่งผลให้มูลค่าคงค้างรวมเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดจาก 194.85 พันล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2547 เป็น 770.46 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 295 รวมทั้งได้มีการพัฒนาระบบการซื้อขายอิเล็กทรอนิกส์ (Fixed Income and Related Securities Trading System: FIRS) เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุนสถาบัน ซึ่งพร้อมจะเปิด

ให้บริการในปี 2549 ส่วนตลาดอนุพันธ์ก็ได้ดำเนินการเพื่อเตรียมความพร้อมในทุกด้าน ทั้งระบบการซื้อขาย การเปิดรับสมาชิกตลาดอนุพันธ์และสมาชิกสำนักหักบัญชี รวมถึงการประชาสัมพันธ์และสร้างความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้พร้อมสำหรับการเปิดซื้อขาย SET50 Index Futures ในปี 2549

การเสริมสร้างพื้นฐานความรู้ด้านการออมและการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน และประชาชนทั่วไป รวมถึงผู้ประกอบการวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ ยังคงเป็นภารกิจหลักที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญอย่างต่อเนื่อง ด้วยตระหนักดีว่ารากฐานที่แท้จริงของการพัฒนาตลาดทุนอย่างยั่งยืน ก็คือ การพัฒนาความรู้ของประชาชน และบุคลากรโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน กระทรวงศึกษาธิการ จัดอบรมครูและอาจารย์ทั่วประเทศ ภายใต้โครงการ “เงินทอง ของมีค่า” เพื่อสร้างแกนหลักในการเผยแพร่องค์ความรู้ ตลอดจนได้มีการขยายเครือข่ายพันธมิตรเพื่อเผยแพร่ความรู้ภายใต้โครงการความร่วมมือกับสถาบันอุดมศึกษาทั่วประเทศอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้มีการพัฒนาหลักสูตรสำหรับผู้ประกอบวิชาชีพให้สอดคล้องกับนวัตกรรมทางการเงินใหม่ๆ และที่สำคัญ คือ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนให้มีการจัดตั้งสถานีโทรทัศน์ “Money Channel” เพื่อนำเสนอสาระความรู้ด้านเศรษฐกิจและการลงทุน และออกอากาศตลอด 24 ชั่วโมง ช่วยให้การเผยแพร่ความรู้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและทั่วถึงในวงกว้างยิ่งขึ้น

ในด้านการขยายฐานผู้ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมต่างๆ อย่างต่อเนื่อง สำหรับผู้ลงทุนบุคคลและผู้ลงทุนสถาบัน เช่น มหกรรมการเงิน (Money Expo) ตลาดหลักทรัพย์สัญจร และมหกรรมการลงทุน (SET in the City) ซึ่งต่อมาได้เปลี่ยนรูปแบบเป็นวันตลาดนัดผู้ลงทุนไทย (Thai Investors' Day) ที่จัดขึ้นเป็นประจำทุกเดือนเริ่มตั้งแต่เดือนธันวาคม 2548 เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไปมีโอกาสเลือกที่จะเข้าร่วมกิจกรรมได้ตลอดทั้งปี สำหรับผู้ลงทุนสถาบันนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เชิญนักเศรษฐศาสตร์ นักยุทธศาสตร์ และนักวิเคราะห์ชั้นนำระดับภูมิภาคเข้าร่วมงาน Thailand Focus 2005 - Strategists เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนได้นำเสนอข้อมูลต่อผู้ลงทุนสถาบันชั้นนำโดยตรง

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็ได้ขยายบทบาทหน้าที่ไปสู่การมีส่วนร่วมเพื่อพัฒนาเยาวชน ชุมชน และสังคมส่วนรวม โดยได้ดำเนินกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมต่างๆ อย่างต่อเนื่อง อีกทั้ง “กองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม” ก็ได้ให้การสนับสนุนโครงการพัฒนาเยาวชนและการกีฬาหลายโครงการ อาทิ โครงการพัฒนาสนามกีฬาจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย โครงการห้องสมุดชุมชนเสริมปัญญา โครงการห้องสมุดดนตรี วิทยาลัยดุริยางคศิลป์ มหาวิทยาลัยมหิดล เป็นต้น

การดำเนินงานตลอด 30 ปีที่ผ่านมา ของตลาดหลักทรัพย์ฯ กับพัฒนาการที่เจริญก้าวหน้าของตลาดทุนไทย ล้วนเกิดขึ้นจากความร่วมมือร่วมใจของผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทำให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถทำหน้าที่เป็นกลไกหนึ่งในการสนับสนุนการเติบโตของตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศได้อย่างน่าภาคภูมิใจ แต่ท่ามกลางพลวัตทางเศรษฐกิจและสังคมโลกในปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงมีภารกิจด้านการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็นย่างก้าวที่สำคัญยิ่ง เพราะจะเป็นการก้าวสู่การเป็นตลาดทุนที่ครบวงจรในด้านความหลากหลายครอบคลุมตราสารทุกประเภทอย่างแท้จริง เพื่อให้ตลาดทุนไทยจะสามารถสนับสนุนให้เศรษฐกิจของประเทศไทยมีศักยภาพการแข่งขันในระดับสากล



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

กรรมการและผู้จัดการ

ขยายฐานผู้ลงทุน

ด้วยกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนทุกรูปแบบ

ควบคู่กับการสร้างวัฒนธรรมการลงทุน







① **นายวิจิตร สุพินิจ**
ประธานกรรมการ

② **นายกำปนาท โลหเจริญนิช**
รองประธานกรรมการ

③ **ดร.โอฬาร ไชยประวัต**
กรรมการ

④ **นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์**
กรรมการ

⑤ **นางวิวรรณ ธาธาภิรัญไชติ**
กรรมการ



๖ รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์
กรรมการ

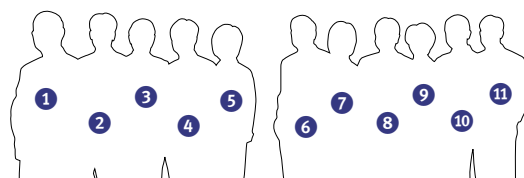
๗ นางอศ्वินี ไตลังคะ
กรรมการ

๘ นายอนันต์ อัสวโกคิน
กรรมการ

๙ นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
กรรมการ

๑๐ นายสุรพล กุลศิริ
กรรมการ

๑๑ นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการและผู้จัดการ



▶ นายวิจิตร สุทิน

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

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ บริษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน ของกระทรวงการคลัง
- คณะทำงาน สำนักประธานที่ปรึกษานโยบายของนายกรัฐมนตรี
- กรรมการ คณะกรรมการส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับนโยบายด้านรัฐวิสาหกิจ
- อาจารย์ที่ปรึกษา บริหารธุรกิจบัณฑิตวิทยาลัย (MBA) มหาวิทยาลัยสยาม

ประสบการณ์ในการทำงาน

- ผู้ว่าการและประธานกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย
- กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- ประธานกรรมการ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- กรรมการบริหาร สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
- สมาชิกวุฒิสภา และเลขานุการคณะกรรมการการคลัง การธนาคารและการเงิน วุฒิสภา
- Alternate Executive Director, International Monetary Fund, Washington D.C.

▶ นายกัมปนาท โลหะริญวณิช

รองประธานกรรมการ

การศึกษา

- Pittsburg State University Kansas, U.S.A
- เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)
- ประธานอนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการบริหาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- รองประธานสภาตลาดทุนไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดอพนธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอัคร เคจีไอ จำกัด (มหาชน)
- รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด
- ผู้จัดการสมาคม สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทเงินทุน
- ผู้จัดการสมาคม สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์
- ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- หัวหน้าส่วน ศูนย์คอมพิวเตอร์ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- เศรษฐกรโท กองเศรษฐกิจการเกษตร กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

► นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์

กรรมการ

การศึกษา

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

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการบริหาร สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง ประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านวิชาชีพการบัญชี คณะกรรมการกำกับดูแลการประกอบวิชาชีพบัญชี (ก.กบ.) กระทรวงพาณิชย์
- ที่ปรึกษาอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)
- ที่ปรึกษาภาคการบัญชี คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- กรรมการที่ปรึกษาโครงการปริญญาโททางการบัญชี คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ประสบการณ์ในการทำงาน

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

► ดร.โอฬาร ไชยประวัติ

กรรมการ

การศึกษา

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

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการสภามหาวิทยาลัยชินวัตร
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- ประธานกรรมการ บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย
- กรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท เซ็ทเทร็ด ดอท คอม จำกัด
- กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- ประธานอนุกรรมการส่งเสริมความรู้ด้านการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ปตท. เคมิคอล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการบริหาร สำนักงานรับรองมาตรฐานและประเมินคุณภาพการศึกษา (องค์การมหาชน)

ประสบการณ์ในการทำงาน

- ที่ปรึกษาคณะกรรมการจัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษา รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง (ดร.สมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

► นางวิวรรณ ธาหิรัญโชติ

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการตลาด Kellogg School of Management, Northwestern University, U.S.A.
- อักษรศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม อันดับสอง) สาขาวิชาภาษาอังกฤษ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- ที่ปรึกษาดตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- Country Representative, Kellogg Alumni Club
- กรรมการบริหาร ศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์แห่งชาติ

ประสบการณ์ในการทำงาน

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

▶ รศ.นิพัทธ์ จิตประสงค์

กรรมการ

การศึกษา

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

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด (BAM)
- กรรมการบริหาร คณะกรรมการการเคหะแห่งชาติ
- กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการวิชาการ โรงเรียนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์
- กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย
- ผู้อำนวยการโครงการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ประธานอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์ในการทำงาน

- คณบดี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ผู้อำนวยการโครงการปริญญาโทสำหรับผู้บริหาร คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- กรรมการ สภามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

▶ นางอศวิณี ไตลิงคะ

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- อนุกรรมการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด

▶ นายอนันต์ อศวโกทิน

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- M.S. Industrial Engineering, Illinois Institute of Technology, U.S.A.
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมโยธา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ควอลิตี้เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ควอลิตี้คอนสตรัคชันโปรดักส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท บางกอก เซ็น ฮอสพิทอล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท เงินทุน บุคคลภัย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- ผู้จัดการทั่วไป บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการโครงการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

► นางภัทธีรา ดิปลงอุไรภพ

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท สาขาวิศวกรรม
University of Queensland, Brisbane,
Australia
- ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมเคมี (เกียรตินิยม)
Monash University, Melbourne, Australia

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอสจี สินเอเซีย จำกัด
- กรรมการบริหาร บริษัทเงินทุน สินเอเซีย จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการสำนักงานผู้แทน SG Securities Research Company Limited Thailand Representative
- ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ Socgen - Crosby Research Company Limited

► นายสุรพล กุลศิริ

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ
มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)
- ประธานอนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- ประธานเจ้าหน้าที่ บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด
- กรรมการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

► นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ
สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์
แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และ
ลงทะเบียนข้ามสถาบันกับ Kellogg Graduate
School of Management, Northwestern
University สำหรับ วิชา Finance II
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์
(ปริมาณวิเคราะห์)
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

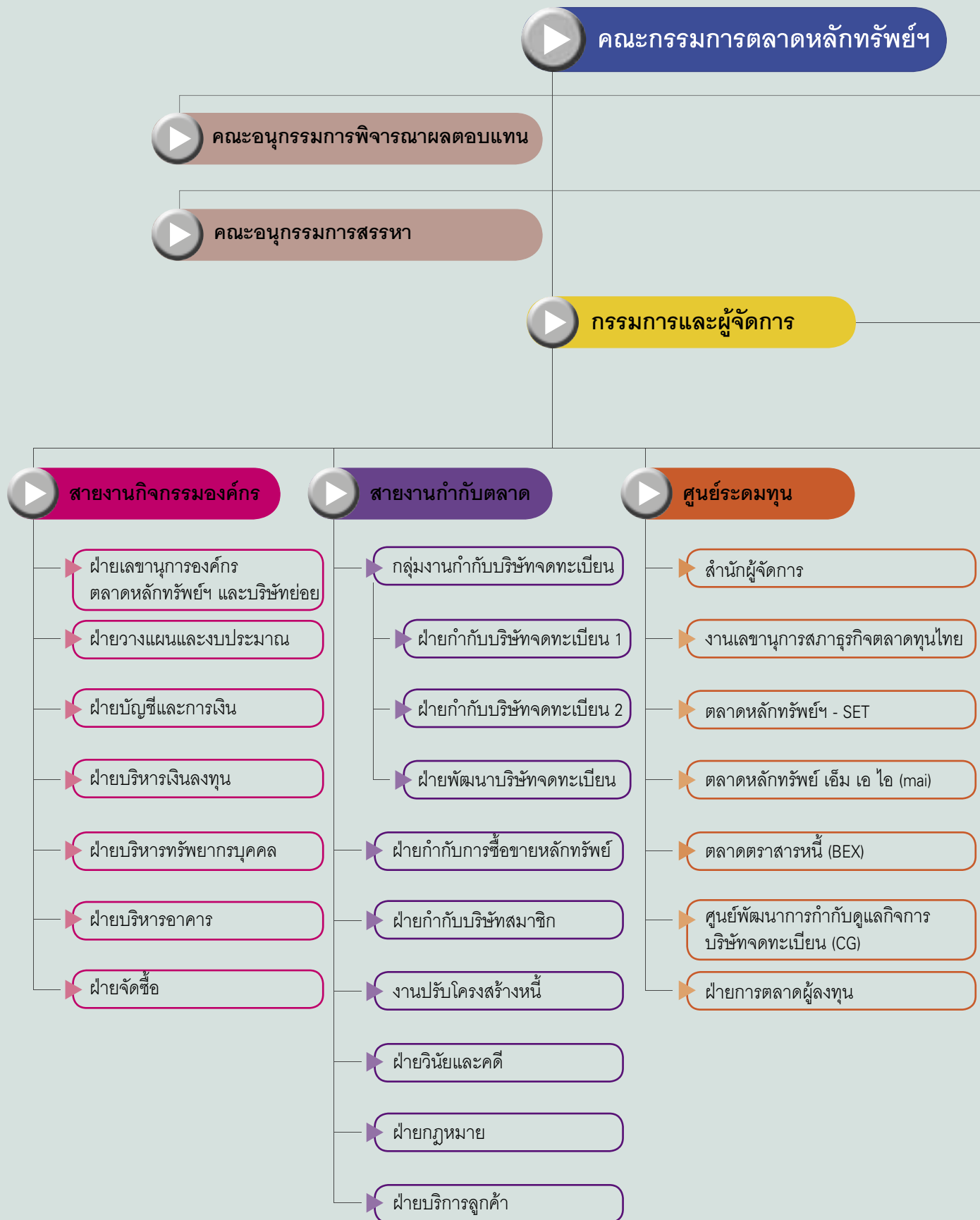
ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน

- กรรมการ คณะกรรมการกำกับดูแลการเชื่อมโยงระหว่างผู้ผลิต และผู้แปรรูปสินค้าอาหาร
- กรรมการ คณะกรรมการทรัพย์สิน จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาการร่วมลงทุน
- กรรมการ การกีฬาแห่งประเทศไทย
- กรรมการและเลขานุการ สมาธุรกิจตลาดทุนไทย
- กรรมการ คณะกรรมการร่วมลงทุน เพื่อยกระดับความสามารถแข่งขันของธุรกิจไทย
- กรรมการ คณะกรรมการนโยบายทุนรัฐวิสาหกิจ (กนท.)

ประสบการณ์ในการทำงาน

- กรรมการบริหาร บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ คอนซัลติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท คาเธ่ย์ แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเซีย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ และฝ่ายต่างประเทศ
บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท ตรีผลผลิตภัณฑ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ คณะกรรมการองค์การรถไฟฟ้ามหานคร
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจ สภาผู้แทนราษฎร

โครงสร้างการบริหารงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



▶ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

▶ คณะอนุกรรมการตรวจสอบ

- ▶ ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร
- ▶ ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

▶ สายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน

- ▶ สถาบันวิทยากรตลาดทุน
- ▶ สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน
- ▶ โครงการพัฒนาความรู้เยาวชน
- ▶ โครงการพัฒนาความรู้ระดับอุดมศึกษา
- ▶ โครงการพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ
- ▶ โครงการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน
- ▶ ฝ่ายสื่อสิ่งพิมพ์

▶ สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ

- ▶ ฝ่ายสื่อสารองค์กร
- ▶ ฝ่ายต่างประเทศ
- ▶ ฝ่ายวิจัย
- ▶ ฝ่ายบริหารข้อมูลสารสนเทศ

▶ สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

- ▶ ฝ่ายระบบงานข้อมูลหลักทรัพย์
- ▶ ฝ่ายระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์
- ▶ ฝ่ายระบบงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
- ▶ ฝ่ายระบบงานบริหารภายใน
- ▶ ฝ่ายระบบงานตลาดตราสารอนุพันธ์
- ▶ ฝ่ายปฏิบัติการ
- ▶ ฝ่ายระบบงานสนับสนุนสมาชิก

คณะผู้บริหาร

กลุ่มงานการกำกับดูแลองค์กร

“ให้คำปรึกษา กำกับดูแล และตรวจสอบการปฏิบัติงานของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย เพื่อให้มีการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อกำหนด มติคณะกรรมการ และคำสั่งผู้จัดการ รวมทั้งเพื่อให้มีระบบการควบคุมภายใน และระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ โดยรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง”



1 นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

2 นางสาวพัชรา วงศ์นิมิตกุล

ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร

สายงานกิจกรรมองค์กร

“จัดวางแผนกลยุทธ์และจัดสรรงบประมาณ ให้สอดคล้องกับนโยบายและทิศทางที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่เลขานุการและดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งจัดการ บริหาร พัฒนาทรัพยากรบุคคล การเงินและทรัพย์สิน จัดซื้อจัดจ้าง สินค้าและบริการต่างๆ เพื่อเสริมสร้างศักยภาพการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย”



1 นางภัทริยา เบญจพลชัย

รองผู้จัดการ สายงานกิจกรรมองค์กร

2 ดร.นารี บุญธีราร

ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานกิจกรรมองค์กร



สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ

“จัดทำข้อมูลและงานวิเคราะห์ที่ทันสมัยและมีคุณภาพ เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับตลาดทุนไทย ทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งเผยแพร่กิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย โดยผ่านช่องทางการประชาสัมพันธ์ที่มีประสิทธิภาพ และการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับสื่อมวลชน นอกจากนี้ จะดำเนินงานเพื่อส่งเสริมภารกิจเพื่อสังคมของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมถึงการส่งเสริมให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนได้มีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรม เพื่อสังคมและชุมชน”

- ๓ **ดร.เศรษฐวุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ**
ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ
- ๔ **นางลดาวัลย์ กันทวงศ์**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายสื่อสารองค์กร



- ๕ **นายไพศาล ภูรัตนเจริญชัย**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารอาคาร
- ๖ **นางสาวสุดารัตน์ ตั้งสุนทรกิจ**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
- ๗ **นายไกรทัศน์ สิริกาญจน**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายจัดซื้อ
- ๘ **นางพัชรา ธนดีไทร**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล
- ๙ **นายสิทธิธา ศิริพานิชย์**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล
- ๑๐ **นางสาวสาลิณี นานา**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารเงินลงทุน

ศูนย์ระดมทุน

“ส่งเสริมการระดมทุนระยะยาวของภาคธุรกิจ โดยดำเนินกิจกรรมการตลาดเพื่อให้เข้าถึงบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย และร่วมสนับสนุนการพัฒนาบริษัทให้มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนใน SET และ mai เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ ยังดำเนินกิจกรรมการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุน พัฒนาตลาดตราสารหนี้ให้เป็นแหล่งเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนให้คำปรึกษาแก่บริษัทจดทะเบียนในการใช้ประโยชน์จากเครื่องมือทางการเงินต่างๆ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน และส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล”



1 นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย

ประธานศูนย์ระดมทุน

2 นายวิเชฐ ตันติวานิช

ประธานที่ปรึกษา ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

สายงานกำกับตลาด

“กำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก ให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งดำเนินการพิจารณาและลงโทษผู้กระทำความผิดตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างมีประสิทธิภาพ ทันต่อเหตุการณ์ และโปร่งใส เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน และรักษาความเชื่อมั่นของการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ”



1 นายสุทธิชัย จิตรวาณิช

รองผู้จัดการ สายงานกำกับตลาด

2 นายสุภกิจ จิระประดิษฐกุล

ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานกำกับตลาด



๓ **ดร. สันติ กิระนันท์**
ผู้จัดการ ตลาดตราสารหนี้

๔ **นายชนิตร์ ชาญชัยณรงค์**
ผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

๕ **นางสาววิภา ลิ้มตระกูลนำชัย**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาด - SET

๖ **นายประพันธ์ เจริญประวัติ**
ผู้อำนวยการ
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

๗ **นางพรณวดี ลดาวัลย์ ณ อยุธยา**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุน

๘ **นางรัตนวลี อนันตานานนท์**
ผู้อำนวยการ สำนักผู้จัดการ



๓ **นายศักรินทร์ ร่วมรังษี**
ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานกำกับตลาด

๔ **นายศราวุธ บุญเจริญ**
ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานกำกับตลาด

๕ **นางสุมาลี เลิศชนะพร**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายวินัยและคดี

๖ **นายสุชาติ สิตวาริน**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

๗ **นางสมศรี นิตยศักดิ์**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์

๘ **นางสาวปิวิณา ศรีโพธิ์ทอง**
ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน 1

สายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน

“ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้แก่เยาวชน ตั้งแต่ระดับประถมศึกษา มัธยมศึกษา และอุดมศึกษา ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป เพื่อเพิ่มความรู้ความเข้าใจในทางเลือกการลงทุน และเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารจัดการด้านการเงินส่วนบุคคล อันจะนำไปสู่ความมีพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่ดีในอนาคต ตลอดจนพัฒนาความรู้และทักษะในการประกอบอาชีพแก่บุคลากรในตลาดทุน โดยยึดหลักความมีจริยธรรมควบคู่กับความเป็นมืออาชีพในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาผู้บริหารในแวดวงที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนให้มีความเข้าใจในภาพรวมตลาดทุน เป็นผู้นำที่มีวิสัยทัศน์ ก่อปรด้วยคุณธรรม และรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อสร้างคุณประโยชน์ต่อองค์กร ตลาดทุน เศรษฐกิจและสังคมไทยโดยรวม”



1 นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์
ประธานระบบการศึกษาตลาดทุน

2 นางจิราพร คูสุวรรณ
ผู้อำนวยการบริหาร
สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน

3 นางสาวผาณิต เกิดโชคชัย
ผู้อำนวยการ ฝ่ายสื่อสิ่งพิมพ์

4 นางกรรณา อักษรารูธ
ผู้อำนวยการ โครงการพัฒนาความรู้เยาวชน

สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

“ดำเนินการและพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบชำระราคา และระบบส่งมอบหลักทรัพย์ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกรรมในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างครบวงจร โดยเน้นถึงประสิทธิภาพ ความถูกต้อง ความมั่นคงและน่าเชื่อถือของระบบ พร้อมกับการสร้างพันธมิตรร่วมกันในกลุ่มอุตสาหกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ ในอันที่จะรักษามาตรฐานความมีเสถียรภาพให้กับระบบ อีกทั้งดำเนินการพัฒนาและปรับปรุงการปฏิบัติงาน ให้มีความสำคัญเชิงประสิทธิภาพทั้งในด้านความรวดเร็ว ความมีคุณภาพ มีกระบวนการทำงานที่เป็นมาตรฐาน บริหารโครงการโดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยง และส่งเสริมให้มีการสร้างวัฒนธรรมการทำงานที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้”



1 นายชัยยุทธ ชำนาญเลิศกิจ
รองผู้จัดการ สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

2 นายศรกีwitz ปุณโชติ
ผู้ช่วยผู้จัดการ สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

3 นางสาววราพร นานา
ผู้อำนวยการ ฝ่ายระบบงานบริหารภายใน

4 นายสุรพล อธิเมธีวุฒิ
ผู้อำนวยการ ฝ่ายระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์



๕ นายสรณะ จายประเสริฐ

ผู้อำนวยการ
โครงการพัฒนาความรู้ระดับอุดมศึกษา

๗ ดร.กฤษฎา เสกตระกูล

ผู้อำนวยการ
โครงการพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการวิชาชีพ

๙ นางนันทพร ดำรงพงศ์

ผู้อำนวยการ สถาบันวิทยาการตลาดทุน

๖ นางนุชนาฏ สันติวราคม

ผู้อำนวยการ โครงการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน

๘ นายโยธิน คูสมิทธิ

ผู้อำนวยการบริหาร สถาบันวิทยาการตลาดทุน



๕ นางสาวรณิ ตันติรจนาวงศ์

ผู้อำนวยการ ฝ่ายระบบงานสนับสนุนสมาชิก

๗ นายสุรพงศ์ วงษ์โสภณกุล

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายระบบงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

๙ นายโกศล ส่งเสริมมงคล

ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ

๖ นายโกวินทร์ กุลฤชากร

ผู้อำนวยการ ฝ่ายระบบงานข้อมูลหลักทรัพย์

๘ นางสาวณิชาภัทร อัครเวทวัฒนา

ผู้อำนวยการ
ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549

ส่งเสริมความรู้พื้นฐาน

ด้านการออม การลงทุน

พร้อมสร้างเครือข่ายแห่งการเรียนรู้ที่ครบวงจร





ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ และบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		2548	2547	2546
การซื้อขายหลักทรัพย์				
• ปริมาณการซื้อขาย	(ล้านหน่วย)	639,678.15	550,423.60	548,581.67
• มูลค่าการซื้อขาย	(ล้านบาท)	4,031,240.02	5,024,399.25	4,670,281.49
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	(ล้านบาท)	16,454.04	20,507.75	18,908.02
• จำนวนรายการซื้อขาย		27,922,274	31,703,029	31,689,520
• อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย	(%)	146.76	176.39	284.53
บริษัทจดทะเบียน				
• จำนวนบริษัทจดทะเบียน		468	440	408
• จำนวนกองทุนรวมจดทะเบียน		8	9	9
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่		36	36	21
• จำนวนกองทุนรวมเข้าใหม่		-	1	-
• จำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน		9	7	4
• จำนวนกองทุนรวมที่หมดอายุ		1	1	2
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม		576	541	505
- หุ้นสามัญ ^{1/}		476	442	410
- หน่วยลงทุน		8	9	9
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ		82	79	75
- อื่น ๆ		10	11	11
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	(พันล้านบาท)	5,105.11	4,521.89	4,789.86
การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน	(พันล้านบาท)	119.85	77.58	170.18
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index)				
• ปิด		713.73	668.10	772.15
• สูงสุด (วันที่ / เดือน)		741.55 (28/02)	794.01 (12/01)	772.15 (31/12)
• ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)		638.31 (07/07)	581.61 (17/05)	350.98 (11/03)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย	(%)	3.37	2.75	1.81
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย		9.40	9.40	13.65
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)				
การซื้อขายหลักทรัพย์				
• ปริมาณการซื้อขาย	(ล้านหน่วย)	9,870.59	4,875.10	6,478.54
• มูลค่าการซื้อขาย	(ล้านบาท)	35,940.95	34,220.73	30,191.46
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	(ล้านบาท)	146.70	139.68	122.23
• จำนวนรายการซื้อขาย		743,625	599,377	509,748
บริษัทจดทะเบียน				
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม		36	24 ^{2/}	13 ^{3/}
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่		14	14	6
หลักทรัพย์จดทะเบียน				
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม		38	27	15
- หุ้นสามัญ		36	24	13
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ		2	3	2
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	(พันล้านบาท)	14.31	11.70	13.69

	2548	2547	2546
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index)			
• ปิด	158.23	188.07	343.70
• สูงสุด (วันที่ / เดือน)	214.00 (16/02)	371.45 (16/01)	410.49 (04/12)
• ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)	154.05 (02/12)	178.08 (01/11)	122.22 (10/02)
ตลาดตราสารหนี้^{4/}			
การซื้อขายหลักทรัพย์			
• ปริมาณการซื้อขาย (หน่วย)	334,200	635,000	88,800
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	335.24	642.82	85.86
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	73	39	22
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	19	-	-
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	37	21	22
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	19	-	-
• จำนวนหลักทรัพย์ที่หมดอายุ			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	3	4	-
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	-	-	-
มูลค่าค้างค้าง			
• ตราสารหนี้ภาคเอกชน (ล้านบาท)	281,686.23	194,854.35	152,648.10
• ตราสารหนี้ภาครัฐ (ล้านบาท)	488,777.90	-	-

1/ รวมกองทุนอสังหาริมทรัพย์

2/ บริษัทจดทะเบียนจำนวน 3 บริษัท ได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2547

3/ บริษัทจดทะเบียนจำนวน 2 บริษัท ได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2546

4/ ตลาดตราสารหนี้ เริ่มเปิดการซื้อขาย เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546

ข้อมูลสถิติทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	2548	2547	2546
รายได้รวม	3,034	2,716	1,691
• รายได้จากเงินลงทุน	1,102	478	174
• รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	583	939	332
รายจ่ายลงทุน	1,089	332	175
สินทรัพย์รวม	17,355	14,750	13,837
• สินทรัพย์หมุนเวียน	7,374	7,742	7,720
• เงินลงทุนระยะยาว	7,887	5,844	5,164
• สินทรัพย์อื่น	2,094	1,164	953
หนี้สินรวม	844	444	370
• หนี้สินหมุนเวียน	809	444	370
• หนี้สินไม่หมุนเวียน	35	-	-
เงินกองทุนรวม	16,511	14,306	13,467
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	3.40	6.40	2.40
อัตราสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	9.10	17.40	20.90
อัตราหนี้สินรวมต่อเงินกองทุน	5.10	3.10	2.70

ภาพรวมตลาดทุนไทยปี 2548

ตลาดตราสารทุน

■ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดขยายตัว และ SET Index ปรับตัวสูงขึ้น

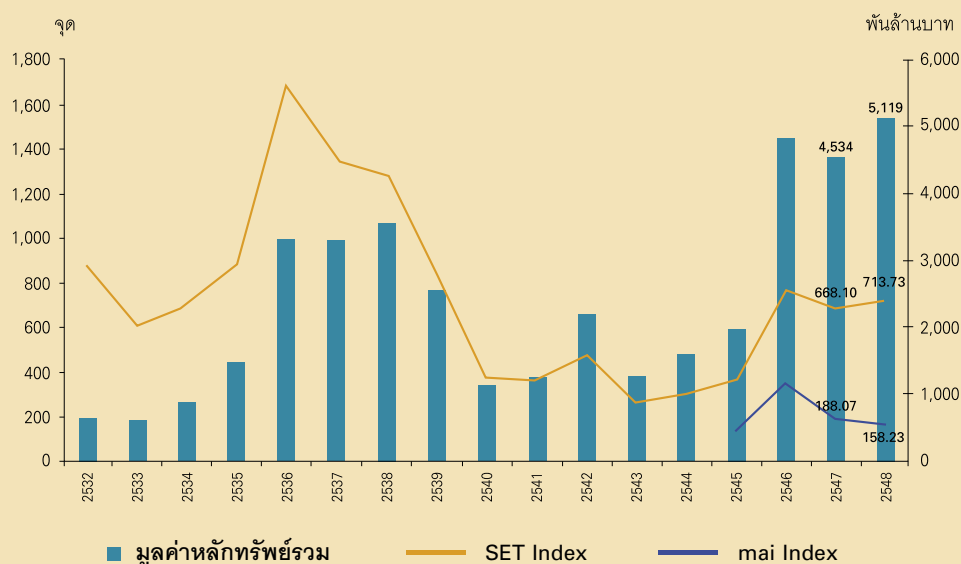
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ณ สิ้นปี 2548 ปิดที่ระดับ 713.73 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับระดับ 668.10 จุด ณ สิ้นปี 2547 ขณะเดียวกัน มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมขยายตัวร้อยละ 13 จากมูลค่ารวม 4.5 ล้านล้านบาท ในปี 2547 เพิ่มขึ้นเป็น 5.1 ล้านล้านบาท ในปี 2548 อย่างไรก็ตาม ในส่วนของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 20 จาก 5.0 ล้านล้านบาท ในปี 2547 เหลือ 4.0 ล้านล้านบาท ในปี 2548 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยวันละ 16,454 ล้านบาท

ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2547 โดยอัตราส่วนเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (Market Dividend Yield) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.75 ณ สิ้นปี 2547 เป็นร้อยละ 3.37 ณ สิ้นปี 2548 สำหรับอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย (Market P/E Ratio) ณ สิ้นปี 2548 ยังไม่เปลี่ยนแปลงจากระดับ 9.40 ณ สิ้นปี 2547

■ มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและการซื้อขายเพิ่มขึ้นใน mai

ดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index) ปิด ณ สิ้นปี 2548 ที่ระดับ 158.23 จุด ปรับตัวลดลงร้อยละ 16 จากระดับ 188.07 จุด ณ สิ้นปี 2547 ขณะที่มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมเพิ่มขึ้นเป็น 14,314 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 จาก 11,703 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 และการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2548 มีมูลค่ารวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากมูลค่า 34,221 ล้านบาท ในปี 2547 เป็น 35,941 ล้านบาท ในปี 2548

ดัชนีและมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด



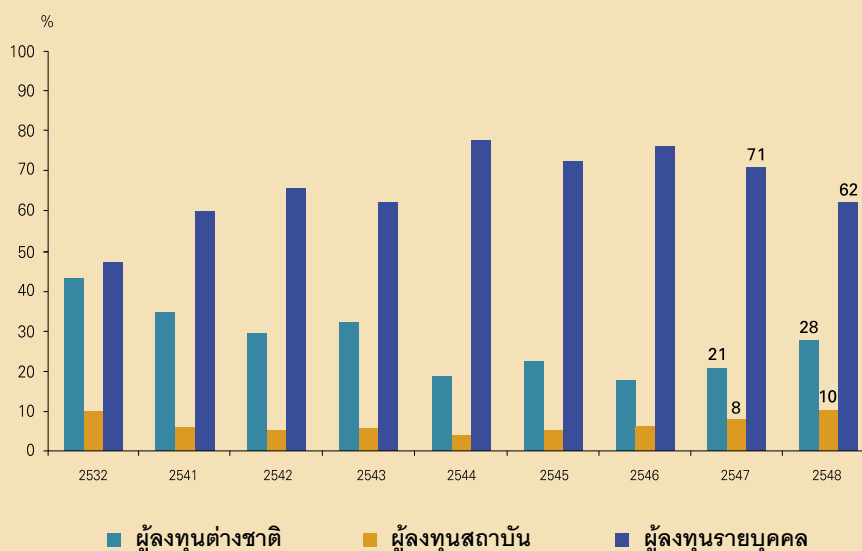
■ **ผู้ลงทุนรายย่อยยังคงซื้อขายสูงสุด ขณะที่ต่างชาติ มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นและมียอดซื้อสุทธิ**

สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในปี 2548 จำแนกตามกลุ่มผู้ลงทุน พบว่ามูลค่าการซื้อขายส่วนใหญ่ยังคงมาจากผู้ลงทุนบุคคลทั่วไปในประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งสิ้น ซึ่งลดลงจากปี 2547 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 71 รองลงมาคือ ผู้ลงทุนต่างชาติ ที่มีสัดส่วนการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 28 เพิ่มขึ้นจากปี 2547 ที่

มีสัดส่วนร้อยละ 21 และผู้ลงทุนประเภทสถาบันยังคงมีสัดส่วนน้อยที่สุด แต่ก็ปรับตัวเพิ่มจากร้อยละ 8 ในปี 2547 เป็นร้อยละ 10 ในปี 2548

ด้านการซื้อขายสุทธิ พบว่าในปี 2548 ผู้ลงทุนต่างชาติเป็นผู้ซื้อสุทธิสูงถึง 118,650 ล้านบาท ต่อเนื่องจากปี 2547 ที่มียอดซื้อสุทธิ 5,646 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนในประเทศทั้งประเภทบุคคลและสถาบัน กลายเป็นผู้ขายสุทธิในปี 2548 โดยมียอดขายสุทธิ 67,238 ล้านบาท และ 51,412 ล้านบาท ตามลำดับ

สัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ตามกลุ่มผู้ลงทุน

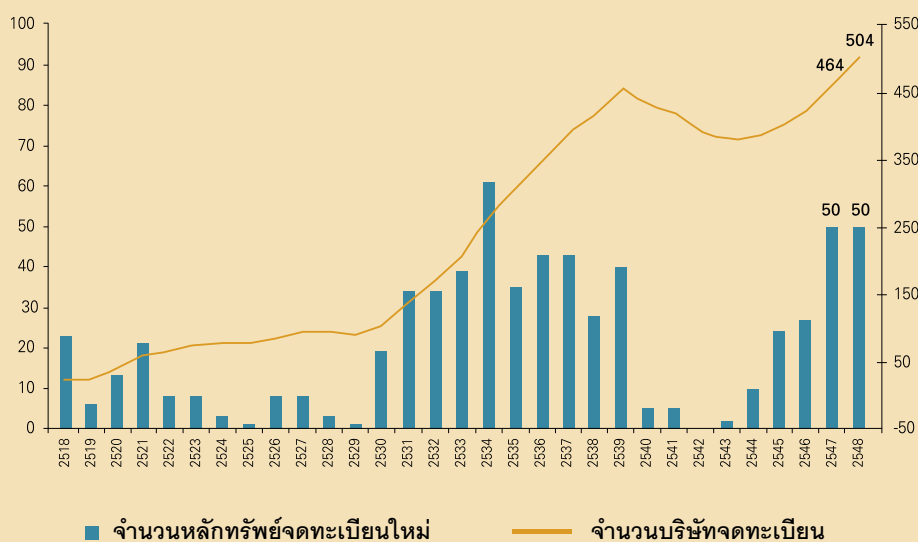


■ **จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai เพิ่มขึ้น 50 บริษัท**

ในปี 2548 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ทั้งสิ้น 50 บริษัท แบ่งเป็นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 36 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) 14 บริษัท

ทำให้จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม ณ สิ้นปี 2548 มีจำนวนทั้งสิ้น 504 บริษัท ประกอบด้วย บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวม 468 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) รวม 36 บริษัท

จำนวนบริษัทจดทะเบียนและบริษัทจดทะเบียนใหม่ (SET และ mai)



ตลาดตราสารหนี้

■ ยอดคงค้างและมูลค่าการซื้อขายตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ยอดคงค้างตราสารหนี้ทั้งหมดของประเทศไทยในปี 2548 เพิ่มขึ้นเป็น 3.4 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จาก 2.7 ล้านล้านบาท ในปี 2547 โดยมีสัดส่วนของพันธบัตรรัฐบาลสูงสุดร้อยละ 40 รองลงมาคือ หุ้นกู้เอกชน และพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยและ FIDF ที่มีสัดส่วนร้อยละ 20 และ 19 ตามลำดับ

สำหรับตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange) มียอดคงค้างของตราสารหนี้จดทะเบียน ณ สิ้นปี 2548 ทั้งสิ้น 770,464 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 295 จาก 194,850 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 โดยแบ่งเป็นยอดคงค้างพันธบัตรรัฐบาล 488,778 ล้านบาท และหุ้นกู้เอกชน 281,686 ล้านบาท ส่วนการซื้อขายตราสารหนี้ตลอดปี 2548 มีมูลค่าทั้งสิ้น 335 ล้านบาท หรือเฉลี่ยวันละ 1.3 ล้านบาท

ปัจจัยที่กำหนดความเคลื่อนไหวในตลาดทุน

■ ผลประกอบการและประสิทธิภาพของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในเกณฑ์ดี และการลงทุนสุทธิของผู้ลงทุนต่างประเทศเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญ

1. ภาวะเศรษฐกิจในภาพรวม

เศรษฐกิจไทยในปี 2548 ขยายตัวในอัตราร้อยละ 4.5 ชะลอลงจากร้อยละ 6.2 ในปี 2547 สาขาการผลิตที่มีการขยายตัวดี ได้แก่ อุตสาหกรรมก่อสร้าง และธุรกิจการเงิน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวของการลงทุนทั้งจากภาครัฐและเอกชน

2. ภาวะของบริษัทจดทะเบียน

2.1. ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน

แม้ว่าเศรษฐกิจในระดับมหภาคจะชะลอลง แต่การทำธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนยังดำเนินไปได้ดี โดยกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในปี 2548 มีมูลค่าทั้งสิ้น 527,842 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.9 จากปี 2547 ซึ่งส่งผลให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนในช่วงเก้าเดือนแรกของปี 2548 เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.8

2.2. ประสิทธิภาพของบริษัทจดทะเบียน

ถึงแม้ว่าในระดับภาพรวม เศรษฐกิจมหภาคจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่องนับแต่ต้นปี แต่ในระดับบริษัท

บริษัทจดทะเบียนยังคงมีประสิทธิภาพในเกณฑ์ดี โดยอัตราผลตอบแทนของทุนที่ใช้ (ROCE) ณ สิ้นไตรมาสที่สี่ของปี 2548 อยู่ที่ร้อยละ 17.0 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 19.1 ณ สิ้นปี 2547 ในขณะที่อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) ลดลงเล็กน้อยจาก 22.2 และ 13.9 เป็น 19.0 และ 12.4 ตามลำดับ เครื่องชี้วัดประสิทธิภาพที่ยังอยู่ในระดับสูงนี้ แสดงถึงความสามารถในการปรับตัวของบริษัทจดทะเบียนเมื่อต้นทุนการผลิตเพิ่มสูงขึ้น ขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt-Equity Ratio) ก็อยู่ในระดับที่ดี สะท้อนถึงความแข็งแกร่งด้านการเงินของบริษัทจดทะเบียน

3. การเคลื่อนย้ายเงินทุนของผู้ลงทุนต่างชาติ

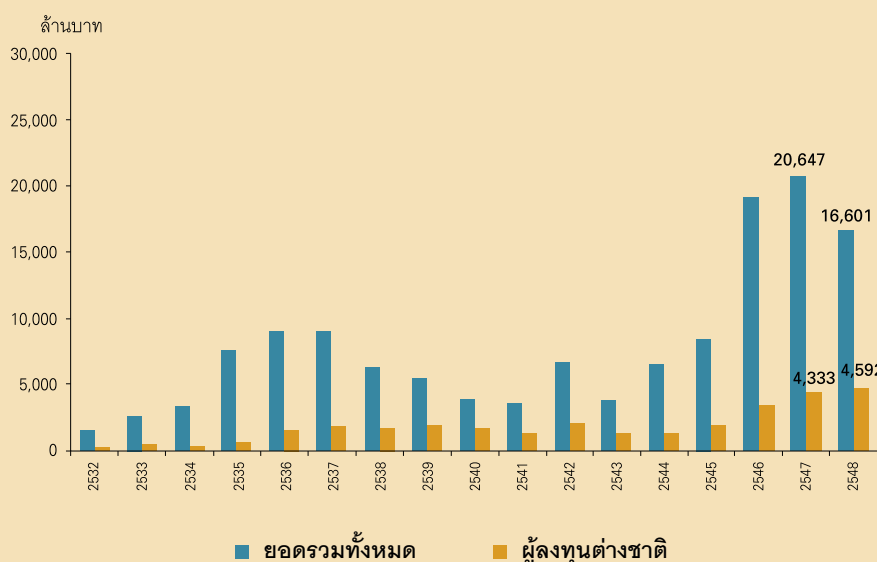
ในรอบปี 2548 ที่ผ่านมา จากข้อมูลของ Institute of international finance (IIF) ผู้ลงทุนต่างชาติย้ายเงินมาลงทุนในตลาดเกิดใหม่เป็นมูลค่าทั้งสิ้น 61.5 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ

โดยผู้ลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหลักทรัพย์ไทยทั้งสิ้น 118,650 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากหลายปัจจัย ได้แก่ ผลประกอบการ (Earning) และอัตราปันผลตอบแทน (Dividend yield) ที่ดีของบริษัทจดทะเบียน

■ ขณะที่ผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ มีไม่มากนัก

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญในปี 2548 มีผลกระทบต่อการลงทุนไม่มากนัก กล่าวคือ การที่หนี้สินของบริษัทจดทะเบียนลดลงมากเมื่อเทียบกับก่อนวิกฤต จึงทำให้บริษัทไม่ได้รับผลกระทบเท่าใดนักจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และการที่บริษัทจดทะเบียนในกลุ่มพลังงานและธุรกิจการเงินมีสัดส่วนที่สูง จึงทำให้ภาพรวมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ไม่ถูกกระทบจากการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันมากนัก นอกจากนี้ การที่ประเทศไทยสามารถควบคุมการแพร่กระจายของโรคไข้หวัดนกในรอบล่าสุดได้ดี จึงทำให้ผลกระทบจากการระบาดของโรคในปี 2548 มีค่อนข้างจำกัด

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยรายวัน (SET และ mai)



การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548

ตลอดระยะที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มุ่งมั่นสู่การเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง พร้อมสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายว่าการดำเนินธุรกรรมต่างๆ เป็นไปด้วยความยุติธรรม และโปร่งใส โดยมีสินค้าที่หลากหลายให้เลือกลงทุนครบวงจร รวมทั้งการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานที่ทันสมัย และการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเรื่องการเงิน และการลงทุนอย่างแพร่หลาย เพื่อสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และมั่นคง นอกเหนือจากบทบาทดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้ความสำคัญกับการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมส่วนรวมอย่างจริงจังและต่อเนื่อง ทั้งกิจกรรมส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพเยาวชน กิจกรรมช่วยเหลือชุมชนและผู้ด้อยโอกาส และกิจกรรมเพื่อการกุศลต่างๆ ผลการดำเนินงานที่สำคัญๆ ในรอบปี 2548 สามารถสรุปได้ ดังนี้

การเพิ่มสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลาย

การพัฒนาหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพและหลากหลาย เพื่อให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนอย่างเหมาะสมตามความต้องการ และธุรกิจต่างๆ สามารถระดมทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถือเป็นหนึ่งในภารกิจหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2548 ที่ผ่านมามีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการเพื่อให้ตลาดทุนไทยมีตราสารเพื่อการลงทุนที่หลากหลาย ครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์

■ การพัฒนาตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกเพื่อชักชวนบริษัทที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน โดยร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรเข้าพบเพื่อให้ข้อมูลและเตรียมความพร้อมแก่บริษัทต่างๆ รวม 380 บริษัท สำหรับบริษัทที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เน้นกลุ่มธุรกิจในอนาคตยุทธศาสตร์ของประเทศไทย เช่น อาหาร บรรจุภัณฑ์ ชิ้นส่วนยานยนต์ แฟชั่น และระบบขนส่ง / สาธารณูปโภค เป็นต้น ส่วนบริษัทที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เน้นกลุ่มธุรกิจขนาดกลาง

และขนาดย่อมที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง หรือเป็นธุรกิจประเภทใหม่ๆ การดำเนินงานดังกล่าวส่งผลให้มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ในปี 2548 รวม 50 บริษัท ประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 36 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) 14 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2548 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 468 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) 36 บริษัท รวมทั้งสิ้น 504 บริษัท โดยมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมทั้งสิ้น 5,119.42 พันล้านบาท



นอกจากนี้ ยังส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนใช้ประโยชน์จากเครื่องมือทางการเงินเพื่อการระดมทุนและสร้างสภาพคล่องของหลักทรัพย์ ซึ่งตลอดปี 2548 บริษัทจดทะเบียน (SET และ mai) จำนวน 138 บริษัทได้ระดมทุนผ่านการใช้เครื่องมือทางการเงินเป็นมูลค่ารวม 120.02 พันล้านบาท รวมทั้งมีบริษัทจดทะเบียน 23 บริษัท แตกมูลค่าหุ้นตามราคาตราไว้ และมีการจ่ายหุ้นปันผล 16 บริษัท

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงการจัดหมวดอุตสาหกรรมของบริษัทจดทะเบียน (Phase 3) มีผลตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2549 โดยเปลี่ยนชื่อหมวดโรงแรมและบริการท่องเที่ยว (Hotel & Travel Services) เป็นหมวดท่องเที่ยวและสันทนาการ (Tourism & Leisure) และหมวดบันเทิงและสันทนาการ (Entertainment & Recreation) เป็นหมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ (Media & Publishing) รวมทั้งยุบหมวดการพิมพ์และสิ่งพิมพ์ (Printing & Publishing) รวมกับหมวดสื่อและสิ่งพิมพ์ (Media & Publishing) เพื่อให้สะท้อนภาพประเภทของธุรกิจได้ชัดเจนขึ้น และสามารถรองรับธุรกิจใหม่ๆ ที่จะเข้าจดทะเบียนในอนาคต

■ การพัฒนาตราสารหนี้

นับตั้งแต่ตลาดตราสารหนี้เปิดการซื้อขายเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 จนถึงปัจจุบัน ได้มีการพัฒนาและเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อให้ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีมาตรฐานทัดเทียมระดับสากล ในปี 2548 ได้มีการรับหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทที่มีใช้บริษัทจดทะเบียน และตราสารหนี้ภาครัฐที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐและรัฐวิสาหกิจ เข้าจดทะเบียนและซื้อขายเป็นครั้งแรก ซึ่งตลอดทั้งปีมีตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชน เข้าจดทะเบียนใหม่รวม 56 รุ่น มูลค่ารวม 604.53 พันล้านบาท ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาคเอกชน 37 รุ่น มูลค่ารวม 115.75 พันล้านบาท และตราสารหนี้ภาครัฐ 19 รุ่น มูลค่ารวม 488.78 พันล้านบาท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2548 มีตราสารหนี้ภาคเอกชนรวม 73 รุ่น และตราสารหนี้ภาครัฐรวม 19 รุ่น ซึ่งมีมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้น 770.46 พันล้านบาท นับว่าเพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดดจาก 194.85 พันล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2547 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 295 ถือเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งในแง่ปริมาณและความหลากหลาย



ตลาดตราสารหนี้ได้มีการประชาสัมพันธ์และกระตุ้นให้ผู้ออกหลักทรัพย์เห็นถึงประโยชน์ในการใช้ตราสารหนี้เป็นเครื่องมือในการระดมทุนควบคู่ไปกับตราสารทุน ตลอดจนการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนผ่านสื่อต่างๆ นอกจากนี้ ได้มีการขยายเวลาการยกเว้นการเก็บค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ ทั้งค่าธรรมเนียมการจดทะเบียน (Listing Fee) และค่าธรรมเนียมการซื้อขายที่เรียกเก็บจากบริษัทสมาชิก (Trading Fee) ไปจนถึงเดือนธันวาคม 2549 จากเดิมที่สิ้นสุดในเดือนธันวาคม 2548 รวมทั้งการพัฒนาระบบซื้อขายตราสารหนี้เพื่อให้สามารถรองรับผู้ลงทุนทุกประเภท

■ การพัฒนาตราสารอนุพันธ์

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการเพื่อเตรียมการรองรับการเปิดให้บริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์แรก คือ SET50 Index Futures ในปี 2549 โดยได้มีการพิจารณารับสมัครตลาดอนุพันธ์และสมาชิกสำนักหักบัญชีรุ่นแรก จำนวน 20 ราย พร้อมจัดเตรียมระบบงานต่างๆ เพื่อรองรับการซื้อขาย และเนื่องจากตราสารอนุพันธ์เป็นเรื่องใหม่สำหรับตลาดทุนไทย จึงได้มีการจัดอบรมสัมมนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องและเตรียมความพร้อมให้แก่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

การสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินกิจกรรมหลากหลายรูปแบบอย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลและสถาบัน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยประสานความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ ในสภาธุรกิจตลาดทุนไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและเอกชน

■ กิจกรรมสำหรับผู้ลงทุนบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการสร้างบรรยากาศการลงทุนพร้อมๆ กับการสร้างความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ และรูปแบบของการลงทุน ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยตนเองผ่านบริษัทหลักทรัพย์ หรือซื้อขายผ่านอินเทอร์เน็ต (Internet Trading) หรือการลงทุนผ่านกองทุนรวม รวมทั้งจัดทำงานวิจัยเพื่อศึกษาพฤติกรรมและปัจจัยที่ส่งผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน (Investor Research) ควบคู่ไปกับการสนับสนุนกิจกรรมนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations : IR) ซึ่ง ณ สิ้นปี 2548 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าเป็นสมาชิกชมรมนักลงทุนสัมพันธ์ (IR Club) รวม 307 บริษัท

สำหรับกิจกรรมที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง และได้รับความสนใจจากผู้ลงทุน ได้แก่ มหกรรมนักวิเคราะห์ มหกรรมการเงิน (Money Expo) มหกรรมการลงทุนครบวงจร (SET in the City) และตลาดหลักทรัพย์สัญจร รวมทั้งวันตลาดนัดผู้ลงทุนไทย ที่กำหนดจัดขึ้นเป็นประจำทุกเสาร์ - อาทิตย์แรกของเดือน เริ่มตั้งแต่เดือนธันวาคม 2548 ซึ่งตลอดปี 2548 มีผู้ให้ความสนใจเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ จำนวน



กว่า 8 แสนราย ไม่เพียงเท่านั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้ทุนสนับสนุนแก่บริษัทหลักทรัพย์ ในการทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจเพิ่มขึ้น ตลอดจนร่วมกับสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์จัดกิจกรรมต่างๆ เพื่อเพิ่มคุณภาพของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์

■ กิจกรรมสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนต่างๆ ได้จัดงานเพื่อส่งเสริมการลงทุนในกองทุน RMF และ LTF รวม 3 ครั้ง ซึ่งมีผู้ให้ความสนใจเปิดบัญชีถึง 4,868 บัญชี และมียอดเงินลงทุนรวม 359 ล้านบาท ขณะเดียวกัน ได้มีการจัดสัมมนาเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนชี้แจงข้อมูลต่อผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (Opportunity Day) อย่างต่อเนื่องทุกไตรมาส โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมงาน 191 บริษัท นอกจากนี้ ได้ผลักดันให้มีการจัดตั้งกองทุนเพื่อลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จำนวน 1 กองทุน คือ กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาว เอ็ม เอ ไอ (SCBLT3) มูลค่า 5,000 ล้านบาท

สำหรับการส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดงาน Thailand Focus 2005 - Strategists โดยเชิญนักเศรษฐศาสตร์ นักยุทธศาสตร์ และนักวิเคราะห์ชั้นนำในระดับภูมิภาค จำนวน 51 คน เข้าร่วมการประชุมผู้ลงทุนระดับนานาชาติดังกล่าว เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนมีโอกาสนำเสนอศักยภาพของกิจการต่อผู้ลงทุนสถาบันชั้นนำโดยตรง



พร้อมทั้งจัด International Roadshow ที่กรุงปักกิ่ง ประเทศสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยมีผู้แทนจากภาวณิชนกิจและสถาบันการลงทุนชั้นนำของจีนจำนวน 80 คน จาก 42 บริษัท เข้าร่วมฟังการนำเสนอข้อมูล

การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด เพื่อกระตุ้นและสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่บริษัทจดทะเบียนและองค์กรต่างๆ ให้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และพัฒนาไปสู่มาตรฐานสากล

โดยในปี 2548 คณะที่ปรึกษาของศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ได้ให้คำปรึกษาแก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน และบริษัทที่กำลังเข้าจดทะเบียนรวม 74 บริษัท รวมทั้งจัดการสัมมนาและเสวนาโต๊ะกลม (Corporate Governance Roundtable) ในหัวข้อต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ร่วมกับมูลนิธิศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย และมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ในการพัฒนาหลักสูตรด้านการกำกับดูแลกิจการเพื่อเปิดสอนนำร่องในคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี ก่อนที่จะขยายผลไปยังคณะอื่นๆ และมหาวิทยาลัยอื่นต่อไป ตลอดจนสนับสนุนให้กรรมการของบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และบริษัทที่กำลังจะเข้าจดทะเบียน เข้ารับการอบรมหลักสูตรเกี่ยวกับบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท โดย ณ สิ้นปี 2548 มีกรรมการที่ผ่านการอบรมทั้งสิ้น 3,017 คน คิดเป็นร้อยละ 71 ของกรรมการบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลดค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนรายปีในอัตราร้อยละ 50 เป็นเวลา 2 ปี ให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับผลการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการ (CG Rating) ในระดับ “ดี” ขึ้นไป จำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารทีสไอ จำกัด (มหาชน) รวมทั้งมอบรางวัล Best Corporate Governance Report ให้บริษัท

จดทะเบียน 10 บริษัท และรางวัล Great Improvement in Corporate Governance Report จำนวน 1 บริษัท ในงาน SET Awards 2005 เพื่อเป็นการประกาศเกียรติคุณและยกย่อง

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนหน่วยงานอื่นๆ เพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน โดยสนับสนุนงบประมาณในโครงการประกาศเกียรติคุณคณะกรรมการแห่งปี 2547/2548 (Board of the Year Awards 2004/2005) ให้แก่สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Institute of Directors: IOD) ซึ่งมีคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียน 12 บริษัท ได้รับรางวัลดังกล่าว รวมถึงสนับสนุนงบประมาณและข้อมูลเพื่อการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนจากข้อมูลที่เปิดเผย ซึ่งเป็นที่น่ายินดีว่า ระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมมีพัฒนาการที่ดีขึ้น โดยมีคะแนนเฉลี่ยในปี 2548 ที่ระดับร้อยละ 69 ซึ่งดีกว่าร้อยละ 60 จากผลการประเมินในปี 2547 ขณะที่กลุ่มบริษัทจดทะเบียนในดัชนี SET100 และดัชนี SET50 มีคะแนนเฉลี่ยร้อยละ 76 และ 79 ตามลำดับ



การพัฒนาความรู้ด้านการออมและการลงทุน

ปี 2548 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ถือว่าประสบความสำเร็จในการส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้แก่เยาวชน นิสิต นักศึกษา ตลอดจนผู้ประกอบการวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ และประชาชนทั่วไป โดยสามารถเผยแพร่สาระความรู้ด้านการเงินและการลงทุน (Financial Literacy) ให้เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายต่างๆ จำนวนรวมกว่า 2.5 ล้านคน



■ กลุ่มเยาวชนระดับประถมศึกษาถึงระดับมัธยมศึกษา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน กระทรวงศึกษาธิการ จัดการอบรมครู และอาจารย์ผู้สอนทั่วประเทศ ภายใต้โครงการ “เงินทอง ของมีค่า” เพื่อปูพื้นฐานความรู้เรื่องเศรษฐศาสตร์และการเงิน รวมถึงการนำหนังสือ “เงินทอง ของมีค่า” ไปใช้ในการเรียนการสอนให้แก่นักเรียน ควบคู่ไปกับการพัฒนาสื่อประกอบการสอน และการจัดกิจกรรมประกอบการเรียนรู้ เช่น การแข่งขันตอบปัญหา “เงินทอง ของมีค่า แซมปีซิงแซมป์” การอบรมเชิงปฏิบัติการหลักสูตร “นักธุรกิจรุ่นเยาว์” เป็นต้น โดยนับตั้งแต่เริ่มโครงการจนถึงสิ้นปี 2548 ได้จัดการอบรมให้ความรู้แก่ครูผู้สอนรวมทั้งสิ้น 14,009 คน จากโรงเรียนต่างๆ ทั่วประเทศถึง 5,429 แห่ง

■ กลุ่มนิสิตนักศึกษาในสถาบันอุดมศึกษา

การดำเนินกิจกรรมส่วนใหญ่เป็นความร่วมมือกับสถาบันอุดมศึกษาต่างๆ ที่เป็นพันธมิตรในโครงการ University Networking ซึ่งได้มีการขยายเครือข่ายพันธมิตรเพิ่มขึ้นโดยตลอด ณ สิ้นปี 2548 มีสถาบันอุดมศึกษาเข้าร่วมโครงการฯ ทั้งสิ้น 11 แห่ง คือ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ มหาวิทยาลัยขอนแก่น มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า มหาวิทยาลัยมหิดล มหาวิทยาลัยศรีนครินทรวิโรฒ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ มหาวิทยาลัยมหาสารคาม และสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์

ในปี 2548 ได้มีการจัดตั้งมุมความรู้ตลาดทุน (SET Corner) ในสถาบันการศึกษาและองค์กรต่างๆ ที่มีศักยภาพในการเผยแพร่ความรู้ รวม 42 แห่ง ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2548 มี SET Corner จำนวน 57 แห่งทั่วประเทศ ตลอดจนจัดการอบรม

สัมมนาเพิ่มทักษะความรู้เฉพาะด้านแก่อาจารย์ผู้สอนในสถาบันอุดมศึกษาต่างๆ รวมทั้งดำเนินงานและร่วมสนับสนุนกิจกรรมสร้างเสริมความรู้แก่นิสิตนักศึกษาหลายโครงการ อาทิ โครงการ Young Researcher Competition โครงการแข่งขันเกมจำลองธุรกิจแห่งชาติ โครงการงานธุรกิจเพื่อพัฒนาสังคมไทยในระดับอุดมศึกษา (2005 SIFE Thailand National Competition) การจัดตั้ง Young Investor Club ในสถาบันการศึกษา การจัดตั้งศูนย์สุขภาพ Bon Physique Fitness ที่มหาวิทยาลัยขอนแก่น และศูนย์กีฬา (Fitness Room) ที่โรงเรียนนายร้อยพระจุลจอมเกล้า เป็นต้น โดยตลอดปี 2548 สามารถเผยแพร่ความรู้ให้ครอบคลุมอาจารย์ และนิสิตนักศึกษา จำนวนกว่า 8 แสนคน

■ กลุ่มบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาหลักสูตร และการจัดอบรมให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง เพื่อพัฒนาบุคลากรที่พร้อมให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างมืออาชีพควบคู่กับความมีจริยธรรม โดยได้พัฒนาหลักสูตรใหม่ๆ เกี่ยวกับนวัตกรรมและเครื่องมือทางการเงินใหม่ในตลาดทุน หลักสูตร CISA (Certified Investment and Securities Analyst) สำหรับนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน และหลักสูตรใบอนุญาต (Licensing Program) รวมถึงเครื่องมือเพื่ออำนวยความสะดวกการเรียนรู้สำหรับตราสารอนุพันธ์ ทั้ง Futures Simulation และ Options Simulation ควบคู่ไปกับการจัดอบรม และการทดสอบหลักสูตรต่างๆ เพื่อขอรับใบอนุญาตหรือประกาศนียบัตร โดยมีผู้เข้ารับการอบรมหลักสูตรต่างๆ ประมาณ 22,000 คน และมีผู้ผ่านการทดสอบความรู้เพื่อประกอบวิชาชีพกว่า 4,000 คน



■ กลุ่มประชาชนทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นการดำเนินงานเพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไป สามารถเรียนรู้และเข้าใจเรื่องการบริหารการเงินส่วนบุคคล การออมและการลงทุน ได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ทั้งโดยการจัดอบรมสัมมนาในหัวข้อต่างๆ ที่เป็นประโยชน์และอยู่ในความสนใจ รวมถึงการพัฒนาเนื้อหาและรูปแบบของสื่อที่ใช้ในการเรียนรู้ เช่น เว็บไซต์ e-Learning เป็นต้น ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญกับการเผยแพร่ความรู้ต่างๆ ไปยังกลุ่มเป้าหมายจำนวนมากในวงกว้าง โดยผ่านสื่อทุกประเภทในหลากหลายรูปแบบ ได้แก่ รายการโทรทัศน์ เช่น ก้าวทันตลาดทุน - ช่อง 9 อสมท. SET in the City - UBC 7 และละคร สาทร-ดอนเจดีย์ - ช่อง 3 รายการวิทยุ เช่น ข่าวต้นชั่วโมงและสารคดี - FM 101 และเครือข่ายทั่วประเทศของกรมประชาสัมพันธ์ สื่อสิ่งพิมพ์ เช่น หนังสือและสิ่งพิมพ์ต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ การสอดแทรกสาระความรู้ในหนังสือพิมพ์ธุรกิจต่างๆ และ “รู้แล้วรวย” ในสยามกีฬา สารบันเทิง เช่น โครงการหนูจะออม ละครเวที จันทรเอย จันทรเจ้า ไม่ขอข้าวขอแกง โครงการ Money Management Award โครงการประกวดนิทานภาพ รู้เก็บ รู้ใช้ เป็นต้น และสถานีโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน Money Channel ที่ออกอากาศตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้มอบหนังสือด้านการเงินและการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมชั้นวางหนังสือ ให้แก่ “ศูนย์ส่งเสริมการบริหารเงินออมครอบครัว” ใน 12 เขตนำร่องของกรุงเทพมหานคร เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนมีความรู้ความสามารถในการบริหารการเงิน และรู้จักวิธีออมเงินระยะยาว



นอกจากนี้ ในโอกาสครบรอบการดำเนินงาน 30 ปี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้ง “สถาบันวิทยาการตลาดทุน (Capital Market Academy)” เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านตลาดทุน วิทยาศาสตร์ และภาวะผู้นำที่มีคุณธรรม โดยการพัฒนาหลักสูตรสำหรับผู้บริหารระดับสูงขององค์กรต่างๆ และดำเนินกิจกรรมด้านวิชาการเกี่ยวกับวิทยาการตลาดทุนและการบริหารจัดการ เพื่อสร้างเสริมผู้บริหารรุ่นใหม่ภายใต้แนวคิด “สร้างความรู้คู่ วิทยาศาสตร์ พัฒนาสู่ผู้นำ” ในปี 2548 ได้มีการจัดอบรมหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง วตท. รุ่นที่ 1 ซึ่งมีผู้บริหารจากองค์กรชั้นนำทั้งภาครัฐและเอกชนเข้ารับการอบรมรวม 48 ท่าน

การกำกับดูแลให้เกิดความโปร่งใสและยุติธรรม

■ การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่เป็นธรรมอย่างรวดเร็วและทันต่อเหตุการณ์ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดสภาพที่อาจส่งผลกระทบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวม โดยในปี 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ เน้นการป้องปรามการกระทำที่อาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมายเป็นอย่างมาก พร้อมทั้งดำเนินการป้องปรามโดยทันทีเมื่อการซื้อขายหลักทรัพย์มีลักษณะผิดปกติ ทั้งโดยการใช้มาตรการห้าม Net Settlement และ Margin Trading รวมถึงมาตรการดำเนินการกับลูกค้าเฉพาะราย นอกจากนี้ ได้มีการออกหนังสือเวียนไปยังบริษัทสมาชิกเกี่ยวกับพฤติกรรมกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสมและนำไปสู่การพัฒนาระบบ Order Screening ซึ่งส่งผลให้การส่งคำสั่งซื้อขายที่เข้าข่ายฝ่าฝืนข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง โดยสามารถสรุปการดำเนินงานต่างๆ ได้ดังนี้

- กรณีที่อาจเข้าข่ายการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ได้นำส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณา ได้แก่ การซื้อขายโดยใช้ข้อมูลภายใน 3 กรณี และการสร้างราคาหรือการปั่นหุ้น 13 กรณี

- กรณีการติดตามการเปิดเผยสารสนเทศตามเหตุการณ์ ได้มีการติดตามให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลที่อาจส่งผลกระทบต่อการซื้อขายรวม 122 ครั้ง ซึ่งมีการหยุดการซื้อขายชั่วคราวโดยขึ้นเครื่องหมาย H 20 ครั้ง เครื่องหมาย SP 4 ครั้ง และ NP 2 ครั้ง

- กรณีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพผิดปกติ ได้สั่งห้ามบริษัทสมาชิกให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Margin Trading) และสั่งห้ามให้ลูกค้ากู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์และซื้อขายด้วยวิธีหักกลบลบราคาค่าซื้อกับราคาค่าขายของหลักทรัพย์ (Net Settlement) รวม 17 ครั้ง จำนวน 8 หลักทรัพย์ รวมทั้งมีหนังสือให้บริษัทสมาชิกลดวงเงิน หรือห้าม Net Settlement และ/หรือห้าม Margin Trading กับบุคคลหรือกลุ่มบุคคล จำนวน 24 กรณี

- กรณีที่อาจเข้าข่ายการสร้างราคาและการส่งคำสั่งไม่เหมาะสม ได้ดำเนินการกับบริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่รับอนุญาต รวม 57 กรณี ประกอบด้วย การลงโทษทางวินัยบริษัทหลักทรัพย์ 3 แห่ง ด้วยโทษปรับ และการลงโทษทางวินัยเจ้าหน้าที่รับอนุญาต 23 ราย ด้วยโทษปรับ 17 ราย ภาคทัณฑ์เป็นเวลา 6 เดือน 1 ราย ภาคทัณฑ์เป็นเวลา 1 ปี 1 ราย ห้ามปฏิบัติหน้าที่ใดๆ ในบริษัทหลักทรัพย์เป็นเวลา 2 เดือน 1 ราย และห้ามปฏิบัติหน้าที่ เป็นเวลา 3 เดือน 1 ราย และโทษปรับและห้ามปฏิบัติหน้าที่ เป็นเวลา 3 เดือน 2 ราย รวมถึงมีหนังสือกำชับและตักเตือนบริษัทสมาชิก 11 แห่ง และเจ้าหน้าที่รับอนุญาต 20 ราย

■ การกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการเพื่อกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนใน 3 ด้าน ดังนี้

1) **การสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลตนเอง และปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันการณ์** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการทั้งการจัดทำสิ่งพิมพ์เผยแพร่ เช่น คู่มือการให้สารสนเทศของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน และจัดสัมมนาให้ความรู้ เช่น โครงการ “Training and Networking for Contact Persons” (TaN) เพื่อให้ความรู้แก่ Contact Persons ของบริษัทจดทะเบียนทุกบริษัท โดยในปี 2548 ได้จัดไปแล้วรวม 15 ครั้ง มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการ 370 บริษัท

2) **การปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่างๆ** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์หลายเรื่อง ได้แก่ การปรับปรุงมาตรการกรณีบริษัทจดทะเบียนไม่นำส่งงบการเงินตามเวลาที่กำหนด โดยขึ้นเครื่องหมาย SP แทนที่ จนกว่าบริษัทจะนำส่งงบการเงิน



การผ่อนผันสัดส่วนการกระจายการถือหุ้นของรัฐบาลกิจ ในกรณีที่มีเหตุจำเป็น การกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขสำหรับการยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2548 เพื่อให้บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี การปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน ให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นต้น

3) **การปรับปรุงมาตรการกำกับดูแล** ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เพิ่มมาตรการเปิดเผยการดำเนินบริษัทจดทะเบียนต่อสาธารณชน (Public Reprimand) กรณีบริษัทจดทะเบียนฝ่าฝืนหรือละเลย หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ยังได้เพิ่มเครื่องหมาย Alert ไว้บนข่าวที่ต้องการเตือนผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไป ให้พิจารณาอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจลงทุนหรือใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน

สำหรับบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงานในหมวด REHABCO ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ติดตาม ให้นำคำแนะนำ และสนับสนุนให้เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการที่เหมาะสมเพื่อให้บริษัทมีความพร้อมที่จะย้ายกลับสู่หมวดอุตสาหกรรมปกติโดยเร็ว โดย ณ สิ้นปี 2548 มีบริษัทจดทะเบียนในหมวด REHABCO รวม 41 บริษัท ในจำนวนนี้มีบริษัทจดทะเบียนที่เปิดการซื้อขายหลักทรัพย์ 4 บริษัท โดยมีเครื่องหมาย C (Compliance) กำกับไว้ เพื่อเตือนผู้ลงทุนใช้ความระมัดระวังในการซื้อขาย

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดว่า บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในหมวด REHABCO เกินกว่า 2 ปี และไม่สามารถย้ายกลับสู่หมวดอุตสาหกรรมปกติได้ภายในเดือนมีนาคม 2549 จะต้อง

ถูกเพิกถอน แต่เนื่องจากในปี 2548 มีปัจจัยภายนอกหลายประการที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ขยายระยะเวลาการฟื้นฟูกิจการให้แก่บริษัทจดทะเบียนในหมวด REHABCO เป็นรายกรณี โดยบริษัทที่มีคุณสมบัติที่จะย้ายกลับสู่หมวดอุตสาหกรรมปกติได้ครบ ยกเว้นคุณสมบัติเรื่องกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน สามารถยื่นขอผ่อนผันมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใน 7 วัน นับจากวันครบกำหนดนำส่งงบการเงินรวม ส่วนบริษัทจดทะเบียนที่ไม่สามารถขอผ่อนผันได้หรือไม่ได้รับการผ่อนผัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการเพิกถอนตามกำหนดเดิม

การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานตลาดทุนให้สามารถรองรับตราสารและนวัตกรรมทางการเงินที่ครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ โดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ปลอดภัย และได้มาตรฐานสากล เพื่ออำนวยความสะดวกการดำเนินธุรกรรมต่างๆ ในตลาดทุน

โดยได้พัฒนาระบบการซื้อขายตราสารหนี้ ทั้งระบบเพื่อรองรับการซื้อขายของผู้ลงทุนบุคคล และระบบ Firsts (Fixed Income and Related Securities Trading System) สำหรับการซื้อขายโดยตรงระหว่างผู้ลงทุนสถาบันและผู้ค้าตราสารหนี้ ซึ่งให้บริการอย่างครบวงจร ทั้งการส่งคำสั่งซื้อขาย การเจรจาต่อรอง และเป็นศูนย์กลางข้อมูลแบบ Real Time พร้อมทั้งเชื่อมโยงกับระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

สำหรับธุรกรรมในตลาดอนุพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้คัดเลือกบริษัท OMX Technology เป็นผู้พัฒนาระบบ ซึ่งขณะนี้ระบบมีความพร้อมที่จะใช้งานจริง โดยได้ทำการทดสอบเบื้องต้นและจัดอบรมความรู้เกี่ยวกับการใช้งานต่างๆ ให้แก่บริษัทสมาชิกและผู้ที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งระบบการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ ระบบชำระราคาของสำนักหักบัญชี และระบบอื่นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ จะมีการทดสอบระบบอย่างเป็นทางการเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับเปิดการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2549

นอกจากการพัฒนาระบบใหม่ๆ แล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาและปรับปรุงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและสร้างความมั่นใจให้กับระบบปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง เช่น ระบบตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบข้อมูลสารสนเทศ เป็นต้น ตลอดจนพัฒนาระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เช่น การพัฒนาระบบศูนย์กลางงานหลังการซื้อขายเพื่อรวมระบบนายทะเบียนหลักทรัพย์ ระบบรับฝากหลักทรัพย์ และระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การพัฒนาระบบศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สำหรับตราสารหนี้ (Central Securities Depository: CSD) เพื่อรองรับการรับฝาก การชำระราคา และการส่งมอบตราสารหนี้ภาครัฐ รวมทั้งเชื่อมโยงระบบกับธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งเป็นนายทะเบียนของตราสารหนี้ภาครัฐ เพื่อสนับสนุนนโยบายการรวมศูนย์รับฝากตราสารหนี้ของกระทรวงการคลัง การพัฒนาระบบบริการผู้ถือหุ้นแบบ One Stop Service และการปรับปรุงระบบนายทะเบียนหลักทรัพย์เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผล เป็นต้น

ขณะเดียวกัน เพื่อสร้างความมั่นใจในระบบงานต่างๆ และป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับระบบคอมพิวเตอร์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดตั้งศูนย์สำรองระบบคอมพิวเตอร์ในรูปแบบของ Alternate Site ควบคู่ไปด้วย



การผลิตงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ

เป็นที่ทราบกันดีว่า ข้อมูลมีความจำเป็นและเป็นองค์ประกอบสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลเศรษฐกิจมหภาค ข้อมูลกลุ่มอุตสาหกรรม และข้อมูลรายบริษัท ดังนั้น หากมีการนำข้อมูลดังกล่าวมาวิเคราะห์หาความเชื่อมโยงระหว่างปัจจัยทางเศรษฐกิจกับผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน จะช่วยให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลเชิงวิเคราะห์เพิ่มขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดทำบทวิเคราะห์ในลักษณะดังกล่าวขึ้นเป็นรายไตรมาสชื่อ SETNote นอกเหนือจากงานวิจัยและวิเคราะห์เกี่ยวกับตลาดทุนไทยที่จัดทำขึ้นเป็นประจำ ควบคู่กับการจัดทำ Thai Capital Market Research Resources: ThaiCap เพื่อเป็นแหล่งรวบรวมงานวิจัยและข้อมูลเชิงวิชาการด้านตลาดทุนที่น่าสนใจจากแหล่งต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และเผยแพร่ให้ผู้สนใจผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ www.set.or.th นอกจากนี้ ยังมีการให้ทุนวิจัยเพื่อสนับสนุนให้เกิดงานวิจัยด้านตลาดทุนมากขึ้น รวมทั้งได้มีการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและพัฒนารายการสำคัญกับตลาดทุนต่างประเทศ พร้อมกับการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับองค์กรต่างประเทศที่เกี่ยวข้อง เพื่อยกระดับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเวทีสากล

การดำเนินกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมส่วนรวม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงการมีส่วนร่วมในการทำประโยชน์แก่สังคมไทย และได้แสดงเจตนารมณ์ที่ชัดเจนต่อการพัฒนาสังคมอย่างยั่งยืน ด้วยการสนับสนุนกิจกรรมและ

โครงการต่างๆ ที่มุ่งเสริมศักยภาพของเยาวชนแบบบูรณาการ ทั้งด้านการศึกษา ดนตรี กีฬา และคุณภาพชีวิต รวมถึงการให้ความช่วยเหลือแก่ผู้ด้อยโอกาสในสังคม ชุมชนใกล้เคียง และขยายขอบเขตสู่สังคมในวงกว้าง เพื่อการเป็นต้นแบบของการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม

■ จัดตั้ง “กองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม”

ปี 2548 เป็นวาระที่ครบรอบการดำเนินงาน 30 ปี ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดตั้ง “กองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม” เพื่อสนับสนุนโครงการพัฒนาคุณภาพเยาวชนและชุมชน ทั้งด้านการศึกษา ดนตรี และกีฬา โดยเน้นโครงการที่มีการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน รวมทั้งเป็นประโยชน์ต่อเยาวชนและชุมชนในสังคมอย่างแท้จริง ได้แก่ โครงการพัฒนาศูนย์กีฬาจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ให้เป็นสนามกีฬาด้านแบบของชุมชนที่มีการบริหารงานที่ทันสมัย และเป็นสนามกีฬาที่นำเข้าสู่สังเคราะห์มาใช้เป็นแห่งแรกในประเทศไทย โครงการก่อสร้างสนามเบดมินตันมาตรฐานมหาวิทยาลัยมหิดล โครงการจัดซื้อทรัพยากรด้านดนตรีเพื่อให้บริการในห้องสมุดดนตรี วิทยาลัยดุริยางคศิลป์ มหาวิทยาลัยมหิดล โครงการพัฒนาห้องสมุดเสริมปัญญา ที่การเคหะคลองจั่น ให้เป็นห้องสมุดชุมชนต้นแบบที่สร้างความเข้มแข็งของชุมชนอย่างแท้จริง และโครงการพัฒนาศูนย์ฟุตบอลใน 3 จังหวัดภาคใต้ ได้แก่ จังหวัดยะลา ปัตตานี นราธิวาส รวม 8 แห่ง ให้ประชาชนมีศูนย์กลางในการพบปะกันเพื่อเล่นกีฬา ช่วยส่งเสริมสุขภาพทางร่างกายและจิตใจ และก่อให้เกิดความสามัคคีขึ้นในชุมชน



■ ใส่ใจการพัฒนาชุมชนและเยาวชน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาสังคมและชุมชนใกล้เคียง โดยส่งเสริมให้เยาวชนในชุมชนใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ด้วยการเล่นกีฬา โดยเปิดลานกีฬาตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เยาวชนสามารถมาออกกำลังกายได้ รวมทั้งจัดโครงการฝึกฟุตบอลและจัดหาผู้ฝึกสอนมาสอนทักษะการเล่นฟุตบอล อีกทั้งได้จัดโครงการเพื่อเยาวชนอีกมากมาย เช่น โครงการตลาดทุนเพื่อนักเรียน นักศึกษา การจัดอบรมโครงการเก่งอย่างเซียน (หมากрук) การจัดอบรมโครงการหมากล้อม การจัดแข่งขันหมากрукไทยและหมากрукสากล โครงการเหล่านี้ล้วนเป็นการส่งเสริมการใช้เวลาว่างในระหว่างปิดภาคเรียนของเยาวชนให้เป็นประโยชน์ทั้งสิ้น นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้ความสำคัญต่อการสนับสนุนกิจกรรมขององค์กรการกุศลและมูลนิธิเพื่อสังคมต่างๆ ในเขตคลองเตย อาทิ มูลนิธิดวงประทีป มูลนิธิศึกษาเอเชีย มูลนิธิเด็กอ่อนในสลัมฯ พร้อมทั้งดำเนินกิจกรรมร่วมกันอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังส่งเสริมให้เยาวชนไทยรักการอ่าน เพื่อเพิ่มพูนความรู้ให้ตนเอง โดยสนับสนุนการจัดสร้างห้องสมุดและจัดซื้อหนังสือสำหรับเยาวชนหลายแห่ง ได้แก่ ห้องสมุดโรงเรียนบ้านต้นหยงลูโละ จังหวัดปัตตานี ห้องสมุดโรงเรียนบ้านลดา จังหวัดปัตตานี ห้องสมุดสวนน้ำเทศบาลนครยะลา จังหวัดยะลา ห้องสมุดเยาวชนที่หอสมุดจอห์น เอฟ. เคนเนดี มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ วิทยาเขตปัตตานี และห้องสมุดเพื่อการเรียนรู้ โรงเรียนศูนย์รวมน้ำใจคลองเตย

■ ให้ความสำคัญการช่วยเหลือสังคมส่วนรวม

เมื่อเกิดเหตุการณ์ความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ และคลื่นยักษ์สึนามิ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความช่วยเหลือแก่ผู้ประสบความเดือดร้อนอย่างเต็มที่และรวดเร็ว โดยร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย จัดกิจกรรมรณรงค์หารายได้ช่วยเหลือผู้ได้รับความเดือดร้อนทั้งทางตรงและทางอ้อมอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดคอนเสิร์ตการกุศล จัดงาน “เดินเพื่อสานใจไทย สู่ใจใต้” โครงการส่งเสริมอาชีพแก่แม่บ้าน โดยจัดซื้อจักรเย็บผ้า และจัดหาผู้ฝึกสอนให้กลุ่มแม่บ้าน รวมทั้งสนับสนุนการ



จัดสร้างมัสยิดอัลอามีน ชุมชนโต๊ะลิ้อแบ จังหวัดนราธิวาส นอกจากนี้ ยังได้ให้ความช่วยเหลือผู้ประสบภัยสึนามิ ทั้งโดยการระดมเงินบริจาคและสิ่งของ การสนับสนุนโครงการก่อสร้างบ้านพักถาวรสำหรับผู้ประสบภัยมูลค่ากว่า 120 ล้านบาท ตลอดจนการสมทบเงินลงทุนในกองทุนสึนามิ รีคัฟเวอรี่ฟันด์ จำนวน 200 ล้านบาท เพื่อช่วยเหลือธุรกิจที่ได้รับความเดือดร้อนจากเหตุการณ์ภัยพิบัติดังกล่าวด้วย

ไม่เพียงแต่การช่วยเหลือที่เป็นรูปธรรมเท่านั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญกับการฟื้นฟูสภาพจิตใจของเยาวชนผู้ประสบภัย โดยจัดโครงการนำคณะเยาวชนผู้ประสบภัยสึนามิจากบ้านน้ำเค็มและบ้านโนไฉ้ เดินทางมาทัศนศึกษาตามสถานที่สำคัญในกรุงเทพฯ และร่วมกับมูลนิธิดวงประทีป ในการนำเยาวชนผู้ประสบภัยสึนามิจากจังหวัดพังงาในอุปถัมภ์ของมูลนิธิดวงประทีปจำนวน 12 คน เดินทางไปทัศนศึกษาที่กรุงปักกิ่ง ตามคำเชิญของสภาอากาศ สาธารณรัฐประชาชนจีน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งหวังให้การดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้นแบบของการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมส่วนรวมให้แก่หน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ให้ตระหนักถึงการเป็นส่วนเล็กๆ ที่สามารถมีส่วนช่วยเหลือสังคมที่ขาดของสังคมไทยให้มีความน่าอยู่ และพร้อมที่จะแสดงความเอื้ออาทรต่อกันและกัน เพื่อสังคมไทยที่แข็งแกร่งและมีคุณภาพต่อไป

ส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพให้แก่เยาวชน

ด้านการศึกษา กีฬา และดนตรี

เป็นต้นแบบการดำเนินงานกิจกรรมเพื่อสังคม





วันเด็กตลาดนัด
เสาร์ที่ ๘ มกราคม ๒๕๖๘
เด็กกลุ่มไทยต้องฮอปปี้ฮอปปี้ ฮอปปี้ฮอปปี้ ฮอปปี้ฮอปปี้ ฮอปปี้ฮอปปี้

settrade
www.settrade.com



ตลาดหลักทรัพย์ฯ...ก้าวไกลสู่การเป็นศูนย์กลางการลงทุนครบวงจร

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอด 3 ทศวรรษที่ผ่านมา ได้ยึดมั่นพันธกิจสำคัญในการเกื้อหนุนการเติบโตและการพัฒนาของภาคธุรกิจ ส่งเสริมและสนับสนุนให้ภาคธุรกิจสามารถระดมเงินทุนระยะยาวผ่านตลาดทุน รวมถึงส่งเสริมการออมระยะยาวของประชาชนผ่านตลาดทุน ซึ่งจะส่งผลต่อเนื่องถึงการเติบโตและการพัฒนาของระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำหน้าทีการเป็นตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง เป็นระเบียบ และยุติธรรม โดยได้ดำเนินการเพื่อพัฒนาในทุกด้านมาอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นการสร้างเสถียรภาพและสภาพคล่องของการซื้อขายหลักทรัพย์ การเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และการพัฒนาไปสู่องค์กรกำกับดูแลตนเองที่เด่นชัด ทั้งในด้านการกำกับดูแลมาตรฐานการปฏิบัติงานและจรรยาบรรณของบริษัทสมาชิก รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลและบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียน การสร้างความเข้มแข็งและความมีประสิทธิภาพในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและทรัพยากรบุคคล ตลอดจนการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป และการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีเจตนารมณ์อันแน่วแน่ในการพัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ สู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน และได้รับความเชื่อมั่นจากผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อก้าวสู่การเป็นศูนย์กลางการลงทุนที่ครบวงจร

พัฒนาสู่...ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ครบวงจร

อย่างไรก็ตาม ตลอดระยะที่ผ่านมา บทบาทของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เน้นให้การส่งเสริมการพัฒนาตลาดรองสำหรับตราสารทุนเป็นสำคัญ สนับสนุนให้ธุรกิจต่างๆ ทุกขนาดและในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม สามารถเข้ามาระดมทุนระยะยาวผ่านตลาดทุนได้อย่างสะดวกและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งส่งเสริมการลงทุนหรือการซื้อขายในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ทั้งหุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ หน่วยลงทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิ

หลังจากที่ได้พัฒนาตลาดตราสารทุนจนเติบโตและมีเสถียรภาพมากขึ้น รวมทั้งมีพัฒนาการด้านบรรษัทภิบาลที่ดี จนมีความน่าเชื่อถือและมีศักยภาพแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตระหนักถึงความจำเป็นที่จะต้องเดินหน้าพัฒนาตลาดทุนไทยให้ก้าวหน้ายิ่งขึ้นต่อไป ให้มีมาตรฐานทัดเทียมตลาดทุนชั้นนำ มีสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลายมากขึ้น ทั้งในด้านปริมาณและความครบถ้วนของประเภทตราสารเพื่อการลงทุน เพื่อสร้างความน่าสนใจลงทุนในทัศนะของผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ดังนั้น จึงได้มีการจัดตั้ง “ตลาดตราสารหนี้” ในปี 2546 และ “บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)” ในปี 2547 ซึ่งถือเป็นก้าวสำคัญที่จะนำตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปสู่การมีบทบาทเป็นศูนย์กลางการลงทุนหรือการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ครบวงจรนั่นเอง



■ ตลาดตราสารหนี้

แม้ว่าตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้และพันธบัตรมีการจดทะเบียนและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ มาตั้งแต่เริ่มเปิดดำเนินการในปี 2518 แต่ด้วยความนิยมจากผู้ลงทุนยังมีไม่มาก ส่งผลให้การซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวมีสภาพคล่องต่ำ ประกอบกับอุปทานตราสารหนี้มีแนวโน้มลดลงเป็นลำดับ เนื่องจากรัฐบาลไม่ได้มีการออกตราสารหนี้ในช่วงปี 2531 - 2539 เพราะมีฐานะเกินดุลมาโดยตลอด ภาคเอกชนเองก็มีการออกหุ้นกู้กันน้อยมาก แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็ยังคงส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนได้ใช้ตราสารหนี้เป็นทางเลือกในการจัดโครงสร้างทุนของบริษัทตาม ที่เห็นว่ามีเหมาะสม



อย่างไรก็ตาม หลังเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ภาครัฐได้กำหนดนโยบายในการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทย ให้เป็น 1 ใน 3 แขนงหลักของตลาดการเงินของประเทศ นอกเหนือจากสถาบันการเงิน และตลาดตราสารทุน เพื่อรองรับความต้องการเงินลงทุนในโครงการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งเป็นแหล่งระดมทุนและลงทุนที่สำคัญในระดับภูมิภาค ดังนั้นเพื่อตอบรับกับนโยบายดังกล่าวของภาครัฐ และเพื่อเป็นการสร้างความหลากหลายของสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ฯ อันเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดตั้ง “ตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX)” และเปิดการซื้อขายตราสารหนี้เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 โดยให้บริการผ่านระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยคอมพิวเตอร์ และมีระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่เชื่อถือได้ ดำเนินการโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในมาตรฐานเดียวกับการซื้อขายตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะพัฒนาตลาดตราสารหนี้ (BEX) ทั้งในด้านการซื้อขาย คุณภาพของตราสารหนี้ ตัวกลาง

การซื้อขาย และแหล่งข้อมูลอ้างอิง อีกทั้งสามารถรองรับนโยบายภาครัฐในการพัฒนาตลาดพันธบัตรเอเชียให้เป็นแหล่งระดมทุนระหว่างกลุ่มประเทศในเอเชีย เพื่อลดการพึ่งพาเงินทุนจากกลุ่มประเทศอื่น โดยมีเป้าหมายที่จะพัฒนาไปสู่การเป็นตลาดรองตราสารหนี้ที่สมบูรณ์แบบของประเทศไทย ซึ่งให้บริการครอบคลุมผู้ลงทุนทุกกลุ่ม รวมถึงผู้ค้าตราสารหนี้ และเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ดังกล่าว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับเกณฑ์การรับจดทะเบียนตราสารหนี้ทุกประเภท ทั้งตราสารหนี้ภาครัฐ และหุ้นกู้ภาคเอกชน ให้สามารถซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (BEX) รวมทั้งรับจดทะเบียนข้ามชาติสำหรับพันธบัตรเอเชีย (Asian Bond)

■ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หลังจากที่มีการประกาศใช้พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เตรียมการที่จะพัฒนาตลาดสำหรับอนุพันธ์ทางการเงินในประเทศไทยอย่างเป็นทางการ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้มีทางเลือกการลงทุน และสามารถใช้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงในการลงทุน (Hedging Instrument) ซึ่งจะทำให้ตลาดทุนไทยมีสินค้าเพื่อการลงทุนที่หลากหลายและครบวงจรอย่างแท้จริง โดยได้จัดตั้งบริษัทย่อยคือ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange : TFEX) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2547 ซึ่งได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548 ให้ดำเนินการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

โดยมีเป้าหมายที่จะพัฒนา บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ ให้มีสภาพคล่อง มีความหลากหลายของสินค้า ประเภทของสมาชิก และจำนวนผู้ซื้อขาย และมีการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบการซื้อขายและชำระราคาที่ทันสมัย ได้มาตรฐานสากล เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การพัฒนาตลาดอนุพันธ์จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ลงทุนในตลาดทุนไทย และมีส่วนช่วยพัฒนาระบบเศรษฐกิจโดยรวม ตลอดจนเพิ่มศักยภาพการแข่งขันของประเทศในระดับสากล

บมจ. ตลาดอนุพันธ์ฯ สามารถจัดให้มีการซื้อขายอนุพันธ์ทางการเงินประเภทฟิวเจอร์ส (Futures) ออปชัน (Options) และออปชันบนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures) ที่อ้างอิงกับ

ตราสารทุน ตราสารหนี้ ราคาหรือดัชนีราคาอื่นๆ เช่น ทองคำ น้ำมันดิบ อัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น โดยกำหนดจะเปิดการซื้อขาย SET50 Index Futures ในปี 2549 เป็นลำดับแรก

พัฒนาสู่...ตลาดหลักทรัพย์ครบวงจรรวมเป็นหนึ่งเดียว (Integrated Market)

ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะก้าวสู่การเป็นศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ครบวงจร กล่าวคือ มีการซื้อขายเครื่องมือการลงทุน (Investment Instruments) ที่ครบถ้วน ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งนับเป็นอย่างก้าวสำคัญสู่การเป็นตลาดหลักทรัพย์ครบวงจรในลักษณะรวมเป็นหนึ่งเดียว (Integrated Market)

อย่างไรก็ตาม การพัฒนาสู่ Integrated Market จำเป็นต้องมีการพัฒนาเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและเชื่อมโยงองค์ประกอบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนหรือการซื้อขายตราสารประเภทต่างๆ เข้าด้วยกัน ไม่ว่าจะเป็นการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานที่สามารถรองรับและเชื่อมโยงการดำเนินงานทุกขั้นตอนของทุกตลาด ทั้งระบบการซื้อขาย และระบบหลังการซื้อขาย การส่งเสริมการเชื่อมโยงธุรกิจหลักทรัพย์ของทุกเครื่องมือการลงทุน และที่สำคัญ คือ การส่งเสริมความรู้ของผู้ลงทุนให้สามารถเชื่อมโยงการลงทุนหลายตราสารเข้าด้วยกัน เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้อง อันจะยังประโยชน์ให้ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนตามที่คาดหวัง ซึ่งสิ่งต่างๆ เหล่านี้ล้วนเป็นเรื่องที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญ และต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องนับจากนี้ไป

■ การพัฒนาและเชื่อมโยงระบบโครงสร้างพื้นฐาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย ทั้งระบบการซื้อขาย ระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และระบบเผยแพร่สารสนเทศ เพื่อให้สามารถรองรับและเชื่อมโยงธุรกรรมของตลาดตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ ที่ครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ โดยการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย ปลอดภัย และได้มาตรฐานสากล

นอกเหนือจากการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบงานต่างๆ ในปัจจุบัน เพื่อรองรับการดำเนินงานของตลาดตราสารทุนอย่างครบถ้วนสมบูรณ์แล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาระบบการซื้อขายตราสารหนี้อิเล็กทรอนิกส์เพื่อรองรับผู้ลงทุนทุกประเภท ทั้งระบบการซื้อขายเพื่อผู้ลงทุนบุคคล (Retail Bond Market) และระบบการซื้อขายเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน (Fixed Income and Related Securities Trading System: Firsts) ที่ครอบคลุมการให้บริการอย่างครบวงจร ทั้งการส่งคำสั่งซื้อขาย (Bid & Ask) การเจรจาต่อรอง (Negotiation) ศูนย์กลางข้อมูลราคาซื้อขาย (Central Trading Information) และเครื่องมือวิเคราะห์ตราสารหนี้ (Analytical Tools) ซึ่งพร้อมจะเปิดให้บริการในปี 2549 โดยทั้ง 2 ระบบ มีการเชื่อมโยงกับระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะช่วยอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องในธุรกรรมตราสารหนี้

สำหรับตลาดอนุพันธ์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมมือกับบริษัท OMX Technology เพื่อเป็นผู้พัฒนาระบบงานต่างๆ ทั้งระบบการซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ และระบบการชำระราคาของสำนักหักบัญชี โดยการพัฒนาครบถ้วนแล้วเสร็จในเบื้องต้น พร้อมทั้งได้มีการทดสอบระบบและจัดการฝึกอบรม ให้แก่บริษัทสมาชิกของตลาดอนุพันธ์และผู้ที่เกี่ยวข้องแล้ว ทั้งนี้ จะมีการทดสอบระบบอย่างเป็นทางการ เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนเปิดการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในปี 2549



นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาระบบการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศ โดยเชื่อมโยงข้อมูลจากระบบของแต่ละตลาด รวมทั้งพัฒนาช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลการซื้อขายเพื่อรองรับ Multi-Market ซึ่งผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลโดยสะดวกผ่านระบบออนไลน์และเว็บไซต์ โดยมีรูปแบบและเนื้อหาข้อมูลที่น่าสนใจ ถูกต้อง และครบถ้วน

■ การส่งเสริมการเชื่อมโยงธุรกิจหลักทรัพย์

ปัจจุบัน ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยยังมีการแยกหน่วยธุรกิจและบุคลากรที่ดูแลการลงทุนในตราสารการลงทุนแต่ละประเภทจากกัน ไม่ว่าจะเป็นการรับ-ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้คำปรึกษาการลงทุนแก่ลูกค้า ซึ่งมักจำแนกตามประเภทของตราสาร หรือแม้แต่การบริหารความเสี่ยงของธุรกิจหลักทรัพย์เอง ก็แยกตามความเสี่ยงของตราสารแต่ละประเภท

ดังนั้น เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการบริหารธุรกิจหลักทรัพย์ ทั้งในเชิงธุรกรรม เชิงบริหารความเสี่ยง และเป้าหมายรวมของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ จึงควรมีการเชื่อมโยงแนวปฏิบัติทางธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตราสารประเภทต่างๆ ในบริษัทเข้าด้วยกัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการแก่ลูกค้า ให้ครอบคลุมการลงทุนในตราสารทุกประเภทอย่างครบวงจร และสัมพันธ์กัน อีกทั้งยังจะช่วยให้บริษัทสามารถวางแผนเพื่อพัฒนาธุรกิจได้อย่างสอดคล้องกันยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้องค์กรในธุรกิจหลักทรัพย์สามารถดำเนินธุรกิจในเชิง Integrated Market อย่างแท้จริง

■ การส่งเสริมความรู้เรื่องการลงทุนอย่างครบวงจร

ในการพัฒนาสู่ Integrated Market นั้น จำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องส่งเสริมให้ผู้ลงทุนได้มีความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้อง เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารการลงทุนแต่ละประเภท เพื่อให้ผู้ลงทุนเข้าใจถึงลักษณะการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ และสามารถเชื่อมโยงการลงทุนดังกล่าวเข้าด้วยกัน ซึ่งจะช่วยให้สามารถจัดสรรเงินลงทุน และกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในเครื่องมือต่างๆ ได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรต้องมีข้อมูลหรือความรู้เกี่ยวกับการลงทุน ผลตอบแทนและ

ความเสี่ยงของเครื่องมือแต่ละประเภท เพื่อที่จะสามารถวางแผนภาพรวมการลงทุนได้อย่างเหมาะสม สอดคล้องกับความต้องการของตน และสถานการณ์การลงทุนโดยรวม

นอกจากนี้ ยังจำเป็นต้องให้ความรู้ด้านการบริหารการเงินส่วนบุคคล แก่ผู้มีเงินออม นักเรียน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไป เกี่ยวกับระบบและการลงทุนในเครื่องมือการเงินต่างๆ โดยเชื่อมโยงกัน ถึงแม้บุคคลเหล่านั้นยังมิได้ลงทุนในหลักทรัพย์โดยตรงก็ตาม แต่ความรู้ของบุคคลในสังคมส่วนรวมย่อมก่อให้เกิดความเข้าใจพื้นฐาน และเป็นประโยชน์แก่บุคคลเหล่านั้น เมื่อถึงจังหวะเวลาที่เข้ามาลงทุนในอนาคต

ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุนไทย รวมทั้งสถาบันการศึกษาที่เป็นพันธมิตร จึงได้ร่วมมือกันเพื่อดำเนินการส่งเสริมความรู้ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารการเงิน การออม และการลงทุน อย่างครบวงจร ให้แก่ผู้ลงทุนและกลุ่มเป้าหมายต่างๆ อย่างแพร่หลายและทั่วถึง ซึ่งเป็นการกิจสำคัญที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องอยู่แล้วในปัจจุบัน

ในทศวรรษต่อไป นับจากนี้ไป บทบาทและพัฒนาการของตลาดทุนไทยจะทวีความสำคัญมากยิ่งขึ้น การเสริมสร้างศักยภาพและความแข็งแกร่งให้แก่ตลาดทุนไทย พัฒนาก้าวไกลสู่การเป็น Integrated Market ที่มีสินค้าเพื่อการลงทุนที่มีคุณภาพและหลากหลายครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ ตลอดจนมีการเชื่อมโยงระบบโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ อย่างสมบูรณ์ รวมถึงการส่งเสริมความรู้แก่ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องอย่างแพร่หลาย จะเป็นพลังสำคัญในการขับเคลื่อนการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน



การปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ



นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (หลักธรรมา 1)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบที่มีประสิทธิภาพ มีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส และเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อองค์กรว่า มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและสร้างความเข้าใจในหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีอย่างถ่องแท้และปลูกฝังให้เกิดจิตสำนึกในองค์กร เพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงและนำไปปฏิบัติเป็นประจำ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะที่เป็นองค์กรหลักของตลาดทุน จึงได้เสนอหลักการในการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ นำไปถือปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการดังกล่าว ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดนโยบายและการดำเนินการต่างๆ ไว้เป็น 5 ส่วน ได้แก่

- 1) สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้มีส่วนได้เสีย
- 2) โครงสร้าง บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเป็นอิสระของคณะกรรมการ
- 3) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส
- 4) การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และ
- 5) จริยธรรมธุรกิจ

โดยมีฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กรเป็นผู้รับผิดชอบในการกำกับดูแลการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง และการกระตุ้นให้มีการปฏิบัติอย่างจริงจัง ในปี 2548 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้กำหนดให้วันที่ 13 ตุลาคม ของทุกปี เป็นวันรณรงค์การกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย โดยเชิญผู้ทรงคุณวุฒิมากล่าวปาฐกถาแก่ผู้บริหารและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย (วันที่ 13 ตุลาคม เป็นวันคล้ายวันเกิดของศาสตราจารย์ สังเวียน อินทวิชัย ผู้ที่มีส่วนผลักดันมากที่สุดให้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเกิดขึ้นในแวดวงตลาดทุน)



สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย (หลักการข้อ 2, 3 และ 4)

ในการปฏิบัติภารกิจหลักเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก และผู้ลงทุน รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งได้แก่ คู่ค้า พนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ภาครัฐ ตลอดจนองค์กรอื่นๆ ในสังคม การออกระเบียบ กฎเกณฑ์ และการกำหนดนโยบายหรือการดำเนินการต่างๆ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงคำนึงถึงการดูแลคุ้มครองสิทธิและการปฏิบัติ โดยมุ่งให้เกิดความเท่าเทียมกันของผู้ที่เกี่ยวข้องในเรื่องนั้นๆ ด้วยเสมอ อาทิ

- ศึกษาถึงผลดีผลเสียของการกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบ
- ออกกฎระเบียบให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องความยุติธรรม และการรับผิดชอบต่อสมาชิก
- ออกกฎระเบียบเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุน และจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
- รับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากกลุ่มของผู้มีส่วนได้เสีย
- เผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุนผ่านสื่อต่างๆ
- จัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน ทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด
- ปฏิบัติต่อพันธมิตรคู่ค้าอย่างยุติธรรม เป็นระบบและโปร่งใส โดยกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการจัดหาสินค้าและบริการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดตั้งคณะทำงานทำหน้าที่ในการพิจารณาจัดซื้อจัดจ้าง
- จัดให้พนักงานและผู้บริหารได้รับผลตอบแทนที่สามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำทั่วไป มีการกำหนดขอบเขตการปฏิบัติงานไว้อย่างชัดเจน ตลอดจนมีการพัฒนาและส่งเสริมความรู้ความสามารถให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง
- มีจิตสำนึกและตระหนักในความเป็นส่วนหนึ่งของสังคม โดยการช่วยเหลือสังคม สนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์ของชุมชน ตลอดจนพัฒนาสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคม เพื่อชีวิตความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น

คณะกรรมการ : ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ (หลักการข้อ 5)

การก่อร่างและการสร้าง (หลักการข้อ 8)

และการรวมหรือแยกตำแหน่ง (หลักการข้อ 9)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดโครงสร้างของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ไว้ไม่เกิน 11 ท่าน ประกอบไปด้วย

- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่าน ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้ง ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการของตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อย 1 ท่าน ต้องเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางของคณะทำงานในการนำเสนอชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการ
- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่าน ที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และการประชุมสมาชิก ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมสมาชิกตกลงกัน โดยที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเลือกจากบัญชีรายชื่อบุคคล 2 กลุ่ม ดังนี้ กลุ่มที่ 1 (ตัวแทนจากผู้บริหารระดับรองผู้จัดการขึ้นไปของสมาชิก) จำนวน 4 ท่าน และกลุ่มที่ 2 (บุคคลที่ถูกเสนอชื่อโดยคณะกรรมการสรรหา โดยบุคคลดังกล่าวต้องไม่เป็นกรรมการ ผู้จัดการ พนักงานหรือลูกจ้างของสมาชิก) จำนวน 1 ท่าน
- ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง แต่งตั้งโดยกรรมการทั้ง 10 ท่าน

นอกจากนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกกรรมการคนหนึ่งนอกเหนือจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ ทำให้ประธานกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจน

ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีส่วนร่วมในการกำหนดหรือให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนการกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล พร้อมทั้งทบทวนและปรับปรุงแผนงานเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง (Self Assessment) ปีละครั้ง

การประชุมคณะกรรมการ (หลักการข้อ 11)

การประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการกำหนดไว้เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยกำหนดให้มีการประชุมประจำเดือน และประชุมประจำไตรมาส เพื่อให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารทุกคนได้รับทราบ และจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ อาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มเติมตามความเหมาะสม

ก่อนการประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละครั้ง ฝ่ายจัดการซึ่งประกอบด้วย กรรมการและผู้จัดการ รองผู้จัดการ และผู้ช่วยผู้จัดการ จะพิจารณาวาระที่จะนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้แน่ใจว่าได้ระบุเรื่องสำคัญไว้ในวาระการประชุมแล้ว โดยมีฝ่ายเลขานุการองค์กรเป็นผู้รับผิดชอบการบริหารงานการประชุม ดังนี้

- จัดส่งหนังสือเชิญประชุมซึ่งระบุวาระการประชุมไว้อย่างชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 5 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการเข้าร่วมประชุม ยกเว้นในกรณีเป็นเรื่องเร่งด่วนอาจมีการนำเสนอเอกสารล่วงหน้าน้อยกว่า 5 วัน หรือนำส่งในที่ประชุม

- จัดการประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอสำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอเรื่อง และสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ตลอดจนเปิดโอกาสให้กรรมการได้อภิปรายอย่างเต็มที่และเปิดเผย ซึ่งปกติแล้วการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณครึ่งวัน โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ สามารถเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติม
- จัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วนและเสนอให้มีการรับรองในการประชุมครั้งถัดไปก่อนจัดเก็บรายงานและเอกสารประกอบการประชุมอย่างเป็นระบบและสามารถสืบค้นได้
- ให้คำแนะนำ คำปรึกษา หรือข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

ปี 2548 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ได้มีการประชุมปกติจำนวน 15 ครั้ง และการประชุมพิเศษจำนวน 2 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ		วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
			การประชุมปกติ	การประชุมพิเศษ	รวม
1.	นายวิจิตร สุพินิจ*	1 ส.ค. 2548 - 31 ก.ค. 2550	15/15	2/2	17/17
2.	นายกำปนาท โลหเจริญนิช	28 พ.ค. 2547 - 27 พ.ค. 2549	15/15	2/2	17/17
3.	นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์*	28 พ.ค. 2547 - 27 พ.ค. 2549	15/15	2/2	17/17
4.	ดร. โอฬาร ไชยประวัติ*	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	13/15	1/2	14/17
5.	นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ*	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	14/15	2/2	16/17
6.	รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์*	1 ส.ค. 2548 - 31 ก.ค. 2550	11/15	2/2	13/17
7.	นางอัศวินี ไตลังคะ	28 พ.ค. 2547 - 27 พ.ค. 2549	14/15	2/2	16/17
8.	นายอนันต์ อัศวโภคิน	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	13/15	1/2	14/17
9.	นางภทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	28 พ.ค. 2548 - 27 พ.ค. 2550	9/9	2/2	11/11
10.	นายสุรพล กุลศิริ	28 พ.ค. 2548 - 27 พ.ค. 2550	9/9	2/2	11/11
11.	นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	10 ก.ย. 2548 - 9 ก.ย. 2550	10/15	1/2	11/17
12.	นายสุเทพ พิทยานนท์	28 พ.ค. 2546 - 27 พ.ค. 2548	5/6	0/0	5/6
13.	นายวิบูลย์ เพิ่มอารยวงศ์	28 พ.ค. 2546 - 27 พ.ค. 2548	4/6	0/0	4/6

หมายเหตุ : * นายวิจิตร สุพินิจ นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์ ดร.โอฬาร ไชยประวัติ นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ และ รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์ ดำรงตำแหน่งเป็นวาระที่สอง

คณะอนุกรรมการ (หลักธรรมา 12)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อช่วยงานของคณะกรรมการในการปฏิบัติหน้าที่ที่รับผิดชอบ ตลอดจนกลั่นกรองงานที่มีความสำคัญ หรืองานที่จำเป็นต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน โดยกำหนดให้ประธานอนุกรรมการและอนุกรรมการส่วนใหญ่ไม่ได้เป็นผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงมีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยในปี 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้มีคณะอนุกรรมการทั้งสิ้น 13 ชุด ดังปรากฏตามหน้า 56

คำตอบแบบกรรมการและผู้บริหารระดับสูง (หลักธรรมา 10)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้ประธานกรรมการ รองประธานกรรมการ และกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด จึงมั่นใจได้ว่าการจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการทั้งหลายเป็นไปด้วยความโปร่งใส ปราศจากการเข้ามีส่วนตัดสินใจในการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ตนเองของกรรมการ ในกรณีของกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นอนุกรรมการด้วย คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้อนุมัติอัตราค่าตอบแทนเพิ่มเติม และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผ่านการกลั่นกรองของคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

ในปี 2548 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนเป็นจำนวนเงินรวม 6,900,000 บาท (ปี 2547 : 6,650,000 บาท) สำหรับค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ได้จัดให้เฉพาะประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น คณะอนุกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวม 6,200,000 บาท (ปี 2547 : 5,200,000 บาท) และคณะอนุกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวม 2,100,000 บาท (ปี 2547 : 2,100,000 บาท) ส่วนผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 7 ท่าน ประกอบไปด้วย ผู้จัดการและรองผู้จัดการ 6 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวม 61,100,000 บาท (ปี 2547 : 54,787,000 บาท) และได้รับค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ค่ารักษาพยาบาล ค่าประกันชีวิตและอุบัติเหตุ

จริยธรรมธุรกิจและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (หลักธรรมา 6 และ 7)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดกฎบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งกำหนดหน้าที่หลักข้อหนึ่งของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ คือ กำกับดูแลกิจการและคุณธรรม เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้มีการปฏิบัติให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อกำหนด ตลอดจนจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีระบบการควบคุมที่เหมาะสม เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการทุจริตของพนักงาน

โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้กรรมการ อนุกรรมการที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลงนามรับทราบและตกลงใช้เป็นหลักการและคุณธรรมประจำใจในการปฏิบัติงานให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป็น 1) ข้อพึงปฏิบัติต่อตนเอง 2) ข้อพึงปฏิบัติต่อผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ ผู้เกี่ยวข้องและสาธารณชน 3) ข้อพึงปฏิบัติต่อองค์กร ทั้งนี้ เพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งความไว้วางใจของสาธารณชนในการทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยได้กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ไปแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองและผู้อื่น และไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการกระทำ หรือปกปิดการกระทำใดๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ด้วยความยุติธรรม หรือมีส่วนร่วมในการปกปิดการกระทำที่ผิดกฎหมาย

พร้อมทั้ง คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของกรรมการ และพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดให้การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ต้องเป็นการกระทำในลักษณะการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่ใช้ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่จากการปฏิบัติงาน ทำการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ห้ามพนักงานจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้น้อยกว่า 30 วัน กรรมการและพนักงานต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของตนเอง รวมทั้งของคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะตามแบบที่กำหนด การรายงานดังกล่าวให้รายงานโดยลับ สำหรับผู้บริหารและพนักงานของ

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน และฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (เป็นกลุ่มบุคคลที่มีความใกล้ชิดกับข้อมูลอันเนื่องมาจากหน้าที่รับผิดชอบ) ให้รายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์โดยเปิดเผยต่อผู้บังคับบัญชาของตน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยทุกท่าน ลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (Letter of Independence) ทุกครั้งเมื่อได้รับการแต่งตั้ง และทุกสิ้นปีปฏิทินเพื่อรับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง และหากมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมต่อการพิจารณาเรื่องใดจะมีการแจ้งข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นให้ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้า และแจ้งของการมีส่วนร่วมในการพิจารณาเรื่องนั้นๆ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะรวบรวมผลการลงนามดังกล่าวและรายงานให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบรับทราบ

ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน (หลักการข้อ 13)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการบริหาร การดำเนินงาน การเงิน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของแต่ละระดับชั้นไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอย่างพอเหมาะ โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

เนื่องจากองค์ประกอบที่สำคัญอย่างหนึ่งของการควบคุมภายใน ได้แก่ การประเมินความเสี่ยงและการดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น เพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำ ให้ความเห็น แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหาร เพื่อให้มีการกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ สามารถดำเนินการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขององค์กรอย่างครบถ้วน ตลอดจนพิจารณาความเหมาะสมของวิธีการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่สำคัญได้รับการดูแลและจัดการอย่างเหมาะสม โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดเกณฑ์ในการประเมินและจัดการความเสี่ยง จัดทำแนวทาง และวิธีปฏิบัติด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้การพิจารณาความเสี่ยงขององค์กรเป็นไปในแนวทางเดียวกัน นอกจากนี้ ยังมีหน้าที่สนับสนุนและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงแก่หน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร และพัฒนาให้เกิดระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีการให้ความรู้และกระตุ้นเตือนให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนทำหน้าที่รายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

รายงานของคณะกฤษฎีกา (หลักการข้อ 14)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อนหน้าที่ในการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วนตามมาตรฐานอันเป็นที่รับรองทั่วไป และครอบคลุมเรื่องสำคัญตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอแนะแล้ว และมอบหมายให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบทำการสอบทานรายงานทางการเงินก่อนให้ความเห็นชอบ ดังปรากฏรายละเอียดในหน้า 66

ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ (หลักการข้อ 15)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญต่อการสร้างเสริมความรู้ความเข้าใจในตลาดทุน สนับสนุนการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นระหว่างผู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อสร้างเครือข่ายของตลาดทุนไทย และให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใสและทั่วถึง ทั้งในส่วนของการทำงานในตลาดหลักทรัพย์ฯ เอง และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ และการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่างๆ ดังกล่าว เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก นิสิต นักศึกษา นักเรียน ตลอดจนประชาชนผู้สนใจทั่วไป ได้รับทราบข้อมูลอย่างเพียงพอ ถูกต้อง และทันเวลา ดังนี้

- เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ www.set.or.th www.setsmart.com www.mai.co.th www.bex.or.th www.tsi-thailand.org www.cma.in.th www.tsd.co.th www.settrade.com www.thaiirclub.com www.familyknowhow.com www.tfex.co.th www.set.or.th/nvdr www.set.or.th/sipf/index.html www.setfinmart.com www.cgthailand.org www.settrade.com/brokerpage/FKH/StaticPage/MoneyChannel/MoneyChannelIndex.html และ www.webhoon.com
- S-E-T Call Center ให้บริการข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ดัชนีรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ สิทธิและการขึ้นเครื่องหมายต่างๆ กิจกรรมของสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน เป็นต้น ผ่านทางระบบโทรศัพท์อัตโนมัติตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ ยังให้บริการตอบข้อซักถามผ่านเจ้าหน้าที่ในเรื่องดังกล่าวข้างต้น รวมถึงข้อมูลข่าวสารของบริษัทจดทะเบียน กฎเกณฑ์เบื้องต้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ รับแจ้งเรื่องการใช้ระบบงาน และกิจกรรมของ Money Channel ในวันทำการ ตั้งแต่เวลา 8.00 - 18.00 น. (โทรศัพท์ 0-2229-2222 หรือทางอีเมล SETCallCenter@set.or.th หรือโทรสาร 0-2654-5426-7)
- พัฒนาสื่อสิ่งพิมพ์และสื่ออิเล็กทรอนิกส์ประเภทตำราวิชาการ สารความรู้ด้านการออม การลงทุน และการบริหารจัดการ รวมทั้งข้อมูลสถิติการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อเผยแพร่ให้เยาวชนและประชาชนทั่วไปได้มีความรู้ ความเข้าใจที่ถูกต้อง เพิ่มขีดความสามารถด้านการจัดการการเงินส่วนบุคคล การบริหารกิจการที่ดี เป็นการสร้างเสริมวัฒนธรรมการออมและการลงทุน
- ห้องสมุดมารวย ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดบริการทุกวันอาทิตย์ - พุธสัปดาห์ เวลา 8.30. - 23.00 น. ศุกร์ และเสาร์ 8.30 - 24.00 น. โดยให้บริการข้อมูลด้านตลาดทุน รวมทั้งทรัพยากรสารสนเทศ ทั้งด้านวิชาการ สันทนาการ ให้บริการสืบค้นทรัพยากรสารสนเทศจากเว็บไซต์ (www.set.or.th / www.maruey.com / www.setsmart.set) ระบบฐานข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (OPAC / BISNEWS / VTLS / NEWSCENTER) บริการสื่อโสตทัศน์ อาทิ DVD VCD CD-ROM และยังมีบริการร้านกาแฟ / ร้านหนังสือ SETTRADE.COM
- ศูนย์ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ที่มหาวิทยาลัยขอนแก่น ให้บริการข้อมูลด้านการเงินและการลงทุน ที่ออนไลน์จากระบบ SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นๆ
- จัดตั้งมุมความรู้ตลาดทุน (SET Corner) ในสถาบันการศึกษา และหน่วยงานที่มีศักยภาพในการเผยแพร่ความรู้ตลาดทุนไปในวงกว้าง ณ 31 ธ.ค. 48 มีจำนวนทั้งสิ้น 57 แห่ง



- การประชุมเชิงปฏิบัติการและสังสรรค์ในระหว่างผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนได้รับฟังมุมมองและวิสัยทัศน์ของผู้ทรงคุณวุฒิจากหน่วยงานสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในภาคเศรษฐกิจ และการบริหารธุรกิจ รวมทั้งแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ซึ่งจะเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้บริหารสร้างเครือข่ายทางธุรกิจที่ดี อันจะนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจของตนต่อไป
- การประชุมสมาชิกได้จัดให้มีเป็นประจำทุกปี รวมทั้งเปิดโอกาสให้สมาชิกสามารถเรียกประชุมได้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้สมาชิกแสดงความเห็นหรือพิจารณาเรื่องใดๆ ร่วมกันภายใต้กฎเกณฑ์ที่กำหนด
- จัดงานวันตลาดนัดผู้ลงทุนไทย (Thai Investors' Day) ในวันเสาร์ - อาทิตย์ เดือนละครั้ง ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ถนนรัชดาภิเษก เพื่อส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการบริหารการเงินส่วนบุคคล การวางแผนทางการเงิน การลงทุน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน และการลงทุนแก่ผู้ลงทุน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไปอย่างจริงจังและต่อเนื่อง
- สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน พัฒนาความรู้ ความเข้าใจตามหลักวิชาที่ถูกต้อง เหมาะสม ด้านการออมและการลงทุนในหลักทรัพย์ให้แก่ นักเรียน นิสิต นักศึกษา ประชาชน รวมทั้งพัฒนาทักษะให้แก่บุคลากรในการประกอบวิชาชีพธุรกิจหลักทรัพย์ โดยยึดหลักความมีจริยธรรมควบคู่กับความเป็นมืออาชีพในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน
- สถานีโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน (Money Channel) มีเนื้อหาเกี่ยวกับเศรษฐกิจการลงทุน และการบริหาร การเงินส่วนบุคคลที่มีประสิทธิภาพ ภายใต้แนวคิด “all about your money” ที่มุ่งนำเสนอเรื่อง เงินทองใกล้ตัวคุณ โดยรับชมได้ทาง UBC 97 ทางอินเทอร์เน็ต (www.settrade.com และ www.hispeedworld.com) ทางเคเบิลทีวี และทาง Buddy Broadband ตลอด 24 ชั่วโมง
- สมาคมธุรกิจตลาดทุนไทย (www.fetco.or.th) ซึ่งประกอบด้วย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัท จดทะเบียน สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ) จัดกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ รวมทั้งการให้ข้อเสนอแนะและแนวทางการดำเนินการต่อสมาคมที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาธุรกิจในตลาดทุน



- สถาบันวิทยาการตลาดทุน ให้การศึกษาฝึกอบรมด้านองค์ความรู้ตลาดทุน วิสัยทัศน์ และภาวะผู้นำอันมีคุณธรรมแก่ผู้บริหารระดับสูงทั้งภาคเอกชนและภาคทางการ รวมทั้งวงการศึกษาและองค์กรพัฒนาสังคมภาคเอกชน เพื่อสร้างเครือข่ายความร่วมมือในการร่วมกันแก้ปัญหา สร้างเสริม และพัฒนาตลาดทุน เศรษฐกิจ และสังคมไทย นอกจากนี้ สถาบันวิทยาการตลาดทุน ยังดำเนินกิจกรรมด้านวิชาการเกี่ยวกับวิทยาการตลาดทุนและการบริหารจัดการตลาดทุน เพื่อการพัฒนาตลาดทุนและสังคมส่วนรวม อาทิ การฝึกอบรมหลักสูตรเฉพาะต่างๆ การประชุมวิชาการ (symposium) การสัมมนา และการบริการทางวิชาการแก่สาธารณชนทั่วไป

คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ ปี 2548

ในปี 2548 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้กำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการต่างๆ หลายชุดขึ้น เพื่อรับนโยบายหรือหลักการในเรื่องต่างๆ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ไปดำเนินการ ดังต่อไปนี้



1. คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายเลขานุการองค์กร

องค์ประกอบ : ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานอนุกรรมการ
นายกัมปนาท	โลหะเจริญนิช	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
นางภทรียา	เบญจพลชัย	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่พิจารณาดังต่อไปนี้

- งานกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- งานตรวจสอบบริษัทสมาชิก
- งานรับหลักทรัพย์และการเปิดเผยสารสนเทศ
- งานเกี่ยวกับการพนักงาน การจัดซื้อ จัดจ้าง
- งานปรับปรุงและกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมและค่าบริการต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

2. คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง และฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร

องค์ประกอบ : กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีได้เป็นอนุกรรมการบริหาร 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. 1 ท่าน เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เป็นผู้บริหารของสมาชิกและได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก 1 ท่าน และอย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชี การเงิน

วาระการดำรงตำแหน่ง : ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายทรงเดช	ประดิษฐ์สมานนท์	ประธานอนุกรรมการ
รศ.นิพัทธ์	จิตรประสงค์	อนุกรรมการ
นางอศวิณี	ไต้ลังคะ	อนุกรรมการ
นางสาวพัชรา	วงศ์นิมิตกุล	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบ ขอบเขต แนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีความสำคัญ
- ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และการวางแผนการตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ การประเมินความเพียงพอของทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ
- ปรีक्षाและพิจารณาบทวนผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชี และของฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการต่อข้อเสนอแนะดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ
- ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- หน้าที่อื่นอันเกี่ยวข้องเนื่องกับการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- รายงานการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

3. คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

องค์ประกอบ : ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลเป็นเลขานุการ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานอนุกรรมการ
นายกัมปนาท	โลนเจริญนิช	อนุกรรมการ
นายทรงเดช	ประดิษฐ์สมานนท์	อนุกรรมการ
นางพัชรา	ธณัติไตร	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณากลับกรอง และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณานุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

- เสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรึกษา คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปี การปรับอัตราเงินเดือนประจำปี การเปลี่ยนแปลงเงินเดือนและผลตอบแทนทุกประเภทของกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานเป็นรายบุคคล
- พิจารณางบประมาณการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไป

4. คณะอนุกรรมการสรรหา

คณะอนุกรรมการดังกล่าวจะได้รับการแต่งตั้งขึ้นเมื่อมีการสรรหาบุคคล เพื่อเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

5. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

องค์ประกอบ : กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 ท่าน ผู้เชี่ยวชาญหรือผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 4 ท่าน โดยมีผู้อำนวยการ ดูแลหน่วยงานบริหารความเสี่ยง เป็นอนุกรรมการและเลขานุการ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายทรงเดช	ประติษฐสมานนท์	ประธานอนุกรรมการ
นางอรนุช	อภิศักดิ์ศิริกุล	อนุกรรมการ
ศ.ดร.อัษฎา	ชันธิวิทย์	อนุกรรมการ
นายมัชฌิมา	กุญชร ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
ผศ.ดร.นิเวศน์	เหมวชิรวรการ	อนุกรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นายชัยยุทธ	ชำนาญเลิศกิจ	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
ผศ.ดร.สันติ	กีระนันท์	อนุกรรมการ
รจก.ตลท. - ดูแลงานด้านกฎหมาย (นายสุทธิชัย จิตรวาณิช)		อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการ - ดูแลหน่วยงานบริหารความเสี่ยง		อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Overall Risk Management Policies) เพื่อเสนอขอความเห็นชอบต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ เช่น ความเสี่ยงด้านปัจจัยทางตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ และความเสี่ยงอื่นๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อภาพพจน์ชื่อเสียงขององค์กร
- กำหนดกรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Management Framework)
- พิจารณากำหนดขนาดความเสี่ยงของหน่วยงานธุรกิจ (Business Unit) หรือธุรกรรมระดับสูงสุดที่อนุญาตให้ยอมรับได้ โดยต้องอยู่ภายใต้นโยบายการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นชอบ
- กำกับดูแลการดำเนินการตามขั้นตอนการบริหารความเสี่ยง
- ติดตามการปฏิบัติตามกลยุทธ์ของหน่วยงานภายในองค์กร
- ให้คำแนะนำแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยง
- พิจารณาข้อเสนอหรือรายงานของฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง เพื่อ
 - รับทราบขนาดของความเสี่ยงของแต่ละหน่วยธุรกิจ และของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวม
 - รับทราบผลหรือความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายงานต่างๆ
- พิจารณาปัญหาที่เกิดขึ้นจากการที่หน่วยธุรกิจหน่วยใดหน่วยหนึ่ง มีระดับความเสี่ยงเกินกว่างบประมาณความเสี่ยงที่หน่วยธุรกิจนั้นได้รับ และตัดสินใจสั่งการเพื่อลดความเสี่ยงหรือควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยง โดยให้กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับผิดชอบพิจารณาดำเนินการตามความเหมาะสม แล้วจึงนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบในภายหลัง
- ประเมินความเหมาะสมของวิธีวัดความเสี่ยง (Measurement Methodologies) ตลอดจนประสิทธิภาพของการวางโครงสร้างพื้นฐานสำหรับการบริหารความเสี่ยง

6. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี

องค์ประกอบ : ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมาย 4 ท่าน โดยมีผู้ช่วยผู้จัดการ ดูแลงานด้านกฎหมายเป็นเลขานุการ และผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย เป็นผู้ช่วยเลขานุการ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายดิเรก	สุนทรเกตุ	ประธานอนุกรรมการ
นายเกษม	สรศักดิ์เกษม	อนุกรรมการ
ผศ.ธิตินันท์	เชื้อบุญชัย	อนุกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวานิช	อนุกรรมการ
นายศักดิ์รินทร์	ร่วมรังษี	เลขานุการ
ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย		ผู้ช่วยเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับงานด้านกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ

7. คณะอนุกรรมการวินัย

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี

องค์ประกอบ : อย่างน้อยต้องประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 ท่านซึ่งเป็นผู้บริหารของสมาชิก และได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก ผู้มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี 1 ท่าน และผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย 1 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตำแหน่ง หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายกำปนาท	โลหะเจริญนิช	ประธานอนุกรรมการ
นายมัทธมา	บุญชู ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
นายสุทธิ	สุขยิ่ง	อนุกรรมการ
นางสาวเยาวลักษณ์	อร่ามทวีทอง	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่า ผช. ที่ได้รับมอบหมาย (นายสุทธิชัย จิตรวานิช)		
นางสุมาลี	เลิศชนะพร	เลขานุการ

คณะกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืน หรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ ยกเว้นการพิจารณาความผิดและสั่งลงโทษในกรณีดังต่อไปนี้ ให้คณะกรรมการวินัยพิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณา
 - (ก) การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
 - (ข) การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการชั่วคราว
 - (ค) การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
 - (ง) การสั่งให้ใส่ชื่อบุคคลใดในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน
 - (จ) กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- พิจารณาและสั่งการอื่นใด เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัยตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

8. คณะกรรมการอุทธรณ์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายวินัยและคดี

องค์ประกอบ : เป็นบุคคลที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง โดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน แต่ไม่เกิน 5 ท่าน อย่างน้อยต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ และมีประสบการณ์สูงด้านกฎหมาย ด้านการบัญชีและการเงิน และด้านธุรกิจหลักทรัพย์ ด้านละ 1 ท่าน

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ศ.ศิริชัย	รติศรี	ประธานกรรมการ
นายชัยเกษม	นิติสิริ	กรรมการ
นายเสรี	จินตนาเสรี	กรรมการ
ดร.สุวรรณ	วลัยเสถียร	กรรมการ
นายสุกรีชัย	แก้วเจริญ	กรรมการ
นายศักรินทร์	ร่วมรังษี	เลขานุการ

คณะกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาคำขออุทธรณ์คำสั่งลงโทษของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการวินัย และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าผู้อุทธรณ์มิได้กระทำความผิดอันเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ จริงตามที่ขออุทธรณ์หรือไม่

- พิจารณาคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ (ถ้ามี) โดยอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักประกันใดๆ ตามที่จำเป็นด้วยก็ได้
- ทำความเห็นเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาสั่งการให้ลงโทษ ลดโทษ หรือไม่ลงโทษ หรือยืนยันตามคำสั่งลงโทษที่มีการอุทธรณ์ หรือสั่งการอย่างหนึ่งอย่างใดในประเด็นที่ผู้อุทธรณ์ได้อุทธรณ์มา
- มีคำสั่งให้ยุติและจำหน่ายคำอุทธรณ์ ในกรณีที่ผู้อุทธรณ์ได้ถอนคำอุทธรณ์ไปก่อน หรือระหว่างการพิจารณาและวินิจฉัยของคณะกรรมการอุทธรณ์

9. คณะอนุกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก (+โครงการตรวจสอบพิเศษ)

องค์ประกอบ : อย่างน้อยต้องประกอบด้วยผู้แทนจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตำแหน่ง หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายโยธิน	อารี	ประธานอนุกรรมการ
พล.ต.ต.ชัยยะ	ศิริอำพันกุล	อนุกรรมการ
นายสุเทพ	พิตกานนท์	อนุกรรมการ
นายประทีป	วงศ์นิรันดร์	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่า ๒ คนที่ได้รับมอบหมาย (นายสุทธิชัย จิตรวาณิช)		
นายสุภกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ พิจารณาการกระทำความผิดและลงโทษ กรณีที่สมาชิกบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีใช่สมาชิกผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ผ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์ และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน และการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก พ.ศ. 2545

10. คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ

องค์ประกอบ : ไม่กำหนด แต่ต้องมีกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 ใน 5 ท่าน ที่ได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิก โดยอย่างน้อย 1 ท่าน เป็นผู้บริหารของสมาชิก

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายสุรพล	กุลศิริ	ประธานอนุกรรมการ
นางอัศวินี	ไธลังค์	อนุกรรมการ
นายมนตรี	ศรีไพศาล	อนุกรรมการ
ดร.พัชร	สุระจรัส	อนุกรรมการ
ดร.พิเชฐ	ดุรงค์เวโรจน์	อนุกรรมการ
ดร.พิพัฒน์พงศ์	โปษยานนท์	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นายชัยยุทธ์	ชำนาญเลิศกิจ	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณารูปแบบการทำธุรกิจใหม่ที่เหมาะสมภายใต้การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่สอดคล้องและเหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ (Model of Business and IT Integration) ที่สามารถตอบสนองต่อวิสัยทัศน์ขององค์กร
- พิจารณากระบวนการและแนวทางการทำธุรกรรมที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ตั้งแต่ขั้นตอนก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ (Pre-Trading) จนถึงกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) เพื่อให้มีกระบวนการทำธุรกรรมที่สอดคล้องต่อเนื่องทั้งระบบ (Market Integrated Process) และนำไปสู่กระบวนการ Straight Through Processing
- พิจารณานโยบายการพัฒนาเทคโนโลยีและโครงสร้างสถาปัตยกรรมของระบบคอมพิวเตอร์ (System Architecture) สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ให้เหมาะสมกับการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและธุรกิจในอนาคต
- พิจารณาแนวทางการพัฒนาความสามารถของบุคลากรในสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีคุณภาพ มีความรู้ทั้งด้านธุรกิจและเทคโนโลยี รวมถึงสามารถประยุกต์ใช้เทคโนโลยีให้สอดคล้องกับธุรกรรมต่างๆ
- พิจารณาผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยี (Business and Technology Partner) ที่เหมาะสม เพื่อทำหน้าที่ในการพัฒนาบุคลากร และพัฒนาระบบงานสำหรับกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) และกระบวนการ Straight Through Processing

11. คณะอนุกรรมการส่งเสริมความรู้ด้านการลงทุน

หน่วยงานที่ดูแล : สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน

องค์ประกอบ : ผู้แทนองค์กรต่างๆ และผู้ทรงคุณวุฒิ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 ถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ดร.โอฬาร	ไชยประวัติ	ประธานอนุกรรมการ
ศ.ดร.ชัยอนันต์	สมุทวณิช	อนุกรรมการ (ที่ปรึกษาภาคีตติมศักดิ์)
ศ.ดร.สมศักดิ์	ชูโต	อนุกรรมการ (ที่ปรึกษาสถาบันฯ)
ศ.ดร.อภัยญา	ชั้นวิทย์	อนุกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางสาวนพพร เรืองสกุล	อนุกรรมการ
ศ.ดร.ธีระ สุตะบุตร	อนุกรรมการ
รองผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย หรือผู้แทน	อนุกรรมการ
เลขาธิการ คณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน หรือผู้แทน	อนุกรรมการ
เลขาธิการ ก.ล.ต. หรือผู้แทน	อนุกรรมการ
นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน หรือผู้แทน	อนุกรรมการ
นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ หรือผู้แทน	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือ	อนุกรรมการ
ผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่า ๒๕. ที่ได้รับมอบหมาย	
รองผู้จัดการ - ดูแลงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ ให้คำปรึกษาและแนะนำ ในการพัฒนาและส่งเสริมการให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุน แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดทุน นักเรียน นิสิต นักศึกษาและประชาชน เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับตลาดทุนไทย

12. คณะอนุกรรมการพัฒนาตลาดตราสารหนี้

หน่วยงานที่ดูแล : ตลาดตราสารหนี้

องค์ประกอบ : ผู้แทนองค์กรต่างๆ และผู้ทรงคุณวุฒิ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 26 พฤษภาคม 2547 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางสาวโสภณดี เลิศมนัสชัย	ประธานอนุกรรมการ
นายประชา พรหมะวีระ	อนุกรรมการ
นายราชัน จาวลา	อนุกรรมการ
นางนิรัชรา ศิริอำพันกุล	อนุกรรมการ
ม.ล.กรกสิวัฒน์ เกษมศรี	อนุกรรมการ
นายเก่งกล้า รักเผ่าพันธุ์	อนุกรรมการ
นายโชคชัย ตั้งพลสินธนา	อนุกรรมการ
นางสุชาดา กิระกุล	อนุกรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
ผศ.ดร.สันติ กิระนันท์	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ พัฒนาลาดตลาดตราสารหนี้ให้มีประสิทธิภาพ โดยครอบคลุมทั้งเรื่องการพัฒนากระบวนการซื้อขายที่เหมาะสมและสอดคล้องกับธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ ระบบข้อมูลทั้งข้อมูลภายในและข้อมูลที่เผยแพร่ต่อผู้ลงทุน ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การพัฒนาให้ตลาดตราสารหนี้ไทยมีสภาพคล่อง และการผลักดันให้มีธุรกรรมการซื้อขาย เพื่อรองรับตราสารหนี้จดทะเบียนที่หลากหลายมากขึ้น รวมถึงการทำ Cross Listing กับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

13. คณะอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

หน่วยงานที่ดูแล : ฝ่ายกฎหมาย

องค์ประกอบ : กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก สมาชิกของกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยมีรองผู้จัดการ ดูแลงานกำกับบริษัทสมาชิก เป็นเลขานุการ

วาระการดำรงตำแหน่ง : ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
รศ.นิพัทธ์	จิตรประสงค์	ประธานอนุกรรมการ
นางอัศวีณี	ไต้ลังคะ	อนุกรรมการ
นายสุรพล	กุลศิริ	อนุกรรมการ
นายอัศวรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าช.ที่ได้รับมอบหมาย		
นางนงราม	วงษ์วานิช	เลขานุการ
นายสุทธิชัย	จิตรวานิช	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- กำหนดนโยบายการลงทุนของเงินลงทุน โดยอาจกำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่น หรือหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นใด ตามที่เห็นสมควร
- พิจารณาข้อเท็จจริงและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนที่ยื่นคำขอรับความคุ้มครองจากกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
- ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้น เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2540 ประกอบด้วยกรรมการที่มีได้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่อิสระจากการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ ดังที่กล่าวไว้ในหน้า 57

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามจริยธรรม การมีภาพพจน์ที่ดี ความโปร่งใส การถ่วงดุลอำนาจ และความสามารถตรวจสอบรายการได้ รวมทั้งได้ประเมินความเพียงพอของระบบการบริหารและระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) ทั้ง 5 ด้าน คือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม โดยเห็นว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว

ในปี 2548 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 12 ครั้ง โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กรทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ซึ่งได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควร และนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบและดำเนินการเป็นรายไตรมาส ยกเว้นเรื่องที่มีความสำคัญได้นำเสนอเป็นรายเดือน ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญได้ดังต่อไปนี้

การพิจารณา / ทบทวน / สอบถาม

- สอบทานและเห็นชอบในการเสนองบการเงินรายไตรมาสและรายงานทางการเงินประจำปี ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- พิจารณาผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของหน่วยงานตรวจสอบภายในอันเกี่ยวกับการวิเคราะห์ระบบการควบคุมภายในขององค์กร และเสนอฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาปรับปรุงและแก้ไขตามควรแก่กรณี รวมทั้งติดตามผลความคืบหน้าการปรับปรุงและแก้ไขอย่างต่อเนื่อง
- พิจารณาการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้โดย The World Federation of Exchanges (WFE)
- พิจารณาขอบเขตและแผนงานประจำปี 2549 ของคณะกรรมการตรวจสอบ หน่วยงานตรวจสอบภายใน และฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร
- พิจารณาเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้บริหารและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยให้เหมาะสมยิ่งขึ้น
- ทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ทบทวนกฎบัตรของการตรวจสอบภายใน เพื่อให้ครอบคลุมตามมาตรฐานการปฏิบัติงานวิชาชีพตรวจสอบภายใน
- สอบทานการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อกรณีการห้าม Net Settlement และ Margin Trading หลักทรัพย์ BNT ตามที่ผู้บริหาร BNT ร้องเรียนไปยังสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- ดูแลให้มีการประเมินระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission (COSO)

- ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

การให้ข้อเสนอแนะ

- ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการบริหารเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เสนอแนะให้ทำการสำรวจความเห็นของผู้ใช้งานระบบคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย
- เสนอแนะให้เพิ่มกระบวนการในการรับรองความถูกต้องของระบบคอมพิวเตอร์สำคัญๆ ที่พัฒนาใหม่ หรือมีการปรับปรุงอย่างมีนัยสำคัญ ก่อนที่จะใช้งานจริง
- เสนอแนะให้ศึกษามาตรการจัดการความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ กรณีบริษัทสมาชิกส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผิดพลาด
- รับทราบและเสนอความคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอิสระ

อื่น ๆ

- ติดตามการดำเนินงานตามแผนงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประจำปี 2548
- จัดให้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับฝ่ายจัดการ และจัดให้มีการประชุมเป็นการเฉพาะระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบกับผู้สอบบัญชีอิสระ
- ประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเอง เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพ และบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้นำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แต่งตั้ง นางอุณากร พงศ์ธาดา หรือ นายบุญมี งามามวงศ์ หรือ นายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันธ์ แห่งบริษัท ไพรชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส์ เอปียเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปี 2549 พร้อมกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 840,000 บาท นอกจากนี้ ยังได้พิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2549 ของบริษัทย่อย 8 บริษัท รวมทั้งกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fund) ด้วย โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินอีก 890,000 บาท



(นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

15 กุมภาพันธ์ 2549

สรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์ไทยปี 2548

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ปรับตัวสูงขึ้น ปิด ณ สิ้นปี 2548 ที่ระดับ 713.73 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากระดับ 668.10 จุด ณ สิ้นปี 2547 ขณะเดียวกัน มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (Market Capitalization) ขยายตัวร้อยละ 13 จากมูลค่ารวม 4.5 ล้านล้านบาท ในปี 2547 เพิ่มขึ้นเป็น 5.1 ล้านล้านบาท ในปี 2548 อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงร้อยละ 20 จาก 5.0 ล้านล้านบาท ในปี 2547 เหลือ 4.0 ล้านล้านบาท ในปี 2548 โดยคิดเป็นมูลค่าเฉลี่ยวันละ 16,454 ล้านบาท ในขณะที่อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (Market Dividend Yield) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.75 ณ สิ้นปี 2547 เป็นร้อยละ 3.37 ณ สิ้นปี 2548 แต่อัตราส่วน Market P/E Ratio ณ สิ้นปี 2548 ยังไม่เปลี่ยนแปลงจากระดับ 9.40 ณ สิ้นปี 2547

ส่วนดัชนีราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index) ปิด ณ สิ้นปี 2548 ที่ระดับ 158.23 จุด ลดลงร้อยละ 16 จากระดับ 188.07 จุด ณ สิ้นปี 2547 ในขณะที่มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมเพิ่มขึ้นเป็น 14,314 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 จาก 11,703 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 และการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2548 มีมูลค่ารวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากมูลค่า 34,221 ล้านบาท ในปี 2547 เป็น 35,941 ล้านบาท ในปี 2548 โดยคิดเป็นมูลค่าเฉลี่ยวันละ 147 ล้านบาท

เมื่อจำแนกการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2548 ตามกลุ่มผู้ลงทุนพบว่า มูลค่าการซื้อขายส่วนใหญ่มาจากผู้ลงทุนบุคคลทั่วไปในประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด ซึ่งลดลงจากปี 2547 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 71 รองลงมาคือผู้ลงทุนต่างประเทศ ที่มีสัดส่วนการซื้อคิดเป็นร้อยละ 28 เพิ่มขึ้นจากปี 2547 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 21 และผู้ลงทุนประเภทสถาบันยังคงมีสัดส่วนน้อยที่สุด แต่ก็ปรับตัวเพิ่มจากร้อยละ 8 ในปี 2547 เป็นร้อยละ 10 ในปี 2548 ทั้งนี้ ในปี 2548 ผู้ลงทุนต่างประเทศเป็นผู้ซื้อสุทธิสูงถึง 118,650 ล้านบาท ต่อเนื่องจากปี 2547 ที่มียอดซื้อสุทธิ 5,646 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนในประเทศทั้งประเภทบุคคลและสถาบันกลายเป็นผู้ขายสุทธิ โดยมียอดขายสุทธิ 67,238 และ 51,412 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2548 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ทั้งสิ้น 50 บริษัท โดยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 36 บริษัท และในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ 14 บริษัท ทำให้จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม ณ สิ้นปี 2548 มีจำนวนทั้งสิ้น 504 บริษัท ประกอบด้วยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวม 468 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ รวม 36 บริษัท

1. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย ในปี 2548 จำนวน 583 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 356 ล้านบาท (หรือร้อยละ 38) โดยรายได้เพิ่มขึ้น 318 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นถึง 674 ล้านบาท

1.1 การวิเคราะห์รายได้

ผลการดำเนินงานในปี 2548 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 3,034 ล้านบาท เพิ่มจากปี 2547 จำนวน 318 ล้านบาท (หรือร้อยละ 12) โดยรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 312 ล้านบาท (หรือร้อยละ 12) ได้แก่

- รายได้จากเงินลงทุน เพิ่มขึ้น 624 ล้านบาท จากสาเหตุที่สำคัญ คือ
 - ผลกำไรจากการลงทุนในหลักทรัพย์จากกองทุนรวมทั่วไปเพิ่มขึ้น 428 ล้านบาท
 - เงินปันผลรับจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปเพิ่มขึ้น 209 ล้านบาท
- รายได้จากงานนายทะเบียน เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนของบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้น
- รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท ที่สำคัญคือ
 - รายได้ค่าบริการและค่าผลิตสื่อของบริษัท แฟมมีลี โนสว จำกัด (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท
 - รายได้จากสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุนเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท
 - รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกของบริษัทหลักทรัพย์ ลดลง 308 ล้านบาท โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าเป็นสมาชิกในปี 2545 จำนวน 9 ราย ได้ชำระค่าเข้าเป็นสมาชิกครบตามเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว
- รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง 99 ล้านบาท (หรือร้อยละ 19) สอดคล้องกับมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยในปี 2548 ที่ 16,601 ล้านบาท/วัน เมื่อเทียบกับปี 2547 ที่ 20,647 ล้านบาท/วัน ลดลง 4,047 ล้านบาท/วัน (หรือร้อยละ 20)

1.2 การวิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2548 จำนวนรวมทั้งสิ้น 2,452 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อนจำนวน 675 ล้านบาท (หรือร้อยละ 38) เมื่อเทียบกับปี 2547 ค่าใช้จ่ายที่สำคัญ ประกอบด้วย

1.2.1 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพิ่มขึ้น 534 ล้านบาท (หรือร้อยละ 32) ได้แก่

- ค่าใช้จ่ายพนักงาน เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท จากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น 161 คน (ปี 2548 = 902 คน, ปี 2547 = 741 คน)

- ค่าใช้จ่ายทางการตลาด เพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท ที่สำคัญ คือ
 - ค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์รายการโทรทัศน์สถานี Money Channel ของบริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด (กิจการย่อย) ซึ่งเริ่มออกอากาศปลายเดือนเมษายน 2548 จำนวน 42 ล้านบาท
 - ค่าจัดอบรมโครงการต่างๆ ของสายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน รวม 12 ล้านบาท ที่สำคัญ ได้แก่ การอบรมครูและศึกษานิเทศก์ในโครงการ “เงินทอง ของมีค่า”
- ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่น เพิ่มขึ้น 275 ล้านบาท ที่สำคัญ คือ
 - ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อของบริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท ที่สำคัญจากต้นทุนการผลิตรายการโทรทัศน์สถานี Money Channel ซึ่งเริ่มออกอากาศปลายเดือนเมษายน 2548 และละครโทรทัศน์เรื่อง “สาทรดอนเจดีย์” ซึ่งเพิ่งเริ่มออกอากาศเดือนตุลาคม 2548
 - เงินสนับสนุนสถาบันต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท ที่สำคัญจากค่าไปรษณีย์ ค่าของและแบบพิมพ์งาน นายทะเบียนหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายในการจัดอบรมสัมมนาของสายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท
 - ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาอุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท

1.2.2 ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม เพิ่มขึ้น 140 ล้านบาท (หรือร้อยละ 172)

โดยในปี 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้บริจาคเงินเพื่อสาธารณประโยชน์และการกุศล รวมทั้งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมต่างๆ รวมจำนวน 221 ล้านบาท ที่สำคัญ ดังนี้

- บริจาคเงินเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูทางภาคใต้จากเหตุการณ์สึนามิ 77 ล้านบาท
- สนับสนุนโครงการพัฒนาสนามกีฬาเพื่อเยาวชนและสังคม อาทิ สนามกีฬาฟุตบอลจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- สนามเบดมินตันมหาวิทยาลัยมหิดล และสนามฟุตบอลใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ รวมจำนวน 70 ล้านบาท และการก่อสร้างอาคารที่พักนักกีฬาโรงเรียนนายร้อย จปร. 10 ล้านบาท
- สนับสนุนโครงการอาหารปรุงสำเร็จ ราคาประหยัดธงฟ้า 10 ล้านบาท

ขณะที่ปี 2547 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้บริจาคเงินเพื่อสาธารณประโยชน์และการกุศล รวมทั้งสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมต่างๆ รวมจำนวน 81 ล้านบาท ที่สำคัญ ดังนี้

- บริจาคเงินเข้าโครงการ “เงินทอง ของมีค่า” เนื่องในโอกาสเฉลิมพระเกียรติ 72 พรรษามหาราชาขึ้นจำนวน 30 ล้านบาท โดยร่วมกับกระทรวงศึกษาธิการสนับสนุนงบประมาณในการพิมพ์และเผยแพร่หนังสือ “เงินทอง ของมีค่า” ซึ่งมีเนื้อหาสาระเกี่ยวกับวิชาเศรษฐศาสตร์การเงิน ให้แก่ครูและนักเรียนทั่วประเทศ
- บริจาคเงินเพื่อช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากคลื่นสึนามิทางภาคใต้ 20 ล้านบาท

2. รายงานการวิเคราะห์ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548

ฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปี 2548 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2547 มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 17,355 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและเงินลงทุนรวม 14,905 ล้านบาท (หรือร้อยละ 86) ของสินทรัพย์รวม ประกอบด้วย

(1) เงินสดและเงินลงทุนรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย จำนวน 14,567 ล้านบาท โดยเป็น

- เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ 6,544 ล้านบาท
- เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ 4,032 ล้านบาท
- เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล 2,776 ล้านบาท
- เงินสดและเงินลงทุนอื่น 1,215 ล้านบาท

(2) เงินลงทุนส่วนของกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) 338 ล้านบาท

2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีหนี้สินรวม 844 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2547 จำนวน 400 ล้านบาท (หรือร้อยละ 90) โดยหนี้สินจำนวน 844 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1) เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 472 ล้านบาท ที่สำคัญ ได้แก่

- ค่าอุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ รวมทั้งค่าบำรุงรักษาต่างๆ รวม 87 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายพนักงานค้างจ่าย 70 ล้านบาท
- เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหน่วย NVDR และเงินคืนกรณีจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิ์ รวมจำนวน 44 ล้านบาท
- เงินช่วยเหลือผู้ประสบภัยและฟื้นฟูทางภาคใต้ รอดำเนินการช่วยเหลือรวม 28 ล้านบาท
- ค่าปรับปรุงและตกแต่งอาคารสถานที่ 18 ล้านบาท
- ค่าสื่อโฆษณาและงานผลิตกิจกรรมต่างๆ ค้างจ่าย 17 ล้านบาท

- (2) ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า 128 ล้านบาท
- (3) หนี้สินหมุนเวียนอื่น 208 ล้านบาท ที่สำคัญ ได้แก่ เงินค้ำประกันและเงินประกันต่างๆ รวม 108 ล้านบาท และภาษีหัก ณ ที่จ่าย 63 ล้านบาท
- (4) หนี้สินไม่หมุนเวียน 35 ล้านบาท เป็นเงินสมทบและผลประโยชน์ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) ส่วนของสมาชิก

2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 เงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 16,511 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2,205 ล้านบาท (หรือร้อยละ 15) รายการที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน คือ

- (1) เงินกองทุนทั่วไปจำนวน 11,661 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 646 ล้านบาท ที่สำคัญจากผลการดำเนินงานในปี 2548 จำนวน 583 ล้านบาท
- (2) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนรวม เพิ่มขึ้น 1,622 ล้านบาท

3. รายงานการวิเคราะห์กระแสเงินสด

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 จำนวน 484 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 126 ล้านบาท เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในกิจกรรมดำเนินงาน และกิจกรรมลงทุนที่สำคัญ ดังนี้

- (1) กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 202 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึง 817 ล้านบาท ที่สำคัญจากรายได้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 733 ล้านบาท
- (2) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 76 ล้านบาท

นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีความเสี่ยงทางการเงินที่สำคัญจากการลงทุน และความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

ความเสี่ยงจากการลงทุน

การลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้การควบคุมดูแลการบริหารเงินลงทุนของคณะทำงานบริหารเงินลงทุน โดยคณะทำงานมีการนำเสนอแนะนโยบายการลงทุนที่เหมาะสม เพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการทุกครึ่งปี หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเงินลงทุน โดยนโยบายการลงทุนจะคำนึงถึงผลตอบแทนและความเสี่ยงควบคู่กัน มีการกระจายความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยลงทุนในตราสารหลากหลายประเภท และมีการป้องกันการกระจุกตัวในแต่ละสถาบันการเงินหรือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากรณีเกิดความเสียหายขึ้น จะช่วยไม่ให้เกิดผลกระทบต่อเงินลงทุนทั้งหมด

นอกจากนโยบายข้างต้นแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุนเพื่อให้แน่ใจว่า 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. การติดตามดูแลพฤติกรรมการซื้อขายของสมาชิก โดยใช้ระบบ Early Warning ซึ่งกำหนดความน่าจะเป็นที่จะเกิดความสูญเสียจากการทำธุรกรรมของสมาชิกที่สามารถยอมรับได้ (Loss Probability) ในกรณีที่ระดับความน่าจะเป็นที่จะเกิดความสูญเสียจากการทำธุรกรรมของสมาชิกมากกว่าที่กำหนด สมาชิกต้องนำหลักประกันมาวางตามที่ TSD กำหนด
4. การติดตามฐานะและสภาพคล่องทางการเงินของสมาชิก เพื่อหาทางป้องกันและแก้ไขก่อนที่ปัญหาจะเกิดขึ้นจริง

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

ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าทรัพยากรทางการเงินที่สำนักหักบัญชีได้จัดเตรียมไว้ สามารถรองรับความเสียหายทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และสอดคล้องกับมาตรฐานสากล TSD จึงได้ทำการทดสอบระดับความเสียหายสูงสุดของการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ภายใต้ภาวะวิกฤต (Stress Test) เป็นประจำทุกไตรมาส

อีกทั้ง TSD ได้นำระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แบบทีละรายการ (Real Time Gross Settlement: RTGS) มาใช้ในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ สำหรับธุรกรรมที่มีมูลค่าสูงทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ลดความเสี่ยงในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และลดภาระในการวางหลักประกันของสมาชิกสำนักหักบัญชี

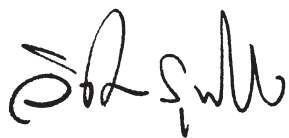
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณางบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี แล้วเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548



(นายวิจิตร สุพินิจ)
ประธานกรรมการ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)
กรรมการและผู้จัดการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกองทุนรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินทุนเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 รายได้และค่าใช้จ่ายรวมและรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามลำดับ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



อูณากร พฤทธิธาดา

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257

บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	หมายเหตุ	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		484,325	358,288	299,539	198,855
เงินลงทุนชั่วคราว	3	6,533,419	7,125,449	6,058,814	6,630,488
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	4	120,974	110,224	106,464	103,872
ค่าสิทธิการเป็นสมาชิกค้างรับ		647	37,380	647	37,380
ดอกเบี้ยค้างรับ		42,412	49,893	41,002	47,837
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5	191,876	60,690	189,989	45,620
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		7,373,653	7,741,924	6,696,455	7,064,052
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม	6	147,530	144,866	862,412	796,123
เงินลงทุนระยะยาว	7	7,887,408	5,843,775	7,809,717	5,840,775
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย	17	-	-	5,000	10,000
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	8	1,573,508	901,506	1,501,448	851,626
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9	362,421	111,318	331,142	100,578
สินทรัพย์อื่น		10,428	6,197	9,650	4,359
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		9,981,295	7,007,662	10,519,369	7,603,461
รวมสินทรัพย์		17,354,948	14,749,586	17,215,824	14,667,513

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
หนี้สินและเงินกองทุน					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		472,272	229,651	369,339	163,359
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		128,377	119,890	116,812	115,306
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,639	886	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		207,515	93,488	184,410	83,059
รวมหนี้สินหมุนเวียน		809,803	443,915	670,561	361,724
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินสมทบกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน					
ในหลักทรัพย์	10.6	34,261	-	34,261	-
ผลประโยชน์กองทุนคุ้มครอง					
ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	10.6	435	-	435	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		34,696	-	34,696	-
รวมหนี้สิน		844,499	443,915	705,257	361,724
เงินกองทุน					
เงินกองทุน	10	14,730,584	14,147,713	14,730,584	14,147,713
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย		1,779,863	157,956	1,779,983	158,076
ส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อย		2	2	-	-
รวมเงินกองทุน		16,510,449	14,305,671	16,510,567	14,305,789
รวมหนี้สินและเงินกองทุน		17,354,948	14,749,586	17,215,824	14,667,513

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบรายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ		
		หมายเหตุ	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
รายได้จากการดำเนินงาน						
ค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิก			237,132	543,765	235,532	543,765
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์			460,585	557,370	429,518	529,032
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน			231,946	231,734	231,946	231,734
รายได้จากงานนายทะเบียน			553,652	530,646	-	-
รายได้ค่าบริการเรียกเก็บจากกิจการย่อย		17	-	-	313,429	315,689
รายได้จากเงินลงทุน			1,102,388	478,439	1,087,786	468,745
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการย่อย						
และกิจการร่วม		6	2,664	2,207	66,289	83,130
รายได้อื่น		12	438,829	370,802	175,092	157,444
รวมรายได้จากการดำเนินงาน			3,027,196	2,714,963	2,539,592	2,329,539
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายพนักงาน			897,795	779,156	645,194	566,978
ค่าใช้จ่ายทางการตลาด			234,782	148,341	311,480	190,635
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.		13	150,000	150,000	150,000	150,000
เงินสนับสนุนให้แก่กิจการย่อย		17	-	-	89,577	24,999
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย			168,100	114,580	139,877	92,258
ค่าใช้จ่ายอื่น		14	752,453	477,208	424,910	286,081
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			2,203,130	1,669,285	1,761,038	1,310,951
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			824,066	1,045,678	778,554	1,018,588
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน						
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน						
ในหลักทรัพย์ - สุทธิ		11	7,326	1,365	7,326	1,365
ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม			220,985	81,327	203,009	80,954
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย						
ก่อนหักภาษีเงินได้นิติบุคคล			610,407	965,716	582,871	938,999
ภาษีเงินได้นิติบุคคล			27,536	26,717	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - สุทธิ			582,871	938,999	582,871	938,999

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกองทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม										
	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพย์	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระหนี้สัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อ ก่อสร้างอาคาร สำนักงานตลาด หลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุนเพื่อ การส่งเสริมระ ห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์	เงินกองทุนตลาด หลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุน ทั่วไป	กำไรที่ยังไม่ เกิดขึ้นจาก หลักทรัพย์ เพื่อขาย	ส่วนของ ผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย	รวม
หมายเหตุ	10.1	10.2	10.3	10.4	10.5	10.6	10.7				
ยอดคงเหลือต้นปี											
1 มกราคม พ.ศ. 2548	2,000,000	300,000	100,000	246,328	85,349	301,365	100,000	11,014,671	157,956	2	14,305,671
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	1,621,907	-	1,621,907
บวก รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า)ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	1,451	7,326	(72,110)	646,204	-	-	582,871
ยอดคงเหลือปลายปี											
31 ธันวาคม พ.ศ. 2548	2,000,000	300,000	100,000	246,328	86,800	308,691	27,890	11,660,875	1,779,863	2	16,510,449
ยอดคงเหลือต้นปี											
1 มกราคม พ.ศ. 2547	2,000,000	-	100,000	246,328	34,667	-	-	10,827,719	258,138	1	13,466,853
กำไร (ขาดทุน) ที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจาก หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,182)	-	(100,182)
บวก รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	682	1,365	-	936,952	-	-	938,999
ส่วนแบ่งกำไรในกิจการย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
รับโอนจากเงินกองทุนทั่วไป	-	300,000	-	-	50,000	300,000	100,000	-	-	-	750,000
หัก โอนไปเงินกองทุนต่างๆ	-	-	-	-	-	-	-	(750,000)	-	-	(750,000)
ยอดคงเหลือปลายปี											
31 ธันวาคม พ.ศ. 2547	2,000,000	300,000	100,000	246,328	85,349	301,365	100,000	11,014,671	157,956	2	14,305,671

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกองทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพ์ฯ									
	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระราคาและ ส่งมอบ หลักทรัพ์	เงินกองทุน สำรองเพื่อการ ชำระหนี้สัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	เงินกองทุน ชดเชย ความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อ ก่อสร้างอาคาร สำนักงานตลาด หลักทรัพ์ฯ	เงินกองทุนเพื่อ การสงเคราะห์ ด้านสวัสดิการ พนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพ์	เงินกองทุนตลาด หลักทรัพ์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุน ทั่วไป	กำไรที่ยังไม่ เกิดขึ้นจาก หลักทรัพ์ เพื่อขาย	รวม
หมายเหตุ	10.1	10.2	10.3	10.4	10.5	10.6	10.7			
ยอดคงเหลือต้นปี										
1 มกราคม พ.ศ. 2548	2,000,000	300,000	100,000	246,328	85,349	301,365	100,000	11,014,671	158,076	14,305,789
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก หลักทรัพ์เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	1,621,907	1,621,907
<u>บวก</u> รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า)ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	1,451	7,326	(72,110)	646,204	-	582,871
ยอดคงเหลือปลายปี										
31 ธันวาคม พ.ศ. 2548	2,000,000	300,000	100,000	246,328	86,800	308,691	27,890	11,660,875	1,779,983	16,510,567
ยอดคงเหลือต้นปี										
1 มกราคม พ.ศ. 2547	2,000,000	-	100,000	246,328	34,667	-	-	10,827,719	258,119	13,466,833
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก หลักทรัพ์เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	(100,043)	(100,043)
<u>บวก</u> รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 11)	-	-	-	-	682	1,365	-	936,952	-	938,999
รับโอนจากเงินกองทุนทั่วไป	-	300,000	-	-	50,000	300,000	100,000	-	-	750,000
<u>หัก</u> โอนไปเงินกองทุนต่างๆ	-	-	-	-	-	-	-	(750,000)	-	(750,000)
ยอดคงเหลือปลายปี										
31 ธันวาคม พ.ศ. 2547	2,000,000	300,000	100,000	246,328	85,349	301,365	100,000	11,014,671	158,076	14,305,789

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย - สุทธิ		582,871	938,999	582,871	938,999
บวก รายการปรับปรุง					
หนี้สงสัยจะสูญ		(2,493)	(9,333)	(871)	(1,361)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย		168,100	114,580	139,877	92,258
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน					
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		(1,431)	(381)	(1,742)	23
กลับบัญชีรายการขาดทุน					
จากการด้อยค่าของที่ดิน		(4,941)	-	(4,941)	-
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย		249	10,449	249	10,449
รายได้จากเงินลงทุน		(1,109,762)	(479,822)	(1,095,160)	(470,128)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการย่อย					
และกิจการร่วม	6	(2,664)	(2,207)	(66,289)	(83,130)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานก่อน					
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์					
และหนี้สินดำเนินงาน		(370,071)	572,285	(446,006)	487,110
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง					
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ		(8,257)	96,986	(1,721)	68,681
ค่าสิทธิการเป็นสมาชิกค้างรับ		36,733	59,933	36,733	59,933
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(131,186)	(17,666)	(144,369)	(8,016)
สินทรัพย์อื่น		(4,231)	(1,892)	(5,291)	(172)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		242,621	30,865	205,980	18,834
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		8,487	4,354	1,506	6,080
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		753	(506)	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		114,027	38,976	101,351	61,740
หนี้สินไม่หมุนเวียน		34,696	-	34,696	-
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป)					
จากกิจกรรมดำเนินงาน		(76,428)	783,335	(217,121)	694,190

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป)					
จากกิจกรรมดำเนินงาน		(76,428)	783,335	(217,121)	694,190
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง		(62,632)	(12,265)	(62,632)	(12,265)
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว		16,898,500	5,644,918	15,494,242	5,550,581
รายได้จากเงินลงทุน		1,180,166	447,657	1,165,625	438,533
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว		(5,472,733)	(4,328,839)	(4,458,160)	(4,121,782)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตัวสัญญา					
ใช้เงินระยะยาวของสถาบันการเงิน		-	(150,000)	-	(150,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อพันธบัตร		(8,828,730)	(40,000)	(8,427,935)	(40,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นกู้		(312,667)	(50,000)	(280,000)	(50,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม		(2,122,003)	(1,795,041)	(2,112,152)	(1,795,041)
เงินสดรับจากการให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย	17	-	-	5,000	5,000
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	8	(802,303)	(269,290)	(759,107)	(249,407)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	(286,365)	(62,901)	(257,350)	(62,502)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร		3,586	543	2,628	49
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในกิจการย่อย		-	-	-	(100,000)
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทอื่น		-	(1,238)	-	(1,238)
เงินปันผลรับจากกิจการย่อย		-	-	-	43,000
ผลประโยชน์กองทุนเพื่อการสงเคราะห์					
ด้านสวัสดิการพนักงาน		1,447	799	1,447	799
ผลประโยชน์กองทุนคุ้มครอง					
ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์		6,199	421	6,199	421
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน		202,465	(615,236)	317,805	(543,852)
เงินสดและรายการเทียบเท่า					
เงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ		126,037	168,099	100,684	150,338
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		358,288	190,189	198,855	48,517
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี		484,325	358,288	299,539	198,855
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม					
เงินสดจ่ายในระหว่างปี					
ภาษีเงินได้จ่าย		29,866	27,224	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 83 ถึง 113 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547

1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) เป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 ปัจจุบันตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมีสถานประกอบการตามที่อยู่ดังนี้

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

การประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

1. การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
2. การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
3. การเผยแพร่ข้อมูลและให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน
4. การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก
5. การให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การเป็นสำนักหักบัญชี การบริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริการรับฝากหลักทรัพย์ ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์
6. การให้บริการนายทะเบียน ได้แก่ นายทะเบียนหลักทรัพย์ นายทะเบียนกองทุน
7. การบริหารศูนย์กลางการซื้อขาย และเป็นพี่ปรึกษา เพื่อการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือตราสารทางการเงินทุกประเภท รวมทั้งบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
8. การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบเครือข่ายสื่อสารที่เกี่ยวข้อง หรือเชื่อมโยงกับการซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
9. การให้บริการและให้คำปรึกษาทางด้านการผลิตสื่อและโฆษณา โดยผ่านสื่อต่างๆ เพื่อเป็นศูนย์กลางการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนไปยังประชาชนทั่วไป
10. บริหารกองทุนเปิดเพื่อสนับสนุนการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
11. การจัดการลงทุนโดยออกตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงประเภท Non-voting Depository Receipt (NVDR) และประเภท Depository Receipt (DR) ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) กำหนดแก่ผู้ลงทุนและนำเงินที่ได้จากการออกตราสารดังกล่าวไปลงทุนในหุ้นซึ่งเป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อยมีพนักงานจำนวน 902 คน (พ.ศ. 2547: จำนวน 741 คน)

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำ และนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเงินลงทุนบางรายการที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและหลักทรัพย์เพื่อค้าซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม

เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม พ.ศ. 2548 สภาวิชาชีพบัญชีได้อนุมัติมาตรฐานการบัญชีใหม่จำนวน 3 ฉบับคือ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 52 เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบดุล ฉบับที่ 53 เรื่อง ประเมินการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น และฉบับที่ 54 เรื่อง การดำเนินงานที่ยกเลิก ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีเหล่านี้ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปีพ.ศ. 2548 การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่แสดงนี้

การจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารบางครั้งต้องกำหนดประมาณการและข้อสมมติขึ้น เพื่อสะท้อนถึงภาวะที่ถูกต้องตามตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินที่รายงานไว้ในงบการเงิน การเปิดเผยข้อมูลสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และตัวเลขรายได้และค่าใช้จ่ายในงวดที่รายงานไว้ในงบการเงิน ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นภายหลังอาจต่างไปจากประมาณการบ้าง

2.2 งบการเงินรวม

กิจการย่อยหมายถึงกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของกิจการย่อย กิจการย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงินโดยเริ่มตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจควบคุม จนถึงวันที่กิจการย่อยดังกล่าวได้ถูกขายออกไป รายการและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับกิจการย่อยจะเปลี่ยนแปลง เพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการจัดทำงบการเงินรวม

รายชื่อของกิจการย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผลกระทบทางการเงินจากส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6

2.3 เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม

เงินลงทุนในกิจการย่อยแสดงในงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในกิจการย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุม ถ้ามีการด้อยค่าของเงินลงทุนในกิจการย่อยจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในกิจการร่วมบันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในกิจการร่วมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม ถ้ามีการด้อยค่าของเงินลงทุนในกิจการร่วมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของกิจการย่อยและกิจการร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นมูลค่าของเงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วมที่แสดงในงบดุลของตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในกิจการย่อยและกิจการร่วม

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกทั้งในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

2.5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแสดงในงบดุลที่ราคาทุน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงินที่มีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น

2.6 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น

2.7 เงินลงทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัยความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและแสดงภายใต้เงินกองทุนในงบดุล

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรมมูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัยความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อค้า ได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนและแสดงภายใต้งบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดเป็นประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนรวมลงทุนและเงินลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เฉพาะในการจัดตั้ง โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดและตราสารทุนอื่น ได้จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากจำนวนที่ถือครองทั้งหมด

2.8 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการใช้งานไม่จำกัด

อาคาร	30 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	10 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
คอมพิวเตอร์	5 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที

การซ่อมแซมและบำรุงรักษา จะรับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการขึ้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นอย่างสำคัญจะถูกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่บริษัทจะได้รับจากสินทรัพย์นั้นเพิ่มขึ้นจากมาตรฐานการปฏิบัติงานดั้งเดิมของสินทรัพย์ที่เคยประเมินไว้ตั้งแต่ต้นเมื่อได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว การปรับปรุงหลักจะถูกตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายกำหนดโดยเปรียบเทียบมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชีได้รวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

2.9 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

2.9.1 โปรแกรมคอมพิวเตอร์

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาหรือปรับปรุงโปรแกรมคอมพิวเตอร์ โดยทั่วไปจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อย และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยราคาซื้อ และรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามวัตถุประสงค์

ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยทั่วไปเป็นเวลา 5 ปี

2.9.2 สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน

สิทธิบัตร ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งสิทธิในการจัดทำและผลิตสิ่งพิมพ์ (รวมถึงสิทธิในเครื่องหมายการค้า ซึ่งสามารถระบุได้) ส่วนสิทธิในการดำเนินงาน จะเป็นค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งสิทธิในการใช้ระบบงาน รวมถึงลิขสิทธิ์ สิทธิบัตร และสิทธิในเครื่องหมายการค้าและสิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวกับการดำเนินงานนั้นๆ ได้แก่ ระบบซื้อขายตราสารหนี้ซึ่งทั้งสิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงานจะอยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อย และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ ในอนาคตมากกว่า 1 ปี ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อยจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับโดยทั่วไปเป็นเวลา 10 ปี

สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงานดังกล่าวได้มีการทบทวนการด้อยค่าเพื่อพิจารณาผลต่อรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อใดก็ตามที่สถานการณ์หรือข้อเท็จจริงบ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจไม่สามารถได้รับประโยชน์คืนกลับมา รายการขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้ด้วยจำนวนที่ราคาตามบัญชีสูงเกินกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

2.10 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - ในด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

2.11 การรับรู้รายได้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการ เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว รายได้จากการให้บริการเป็นจำนวนที่สุทธิจากส่วนลด รายการให้บริการที่เกิดขึ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยได้ตัดบัญชีแล้วเพื่อจัดทำงบการเงินรวม

ในกรณีที่มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและค่าธรรมเนียมนายทะเบียน หลักทรัพย์ค้างเป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และ จะหยุดรับรู้รายได้ ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องนั้นทันที

ค่าธรรมเนียมจากการเป็นสมาชิกรับรู้เป็นรายได้ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2547 หลังจากได้มีการจัดสรรเงินเป็นทุนประเดิมเข้า กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (Securities Investor Protection Fund หรือ SIPF) ครอบคลุมจำนวน 300 ล้านบาท ตามมติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียบร้อยแล้ว

รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- ก) รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลา โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของช่วงเวลาจนถึงวันครบ อายุและคำนึงถึงจำนวนเงินต้นที่เป็นยอดคงเหลือในบัญชีสำหรับการบันทึกค้างรับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ กิจการย่อย
- ข) รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- ค) รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิ

2.12 ผลประโยชน์พนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สินทรัพย์ของ กองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีวดังกล่าว ได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยง ชีพของตลาดหลักทรัพย์ฯ บันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

2.13 ประมาณการหนี้สิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สิน (ซึ่งไม่รวมถึงประมาณการหนี้สินสำหรับผลตอบแทนพนักงาน) เมื่อ เกิดภาวะผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือโดยอนุมานจากผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาวะผูกพันดังกล่าว คาดว่าจะส่งผลให้ต้องใช้ทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระตามภาวะผูกพันและสามารถประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้ อย่างน่าเชื่อถือเมื่อได้จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไปแล้วหากแน่ใจว่าจะได้รับคืนอย่างแน่นอนให้บันทึกการจ่ายที่จะ ได้รับคืนเป็นสินทรัพย์แยกต่างหาก

ประมาณการหนี้สินรับรู้ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตกลงที่จะจ่ายชำระตามกฎหมายหรือจากการอนุมาน อย่างไรก็ดีตามต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่มีอยู่อย่างต่อเนื่องไม่ถือเป็นประมาณการหนี้สิน

2.14 ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการประกอบด้วยผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และของกิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่นๆ (โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์เกี่ยวข้อง ที่จ่ายให้กับผู้บริหาร)

3. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากออมทรัพย์	199,691	424,389	198,570	395,337
เงินฝากประจำ	407,289	1,693,244	407,288	1,478,656
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	643,000	1,595,330	582,550	1,471,375
	1,249,980	3,712,963	1,188,408	3,345,368
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน	410,241	456,515	410,241	456,515
หลักทรัพย์เพื่อขาย	-	26,004	-	-
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	2,097,691	40,000	1,787,845	40,000
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	3,757,912	4,235,482	3,386,494	3,841,883
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากออมทรัพย์	42,251	58,899	41,953	58,823
เงินฝากประจำ	79,000	60,000	78,000	60,000
ตราสารหนี้อื่น	980,680	1,422,231	932,272	1,375,731
	1,101,931	1,541,130	1,052,225	1,494,554
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,673,576	1,348,837	1,620,095	1,294,051
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล	2,775,507	2,889,967	2,672,320	2,788,605
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	6,533,419	7,125,449	6,058,814	6,630,488

เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.00 - 2.00 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.00 ต่อปี)

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 3 - 12 เดือน มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.50 - 3.75 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 0.38 - 4.00 ต่อปี)

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน มีระยะเวลาครบกำหนดระหว่าง 3 - 12 เดือน และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 - 4.00 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.00 - 3.25 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อขายในปี พ.ศ. 2547 ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนในปี พ.ศ. 2548 มีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 1.30 - 1.40 ต่อปี

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 3 กองทุน โดยนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น

ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี คือ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหุ้นกู้ (พ.ศ. 2547 : ตั๋วเงินคลัง) มีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 3.00 - 4.50 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.75 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 จำนวน 2,094 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 39.80 ล้านบาท)

เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 3 แห่ง นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลอิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและนโยบายการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19 - เครื่องมือทางการเงิน เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคลได้แสดงไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก และตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ของสถาบันการเงิน มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 0.50 - 5.03 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 0.50 - 4.50 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 1.00 -12.00 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.00 - 4.50 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อค้า ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตราสารที่กระทรวงการคลังค้าประกัน และหุ้นกู้ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 1.85 - 8.63 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.85 - 9.50 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 2.02 - 7.55 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 1.65 - 6.65 ต่อปี)

4. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ – สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ลูกหนี้	59,539	53,183	51,434	59,137
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(20,229)	(22,043)	(9,519)	(10,413)
	39,310	31,140	41,915	48,724
บวก รายได้ค้างรับ	81,664	79,084	64,549	55,148
	120,974	110,224	106,464	103,872

ลูกหนี้สามารถวิเคราะห์แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ไม่เกิน 3 เดือน	39,310	29,597	41,914	47,996
3 - 6 เดือน	49	267	-	267
6 - 12 เดือน	36	-	-	-
เกินกว่า 12 เดือน	20,144	23,319	9,520	10,874
	59,539	53,183	51,434	59,137
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(20,229)	(22,043)	(9,519)	(10,413)
	39,310	31,140	41,915	48,724

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนที่ค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์ จดทะเบียนจำนวน 5 ราย อายุหนี้ 3 - 6 เดือน และเกินกว่า 12 เดือน มีมูลค่าหนี้ค้างชำระ 1.54 ล้านบาท และ 2.95 ล้านบาท ตามลำดับ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย มีลูกหนี้ค้างชำระค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จำนวน 5 ราย อายุหนี้ 6 - 12 เดือน และเกินกว่า 12 เดือน มีมูลค่าหนี้ค้างชำระ 0.82 ล้านบาท และ 6.10 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯและบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้หยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้เหล่านี้โดยลูกหนี้ดังกล่าวได้ถูกโอนไปเป็นลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ และตัดออกจากยอดลูกหนี้ที่แสดงในงบการเงินนี้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ ยกเว้นยอดลูกหนี้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อยที่แสดงเป็นยอดลูกหนี้ที่อยู่ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมียอดคงค้างร้อยละ 53.00 ของยอดรวมลูกหนี้ ผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อว่าจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งได้บันทึกไว้เพียงพอต่อการรองรับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่มีอยู่

5. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
เงินหลักประกันการปฏิบัติ				
ตามสัญญาเช่า (หมายเหตุ 18)	68,946	-	68,946	-
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	35,686	204	34,264	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	32,356	30,439	24,018	23,309
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	22,316	12,837	46,225	13,076
อื่น ๆ	32,572	17,210	16,536	9,235
	191,876	60,690	189,989	45,620

6. เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	144,866	142,659	796,123	655,993
<u>บวก</u> ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ	2,664	2,207	66,289	83,130
เงินลงทุนใน บริษัท ตลาดอนุพันธ์				
(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	-	-	-	100,000
<u>หัก</u> ส่วนแบ่งเงินปันผล	-	-	-	(43,000)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	147,530	144,866	862,412	796,123

รายละเอียดเกี่ยวกับกิจการย่อยและกิจการร่วมมิตั้งต่อไปนี้

ก) กิจการย่อยถือหุ้นทางตรงโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น	อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ	
		ในประเทศไทย	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	การให้บริการระบบงานหลัง ซื้อขายหลักทรัพย์	ไทย	99.99	99.99
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	การให้บริการระบบงานด้าน คอมพิวเตอร์	ไทย	99.99	99.99
บริษัท แฟมมิลี่ โนวาว จำกัด	การให้บริการและคำปรึกษา การผลิตสื่อความรู้ด้านการเงิน และการลงทุน	ไทย	99.99	99.99
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้า	ไทย	99.99	99.99
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	การบริหารกองทุน	ไทย	99.99	99.99
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนใน ตราสาร NVDR	ไทย	99.99	99.99
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	การจัดการการลงทุนใน ตราสาร DR	ไทย	99.99	99.99

ข) กิจการย่อยทางอ้อม (เงินลงทุนที่ถือโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด)

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น	อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ	
		ในประเทศไทย	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด	สำนักหักบัญชีและบริการ ระบบงานหลังซื้อขาย สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	99.99	99.99

ค) กิจกรรม

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น	อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ	
		ในประเทศ	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	กองทุน	ไทย	29.18	33.77

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานในกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การดำเนินงานกระทำภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธีปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 ซึ่งกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียวจำนวน 100 ล้านบาท และสัดส่วนการถือครองจะเปลี่ยนแปลงลดลงไปตามสัดส่วนของเงินสมทบเพิ่มเติมที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ ในอนาคต ดังนั้น เงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็นเงินลงทุนในกิจกรรมร่วม

รายละเอียดของเงินลงทุน มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2548				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	496,680	29.18	100,000	147,530	-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2547				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	422,458	33.77	100,000	144,866	-

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2548				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	336,882	-
บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด	80,000	99.99	80,000	96,992	-
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50,000	99.99	50,000	51,312	-
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	100,000	99.99	100,000	100,252	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	107,619	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	11,471	-
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	10,354	-
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	496,680	29.18	100,000	147,530	-
			650,000	862,412	-

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2547				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ประเทศไทย จำกัด	200,000	99.99	200,000	285,938	40,000
บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด	80,000	99.99	80,000	86,692	-
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50,000	99.99	50,000	51,185	-
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	100,000	99.99	100,000	99,797	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	106,288	3,000
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	11,186	-
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	10,171	-
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	422,458	33.77	100,000	144,866	-
			650,000	796,123	43,000

7. เงินลงทุนระยะยาว

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	130,000	50,000	130,000	50,000
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	3,015	3,000	-	-
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	235,085	172,454	235,085	172,454
หน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน	-	2,500,000	-	2,500,000
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	200,000	-	200,000	-
ตราสารทุน	62,336	62,336	62,336	62,336
	630,436	2,787,790	627,421	2,784,790
หน่วยลงทุนในกองทุนรวม				
กองทุนรวมทั่วไป	5,711,109	2,164,833	5,711,109	2,164,833
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	109,200	-	109,200	-
กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	94,051	-	94,051	-
กองทุนรวมตลาดเงิน	19,462	-	9,731	-
	5,933,822	2,164,833	5,924,091	2,164,833
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด	1,323,150	891,152	1,258,205	891,152
	7,887,408	5,843,775	7,809,717	5,840,775

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภท 1 ปี ขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.25 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 0.50 - 4.25 ต่อปี)

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน ใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร ส่วนเงินฝากธนาคารตามข้อตกลง นั้นใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยตามข้อตกลง

หน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน เป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิด 2 กองทุน ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม กองทุนทั้งสองมีข้อจำกัดไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 3 ปีแรก (พ.ศ. 2545 - พ.ศ. 2547) อย่างไรก็ตาม เมื่อพ้นระยะเวลาผูกพันของข้อดังกล่าว ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกองทุนรวมทั้งหมด มีมติเอกฉันท์ ให้เปลี่ยนสถานะหน่วยลงทุนดังกล่าวเป็นกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้มีการจัดประเภทบัญชีใหม่ของหน่วยลงทุนดังกล่าวในปี พ.ศ. 2548 โดยจัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและได้แสดงไว้ใน กองทุนรวมทั่วไป

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ เป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิด 1 กองทุน ที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นมาเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติสึนามิทางภาคใต้ โดยกองทุนจะเน้นการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการท่องเที่ยว และได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ กองทุนรวมเฉพาะกิจดังกล่าว เป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่วันที่ 6 เป็นต้นไป (พ.ศ. 2554) หรือวันแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการลงทุน หากจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ หน่วยลงทุนดังกล่าวได้บันทึกมูลค่าการลงทุนในราคาทุน ซึ่งเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป เนื่องจากมีข้อมูลผูกพันที่จะไม่ขายคืนภายใน 5 ปีแรก

มูลค่ายุติธรรมและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ เป็นดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2548			
	จำนวนกองทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	1	201,561	200,000	1,561

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2547			
	จำนวนกองทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น
หน่วยลงทุนในกองทุนร่วมลงทุน	2	4,379,192	2,500,000	1,879,192

เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุนร้อยละ		งบการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ตราสารทุน (บริษัทอื่น)					
บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่น					
เชอร์วิส จำกัด	100,000	13.34	13.34	12,336	12,336
บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจ					
หลักทรัพย์ จำกัด	1,000,000	5.00	5.00	50,000	50,000
				62,336	62,336

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 42 กองทุน (พ.ศ. 2547 : 38 กองทุน)

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เป็นการลงทุนในกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำนวน 4 กองทุน ที่จัดตั้งขึ้นมาเพื่อซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์ รับโอนซึ่งอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ และจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว ได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ เป็นการลงทุนในกองทุนเปิด 3 กองทุน ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีอายุโครงการ 3 ปี จำนวน 1 กองทุน โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทางการเงินต่างๆ ทั้งของภาครัฐและเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนดี ทั้งนี้จะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติปีละ 2 ครั้ง

ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรสถาบันการเงิน ต่างประเทศ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 7 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 2.43 - 6.10 ต่อปี (พ.ศ. 2547: ร้อยละ 4.20 - 8.00 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 4.65 - 6.65 ต่อปี (พ.ศ. 2547 : ร้อยละ 3.58 - 6.10 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 จำนวน 1,285 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 907 ล้านบาท)

มูลค่ายุติธรรมและกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในตราสารหนี้ประกอบด้วย

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2548		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	969,368	996,416	(27,048)
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	46,625	46,649	(24)
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	148,923	148,583	340
พันธบัตรสถาบันการเงินต่างประเทศ	41,596	45,000	(3,404)
หุ้นกู้	304,392	312,834	(8,442)
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	(225,837)	(226,332)	495
	1,285,067	1,323,150	(38,083)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2547		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	818,969	803,652	15,317
หุ้นกู้	88,398	87,500	898
	907,367	891,152	16,215

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2548		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไร (ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	957,247	983,971	(26,724)
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	46,625	46,649	(24)
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	148,923	148,583	340
พันธบัตรสถาบันการเงินต่างประเทศ	23,109	25,000	(1,891)
หุ้นกู้	273,450	280,334	(6,884)
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	(225,837)	(226,332)	495
	1,223,517	1,258,205	(34,688)

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2547		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	818,969	803,652	15,317
หุ้นกู้	88,398	87,500	898
	907,367	891,152	16,215

8. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ที่ดิน	งานระหว่างก่อสร้าง	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์	ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547						
ราคาทุน	99,053	172,640	584,751	1,093,979	8,741	1,959,164
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(150,834)	(897,956)	(3,927)	(1,052,717)
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	94,112	172,640	433,917	196,023	4,814	901,506
สำหรับปีสิ้นสุด						
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	94,112	172,640	433,917	196,023	4,814	901,506
ซื้อสินทรัพย์	-	8,561	468,232	318,770	6,740	802,303
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	(1,285)	(870)	(2,155)
ค่าเสื่อมราคา	-	-	(46,704)	(84,288)	(1,966)	(132,958)
รายการปรับปรุงและโอนสินทรัพย์	-	(156,464)	147,371	8,964	-	(129)
กลับรายการบัญชีค่าเผื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	-	4,941
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	99,053	24,737	1,002,816	438,184	8,718	1,573,508
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548						
ราคาทุน	99,053	24,737	1,200,354	1,412,444	9,904	2,746,492
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(197,538)	(974,260)	(1,186)	(1,172,984)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	99,053	24,737	1,002,816	438,184	8,718	1,573,508

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ที่ดิน	งานระหว่างก่อสร้าง	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์	ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547						
ราคาทุน	99,053	171,020	581,536	954,679	8,741	1,815,029
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(150,359)	(804,176)	(3,927)	(958,462)
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	94,112	171,020	431,177	150,503	4,814	851,626
สำหรับปีสิ้นสุด						
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	94,112	171,020	431,177	150,503	4,814	851,626
ซื้อสินทรัพย์	-	8,561	468,145	275,661	6,740	759,107
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	(16)	(870)	(886)
ค่าเสื่อมราคา	-	-	(46,376)	(64,869)	(1,966)	(113,211)
รายการปรับปรุงและโอนสินทรัพย์	-	(154,844)	147,371	7,344	-	(129)
กลับรายการบัญชีค่าเผื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	-	4,941
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	99,053	24,737	1,000,317	368,623	8,718	1,501,448
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548						
ราคาทุน	99,053	24,737	1,197,052	1,232,426	9,904	2,563,172
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(196,735)	(863,803)	(1,186)	(1,061,724)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	99,053	24,737	1,000,317	368,623	8,718	1,501,448

ตามเงื่อนไขในหนังสือสัญญาเช่าที่ดิน กรรมสิทธิ์ในอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตกเป็นของเจ้าของที่ดินภายหลังการก่อสร้างอาคารดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในปี พ.ศ. 2541 อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิในการใช้อาคารดังกล่าวเป็นระยะเวลา 30 ปี ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 : หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุกฤษิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547				
ราคาทุน	41,806	246,008	2,000	289,814
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(178,496)	-	(178,496)
ราคาตามบัญชี - สุกฤษิ	41,806	67,512	2,000	111,318
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุกฤษิ	41,806	67,512	2,000	111,318
ซื้อสินทรัพย์	215,239	56,895	14,231	286,365
รายการปรับปรุงและรายการโอนสินทรัพย์	(17,517)	17,397	-	(120)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(34,566)	(576)	(35,142)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุกฤษิ	239,528	107,238	15,655	362,421
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548				
ราคาทุน	239,528	320,300	16,231	576,059
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(213,062)	(576)	(213,638)
ราคาตามบัญชี - สุกฤษิ	239,528	107,238	15,655	362,421

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพ์ฯ			
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547				
ราคาทุน	41,393	187,945	-	229,338
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(128,760)	-	(128,760)
ราคาตามบัญชี - สุกฤษิ	41,393	59,185	-	100,578
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุกฤษิ	41,393	59,185	-	100,578
ซื้อสินทรัพย์	201,902	41,217	14,231	257,350
รายการปรับปรุงและรายการโอนสินทรัพย์	(17,517)	17,397	-	(120)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(26,290)	(376)	(26,666)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุกฤษิ	225,778	91,509	13,855	331,142
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548				
ราคาทุน	225,778	246,559	14,231	486,568
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(155,050)	(376)	(155,426)
ราคาตามบัญชี - สุกฤษิ	225,778	91,509	13,855	331,142

งานระหว่างทำส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการพัฒนาระบบการซื้อขายที่กำลังดำเนินอยู่

10. เงินกองทุน

รายละเอียดเงินกองทุน ประกอบด้วย

10.1 เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติจัดสรรเงินกองทุนทั่วไปจำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เพื่อช่วยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย ในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่มีสมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

10.2 เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปจำนวน 300 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเป็นเงินสำรองเพื่อความมั่นคงของระบบชำระหนี้สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อยของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

10.3 เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

ในปี พ.ศ. 2536 และ พ.ศ. 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปจำนวนรวม 100 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย และเพื่อเป็นการช่วยเหลือและสร้างความมั่นใจให้แก่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ที่ได้รับมอบหมายให้ปฏิบัติหน้าที่แทนคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการใช้อำนาจพิจารณาและตัดสินใจซึ่งอาจมีผลกระทบและก่อให้เกิดความเสียหายต่อบุคคลภายนอก

10.4 เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

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

10.5 เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

ในปี พ.ศ. 2540 และ พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปจำนวนรวม 75 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุนให้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุน ดังกล่าว

10.6 เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีมติอนุมัติการจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (Securities Investor Protection Fund หรือ SIPF) โดยมีทุนประเดิมที่จัดสรรมาจากค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกจำนวน 300 ล้านบาท

กองทุนนี้ได้มีการจัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการภายใต้กฎระเบียบของกองทุน SIPF เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ความคุ้มครองและเป็นการสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนที่ซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผ่านบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิก ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 33 แห่ง (พ.ศ. 2547 : 29 แห่ง)

ทรัพย์สินของกองทุนฯ ประกอบด้วย

1. เงินทุนประเดิมของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 300 ล้านบาท จากการจัดสรรค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิก
2. เงินค่าเข้าเป็นสมาชิกและค่าธรรมเนียมรายเดือนที่เรียกเก็บจากสมาชิกกองทุนฯ ในอนาคต (เริ่มเรียกเก็บตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2548 เป็นต้นไป) ซึ่งจะสะสมจนครบจำนวน 200 ล้านบาท
3. ผลประโยชน์ที่ได้จากเงินและทรัพย์สินของกองทุนฯ ในอนาคต

กองทุนฯ จะคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่อยู่ในความดูแลของบริษัทที่เป็นสมาชิกของกองทุนฯ หากผู้ลงทุนไม่ได้รับคืนทรัพย์สินดังกล่าว กองทุนฯ จะชดเชยความเสียหายแก่ผู้ลงทุนตามที่เกิดขึ้นจริง แต่ไม่เกินรายละ 1 ล้านบาท ต่อสมาชิกกองทุน 1 แห่ง ในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังนี้

1. ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
2. ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ กับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุญาโตตุลาการได้มีคำชี้ขาดให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ รายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุน แต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ รายนั้นดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ ของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เข้าร่วมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย และงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,921	622
เงินลงทุนชั่วคราว	164,189	299,781
เงินสมทบจากสมาชิกค้างรับ	2,472	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,679	962
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	175,261	301,365
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	168,126	-
รวมสินทรัพย์	343,387	301,625
หนี้สินและเงินกองทุน		
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินสมทบจากสมาชิก	34,261	-
ผลประโยชน์ส่วนเหลือของสมาชิก	435	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	34,696	-
เงินกองทุน		
ทุนเริ่มแรก	300,000	300,000
เงินกองทุนสะสม (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย)	8,691	1,365
รวมเงินกองทุน	308,691	301,625
รวมหนี้สินและเงินกองทุน	343,387	301,625

งบรายได้และค่าใช้จ่าย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 และสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 (วันจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 11 ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

10.7 เงินกองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม

ในปี พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิก (Broker Seat) จำนวน 100 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคม ในวาระครบรอบ 30 ปี ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะเน้นการสนับสนุนกิจกรรมเพื่อสังคมด้านการพัฒนาเยาวชน การกีฬา และการศึกษา แก่ชุมชนใกล้เคียงกับอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ และสถาบันศึกษาในโครงการพัฒนาความรู้ระดับอุดมศึกษา (University Networking) นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยินดีเปิดรับบริจาคจากองค์กรที่สนใจ และต้องการสนับสนุนกิจกรรมดังกล่าว

11. ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

ผลการดำเนินงานของเงินกองทุนต่างๆ ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบรายได้และค่าใช้จ่ายรวม และงบรายได้และค่าใช้จ่าย เฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ด้าน สวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุด					
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548					
รายได้					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	1,483,315	1,483,315
รายได้จากเงินลงทุน	1,451	7,374	-	1,100,937	1,109,762
รายได้อื่น	-	-	-	441,494	441,494
รวมรายได้	1,451	7,374	-	3,025,746	3,034,571
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	48	-	2,203,130	2,203,178
ค่าใช้จ่ายการกุศลและ กิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	72,110	148,876	220,986
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	27,536	27,536
รวมค่าใช้จ่าย	-	48	72,110	2,379,542	2,451,700
รวมรายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	1,451	7,326	(72,110)	646,204	582,871

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 และสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 (วันจัดตั้งกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

รายได้					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	1,863,515	1,863,515
รายได้จากเงินลงทุน	682	1,383	-	477,757	479,822
รายได้อื่น	-	-	-	373,009	373,009
รวมรายได้	682	1,383	-	2,714,281	2,716,346
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	18	-	1,669,285	1,669,303
ค่าใช้จ่ายการกุศลและ กิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	-	81,327	81,327
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	26,717	26,717
รวมค่าใช้จ่าย	-	18	-	1,777,329	1,777,347
รวมรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ย	682	1,365	-	936,952	938,999

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ด้าน สวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
สำหรับปีสิ้นสุด					
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548					
รายได้					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	1,210,425	1,210,425
รายได้จากเงินลงทุน	1,451	7,374	-	1,086,335	1,095,160
รายได้อื่น	-	-	-	241,382	241,382
รวมรายได้	1,451	7,374	-	2,538,142	2,546,967
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	48	-	1,761,038	1,761,086
ค่าใช้จ่ายการกุศลและ กิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	72,110	130,900	203,010
รวมค่าใช้จ่าย	-	48	72,110	1,891,938	1,964,096
รวมรายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	1,451	7,326	(72,110)	646,204	582,871

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 และสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2547 (วันจัดตั้งกองทุน
คุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547

รายได้					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	1,620,220	1,620,220
รายได้จากเงินลงทุน	682	1,383	-	468,063	470,128
รายได้อื่น	-	-	-	240,574	240,574
รวมรายได้	682	1,383	-	2,328,857	2,330,922
ค่าใช้จ่าย					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	18	-	1,310,951	1,310,969
ค่าใช้จ่ายการกุศลและ กิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	-	80,954	80,954
รวมค่าใช้จ่าย	-	18	-	1,391,905	1,391,923
รวมรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	682	1,365	-	936,952	938,999

12. รายได้อื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
รายได้จากการหักบัญชี โอนหุ้น				
รับฝากหุ้นและอื่นๆ	107,315	97,192	-	-
รายได้ค่าบริการและค่าผลิตสื่อ	79,246	50,645	-	-
รายได้ค่าบริการข้อมูล	64,878	66,691	59,332	57,773
รายได้จากสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน	43,537	25,951	43,537	25,951
รายได้จากงานบริการปฏิบัติการหลักทรัพย์	24,510	24,289	-	-
ค่ารับการผลิตนัดชำระราคา				
และส่งมอบหลักทรัพย์	22,931	15,921	-	-
ค่ารับจากสมาชิก	18,820	24,700	18,820	24,700
รายได้จากสื่อสิ่งพิมพ์	12,354	16,271	12,354	16,271
กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน	4,941	-	4,941	-
รายได้อื่น	60,297	49,142	36,108	32,749
	438,829	370,802	175,092	157,444

13. 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 และขั้นสูงที่ 150 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้มีการทบทวนเกณฑ์การคำนวณทุก 3 ปี และหากมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงจนมีเหตุจำเป็นต้องให้มีการทบทวนก่อนกำหนด 3 ปี ก็สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม

14. ค่าใช้จ่ายอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อ	193,848	76,306	-	-
ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร	147,900	119,507	24,511	17,602
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก	76,736	68,615	124,233	98,626
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน	74,600	53,048	72,507	52,280
เงินสนับสนุนสถาบันที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน	57,939	22,828	64,441	28,318
ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา	40,788	29,364	38,558	26,940
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์และแบบฟอร์ม				
งานนายทะเบียน	31,345	28,961	7,187	5,426
ค่าจัดอบรมและสัมมนาของสายงาน				
พัฒนาความรู้ตลาดทุน	23,323	3,601	23,556	3,601
ค่าใช้จ่ายอื่น	105,974	74,978	69,917	53,288
	752,453	477,208	424,910	286,081

15. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวน 3.34 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 2.09 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติซึ่งคาดว่าจะไม่มีหนี้สินที่มีสาระสำคัญเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีหนังสือรับทราบภาระหนี้สิน (Letter of Comfort) กับธนาคาร เกี่ยวกับวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ให้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย วงเงินทั้งสิ้น 1,000 ล้านบาท (พ.ศ. 2547: 1,000 ล้านบาท) โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองว่า จะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน จนกระทั่งวันสิ้นสุดของระยะเวลาการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังต้องให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าว เพื่อให้บริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้แก่ธนาคาร ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 ยังไม่มีการเบิกใช้วงเงินดังกล่าว

อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยมีคดียึดความตามกฎหมายที่คงค้างอยู่จากการดำเนินงานตามปกติของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งตามความเห็นของฝ่ายบริหารหลังจากที่ได้รับคำปรึกษาด้านกฎหมายอย่างเหมาะสม คาดว่าผลของคดียึดความดังกล่าวจะไม่เกิดผลเสียอย่างเป็นสาระสำคัญ

16. การผูกพัน

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ผูกพันต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานจากการเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกได้ มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ไม่เกิน 1 ปี	12,900	10,793	9,684	8,374
1 - 3 ปี	9,619	13,450	6,924	10,026
3 - 5 ปี	7,413	1,041	6,924	900
	29,932	25,284	23,532	19,300

นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญางานที่ปรึกษา งานออกแบบ และงานรับเหมาสำหรับโครงการอาคาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศูนย์ข้อมูลใหม่ที่ นอร์ธปาร์ค ถนนวิภาวดีรังสิต กรุงเทพมหานคร รวมเป็นเงินประมาณ 96 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 308 ล้านบาท)

17. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการและบุคคลที่ควบคุมตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือถูกควบคุมโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ว่าจะโดยทอดเดียวหรือหลายทอดทั้งทางตรงและทางอ้อม ยังหมายรวมถึงกิจการย่อย และกิจการย่อยลำดับถัดไป กิจการและบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งทำให้ผู้เป็นเจ้าของดังกล่าวมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับตลาดหลักทรัพย์แต่ละรายการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายการต่อไปนี้เป็นรายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ก) รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กิจการย่อย		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	289,723	297,236
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	9,210	9,319
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	6,946	4,334
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	4,800	4,800
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,750	-
	313,429	315,689

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียกเก็บค่าบริการจากกิจการย่อยโดยใช้ราคาตามที่ตกลงกันในสัญญา

ข) การซื้อบริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
กิจการย่อย		
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	96,974	59,321
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	59,326	41,576
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,500	1,500
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	-	13
	157,800	102,410

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ชำระค่าบริการกับกิจการย่อยโดยใช้ราคาตามที่ตกลงกันในสัญญา

ค) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการซื้อและขายบริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2547
ลูกหนี้ รายได้ค้างรับ และสินทรัพย์อื่นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง		
กิจการย่อย		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	60,895	59,294
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	18,055	5,358
บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด	16,888	405
	95,838	65,057
เจ้าหนี้ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และหนี้สินอื่นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง		
กิจการย่อย		
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	43,136	15,739
บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด	12,396	4,566
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	4,339	3,587
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	-	479
	59,871	24,371

ง) เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย

ในปี พ.ศ. 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำสัญญาให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด (บริษัท) โดยเป็นเงินให้กู้ยืมปลอดดอกเบี้ยในวงเงิน 15.00 ล้านบาท เพื่อนำไปใช้จัดสร้างสตูดิโอ จัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในการผลิตรายการและอุปกรณ์สำนักงานของบริษัท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิเรียกให้บริษัทชำระคืนเงินที่กู้ยืมทั้งหมดหรือบางส่วนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2547 โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องจัดทำหนังสือแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้าก่อนถึงวันกำหนดชำระคืนเงินกู้ไม่น้อยกว่า 3 เดือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548 เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อยคงเหลือ 5.00 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 10.00 ล้านบาท)

จ) เงินสนับสนุน

ในปี พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เงินสนับสนุนในการประกอบธุรกิจแก่บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด จำนวน 89.58 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 25.00 ล้านบาท)

ฉ) ผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ผลตอบแทนกรรมการ ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่นๆ สำหรับปี พ.ศ. 2548 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 23.54 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 22.59 ล้านบาท)

ผลตอบแทนของผู้บริหาร ได้แก่ เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปี พ.ศ. 2548 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 142.55 ล้านบาท (พ.ศ. 2547 : 129.94 ล้านบาท)

18.หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

ในปี พ.ศ. 2541 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับผู้ให้เช่าที่ดิน (ซึ่งเป็นเจ้าของที่ดิน) เพื่อก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเวลา 30 ปี สัญญาเช่าที่ดินจะหมดอายุในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2571 ภายใต้เงื่อนไขสัญญาเช่าบริษัทแห่งหนึ่งซึ่งเคยเป็นเจ้าของสิทธิการเช่าในที่ดินนั้นได้ตกลงรับผิดชอบในการจ่ายชำระค่าเช่าแทนตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับผู้ให้เช่า ในกรณีที่มีการผิดนัดการจ่ายชำระค่าเช่า ผู้ให้เช่าจะต้องดำเนินการเรียกเก็บเงินโดยตรงกับบริษัทดังกล่าว จนกระทั่งได้รับคำพิพากษาชั้นสูงสุดจากศาลฎีกาก่อนที่ผู้ให้เช่าจะสามารถเรียกเก็บเงินค่าเช่าจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

บริษัทดังกล่าวประสบปัญหาทางการเงินและไม่ได้ทำการจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 เป็นจำนวนเงินโดยประมาณ 253.18 ล้านบาท ซึ่งผู้ให้เช่าที่ดินอยู่ระหว่างการดำเนินคดีกับบริษัทดังกล่าว โดยในปี พ.ศ. 2547 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้บริษัทดังกล่าวชำระค่าเช่าที่ค้างตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ถึงปี พ.ศ. 2544 รวมเป็นเงิน 132.84 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี แก่ผู้ให้เช่า และในปี พ.ศ. 2548 บริษัทดังกล่าวได้ยื่นเรื่องอุทธรณ์ โดยอยู่ระหว่างรอคำพิพากษาจากศาลอุทธรณ์

นอกจากนี้ในปี พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเงินวางทรัพย์ที่เป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทดังกล่าวจากสำนักงานวางทรัพย์กลาง จำนวน 68.94 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้บันทึกเงินวางทรัพย์ดังกล่าวไว้เป็นหนี้สินในงบดุลเพื่อรอการเจรจากับบริษัทดังกล่าวต่อไป

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมินฐานะปัจจุบันของคดีความและฐานะและความตั้งใจของกลุ่มบริษัทของบริษัทดังกล่าว คดียังคงค้างและน่าจะใช้เวลายาวนานต่อไปจนกว่าจะถึงคำส่งศาลในชั้นสุดท้าย ผลสุดท้ายของคดีก็มีความห่างไกลและไม่สามารถประเมินได้อย่างสมเหตุสมผลในปัจจุบันนี้ ดังนั้น สำนองเผื่อค่าความเสียหายจึงยังไม่ได้มีการตั้ง ณ วันที่ของงบการเงินนี้

19. เครื่องมือทางการเงิน

ก) วัตถุประสงค์และเงื่อนไขสำคัญ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องค่อนข้างสูง ดังนั้น จึงยังไม่มียกยบายที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอก ในระยะเวลาอันสั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ มียกยบายจะลงทุนในสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ ที่ได้ผลตอบแทนที่ดี

ข) ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน (Credit Risk)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการระงุดตัวของการลงทุนหรือการฝากเงินในสถาบันการเงิน แต่อาจจะยังคงมีความเสี่ยงต่อราคาตลาด (Market risks) จากฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้ที่ลงทุน อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มียกยบายในการกระจายเงินลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุนตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2548 และ พ.ศ. 2547 นโยบายและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับประเภทและสัดส่วนการลงทุน มีดังนี้

1. การลงทุนในตราสารหนี้

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุน ต่อเงินลงทุนรวมในตราสารหนี้
- หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ที่กระทรวงการคลังกำกับ - เงินฝาก บัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น - หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ตัวแลกเงิน - หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้	ไม่จำกัดจำนวน ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อสถาบันการเงิน ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อผู้ออกหลักทรัพย์ ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนนั้น

2. การลงทุนในตราสารทุน

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุน ต่อเงินลงทุนรวมในตราสารทุน
- หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน	ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุน

อนึ่ง ในระหว่างปี พ.ศ. 2548 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติปรับเปลี่ยนประเภทการลงทุนในกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ต่อกองทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าโครงการ และกองทุนต่างประเทศต่อกองทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ การลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมด ผ่านบริษัทจัดการหนึ่ง ๆ

ค) มูลค่ายุติธรรม

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ และรายได้ค้างรับ ดอกเบี้ยค้างรับ เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3 และ ข้อ 7 ตามลำดับ

20. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบดุล

ที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2549 ได้มีมติอนุมัติงบประมาณ 1,000 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งกองทุนร่วมลงทุน และกำหนดนโยบายที่จะร่วมลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อสร้างความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ



นายวิเชฐ ดันตานิช

ประธานที่ปรึกษา
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

คุณชนิตร์ ชากุญชร

ผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

นายประพันธ์ เจริญประวัติ

ผู้อำนวยการ
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)



แนวทางการพัฒนาเศรษฐกิจไทยให้มีขีดความสามารถและมั่นคง ต้องให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมธุรกิจที่มีแนวโน้มเติบโตไปกับเศรษฐกิจระดับนานาชาติให้แข็งแกร่งขึ้น โดยเฉพาะธุรกิจด้านเทคโนโลยี (Technology) และธุรกิจที่มีการใช้ภูมิปัญญา (Knowledge-based) และนวัตกรรม (Innovative) เนื่องจากเป็นฐานธุรกิจที่รองรับการเติบโตของทั้งบุคลากร สังคม วัฒนธรรม รวมถึงเศรษฐกิจที่มีการปรับเปลี่ยนและพัฒนาตลอดเวลา

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ได้เล็งเห็นความสำคัญของการส่งเสริมให้ธุรกิจดังกล่าวสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีประสิทธิภาพ และระดมทุนจากตลาดทุนได้โดยสะดวก เพื่อเป็นแหล่งระดมทุนระยะยาวสำหรับธุรกิจที่มีศักยภาพ ซึ่งมีความแตกต่างจากบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จะมีลักษณะเป็น “STAR” คือ เป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มเติบโตในอนาคต โดยเกาะติดไปกับกระแสการเติบโตของเศรษฐกิจไทย หากมองเจาะลึกถึงตัวธุรกิจ จะเป็นธุรกิจที่มีความโดดเด่นในด้านการใช้ภูมิปัญญา อย่างธุรกิจซอฟต์แวร์ ออกแบบ Organizer หรือ มีนวัตกรรม (Innovation) ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นธุรกิจของคนรุ่นใหม่ และมีแนวโน้มการเติบโตของทั้งรายได้และกำไรแบบก้าวกระโดดในแต่ละปี

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในปี 2548 จึงมุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าคุณภาพที่อยู่ในความสนใจของผู้ลงทุนให้มีความหลากหลาย ทั้งในแง่ของขนาดประเภทอุตสาหกรรมและประเภทธุรกิจ แนวทางพิจารณารับหลักทรัพย์จดทะเบียนได้เน้นการเปิดเผยข้อมูล (Disclosure-based) ที่ถูกต้อง ชัดเจน และเพียงพอ ตลอดจนกำหนดมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลที่เทียบเท่ากับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) นอกจากนี้ ยังเน้นการบริหารงานที่มีความคล่องตัวในการจัดการและประสานงานร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการเตรียมตัวของธุรกิจกลุ่มดังกล่าวในการเข้าสู่ตลาดทุน รวมถึงการสร้างความสัมพันธ์ระหว่างตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) และบริษัทจดทะเบียนเพื่อเสริมสร้างความภาคภูมิใจในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) และเป็นแรงจูงใจแก่บริษัทที่เตรียมตัวเข้าจดทะเบียน

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548

นับตั้งแต่เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544 จนถึงสิ้นปี 2547 มีธุรกิจที่มีศักยภาพให้ความสนใจเข้าร่วมทุนและนำบริษัทเข้าจดทะเบียน จำนวนรวม 42 บริษัท โดยในปี 2546 และ 2547 มี 6 บริษัท ได้เพิ่มทุนของบริษัทจนมีระดับเท่ากับหรือเกินกว่า 200 ล้านบาท และได้ย้ายหลักทรัพย์ไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทำให้เมื่อสิ้นปี 2547 มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) รวมทั้งสิ้น 36 บริษัท

ในระหว่างปี 2548 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มอีก 14 บริษัท จากเป้าหมายจำนวน 40 บริษัท ปัจจัยที่ส่งผลให้มีบริษัทเข้าจดทะเบียนต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดส่วนหนึ่งเนื่องมาจากความพร้อมของบริษัทในการยื่นขอเข้าจดทะเบียน โดยมีสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เป็นผู้พิจารณา อีกส่วนหนึ่งเป็นบริษัทที่มีความพร้อมและผ่านการพิจารณาจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว แต่สถานะชบเซาของตลาดทำให้ราคาหลักทรัพย์ทั่วไปไม่สะท้อนมูลค่าที่ควรจะเป็น ได้ส่งผลให้ผู้ประกอบการพิจารณาชะลอการนำเสนอหลักทรัพย์ออกจำหน่าย และเลื่อนการเสนอขายออกไปในปี 2549

อย่างไรก็ตาม เพื่อสนับสนุนให้บริษัทที่มีการเตรียมตัวที่ดี แต่ใช้เวลานาน สามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) จึงได้ขยายระยะเวลาการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทที่ยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนได้ทัน ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2548 สามารถรับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 เป็นระยะเวลา 5 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกัน โดยกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องนำหลักทรัพย์ออกจำหน่ายและเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ภายในปี 2549

แผนธุรกิจและเป้าหมายในอนาคต

ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ได้ตั้งเป้าหมายจำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ในปี 2549 จำนวน 40 บริษัท โดยเน้นกลยุทธ์การสร้างแตกต่างของสินค้า เจาะกลุ่มเป้าหมายที่สะท้อนภาพลักษณ์ของตลาดหลักทรัพย์ การสร้างเครือข่ายพันธมิตร และสนับสนุนบริษัทในการเตรียมความพร้อมเข้าจดทะเบียน

สำหรับกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย จะเน้นธุรกิจที่สามารถเติบโตได้ดีในอนาคต ได้แก่ กลุ่มเทคโนโลยี อาทิ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ไบโอเทคโนโลยี นานาเทคโนโลยี เป็นต้น กลุ่มธุรกิจเชิงวัฒนธรรม (Culture Technology) อาทิ การท่องเที่ยว แฟชั่น การดูแลสุขภาพ เป็นต้น กลุ่มสื่อ (Media) กลุ่มธุรกิจบริการเฉพาะกิจ (Professional Services) อาทิ การให้บริการหรือให้คำปรึกษาเฉพาะด้านการจัดการด้านต่างๆ เป็นต้น และกลุ่มพลังงานทดแทน

นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีมติอนุมัติการจัดตั้งกองทุนร่วมลงทุน mai Matching Fund มูลค่า 1,000 ล้านบาท เพื่อลงทุนในธุรกิจเป้าหมายที่มีศักยภาพ และมุ่งหวังที่จะดึงดูดธุรกิจเหล่านี้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในอนาคต โดยรูปแบบการดำเนินงานจะลงทุนผ่านนิติบุคคลร่วมลงทุน

สำหรับแนวทางในการขยายฐานผู้ลงทุน จะเน้นกลุ่มผู้ลงทุนรุ่นใหม่ที่มีระดับการศึกษาสูง ซึ่งจะเป็นผู้ลงทุนที่มีความสำคัญต่อการศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูล สามารถพิจารณาเปรียบเทียบความเสี่ยงกับผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างเหมาะสม ตลอดจนมีเป้าหมายที่จะเพิ่มจำนวนกองทุนรวมที่ลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) อีก 2 กองทุน เพื่อเป็นการขยายฐานผู้ลงทุนสถาบัน





ดร. สันติ กิระนันท์
ผู้จัดการ ตลาดตราสารหนี้

นับตั้งแต่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้งตลาดตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX) และเปิดทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 จนถึงปัจจุบัน นับเป็น 2 ปีของการพัฒนาและเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยเฉพาะในปี 2548 ตลาดตราสารหนี้ได้มีการพัฒนาอย่างเป็นรูปธรรม เพื่อให้ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีมาตรฐานทัดเทียมระดับสากล มีการรับตราสารหนี้จดทะเบียนเพิ่ม ทั้งหุ้นกู้ภาคเอกชนและพันธบัตรภาครัฐ นับว่าเพิ่มขึ้นทั้งในแง่ปริมาณและความหลากหลาย รวมถึงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเกี่ยวกับระบบซื้อขายตราสารหนี้เพื่อขยายขอบเขตให้บริการแก่ผู้ลงทุนทุกประเภท

การเพิ่มสินค้ายตราสารหนี้

ในปี 2548 ตลาดตราสารหนี้ (BEX) มีตราสารหนี้เข้าจดทะเบียนใหม่รวม 56 รุ่น มูลค่ารวม 604,531.52 ล้านบาท ประกอบด้วย ตราสารหนี้ภาคเอกชน 37 รุ่น มูลค่ารวม 115,753.62 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2548 มีตราสารหนี้ภาคเอกชนจดทะเบียนจำนวนรวม 73 รุ่น โดยมีมูลค่าคงค้างรวมทั้งสิ้น 281,686.23 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีตราสารหนี้ภาครัฐเข้าจดทะเบียน 19 รุ่น มูลค่ารวม 488,777.90 ล้านบาท แยกเป็นพันธบัตรรัฐบาล 10 รุ่น มูลค่า 365,190 ล้านบาท พันธบัตรออมทรัพย์ 4 รุ่น มูลค่า 90,187.90 ล้านบาท พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ 2 รุ่น มูลค่า 7,000 ล้านบาท และพันธบัตรหน่วยงานรัฐ 3 รุ่น มูลค่า 26,400 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2548 มูลค่าคงค้างรวมของตราสารหนี้จดทะเบียนในตลาดตราสารหนี้เท่ากับ 770,464.13 ล้านบาท ซึ่งเติบโตอย่างก้าวกระโดดจากมูลค่าคงค้างรวม 194,854.35 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2547 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 295

ทั้งนี้ ได้มีการคาดการณ์ถึงการขยายตัวของมูลค่าคงค้างของตราสารหนี้จดทะเบียนในปี 2549 ว่า จะมีมูลค่าประมาณ 3.25 ล้านล้านบาท โดยแยกเป็นมูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ภาครัฐประมาณ 2.8 ล้านล้านบาท และหุ้นกู้ภาคเอกชนประมาณ 0.45 ล้านล้านบาท

การพัฒนาระบบซื้อขายตราสารหนี้ เพื่อรองรับผู้ลงทุนทุกประเภท

ตลาดตราสารหนี้ได้พัฒนาระบบการซื้อขายตราสารหนี้ โดยแบ่งเป็น 2 ระบบหลัก คือ ระบบการซื้อขายตราสารหนี้สำหรับผู้ลงทุนบุคคล และระบบการซื้อขายตราสารหนี้สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้ค้าตราสารหนี้

■ ระบบการซื้อขายสำหรับผู้ลงทุนบุคคล (Retail Bond Market)

เป็นระบบการซื้อขายโดยวิธีการจับคู่คำสั่งซื้อขายแบบอัตโนมัติ (Automatic Order Matching : AOM) สำหรับการซื้อขายที่มีมูลค่าไม่เกิน 10 ล้านบาท และการซื้อขายโดยวิธี Put-through (PT) สำหรับการซื้อขายที่มีมูลค่าเกิน 10 ล้านบาท

ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายตราสารหนี้ที่จดทะเบียนในตลาดตราสารหนี้ โดยผ่านบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งปัจจุบันมี 13 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนาสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์

ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด ดังนั้น จึงถือได้ว่าตลาดตราสารหนี้เป็นทางเลือกหนึ่งของผู้ลงทุนบุคคลที่สามารถใช้ในการบริหารการลงทุนเพื่อบรรลุประสิทธิภาพการลงทุนที่สูงขึ้น

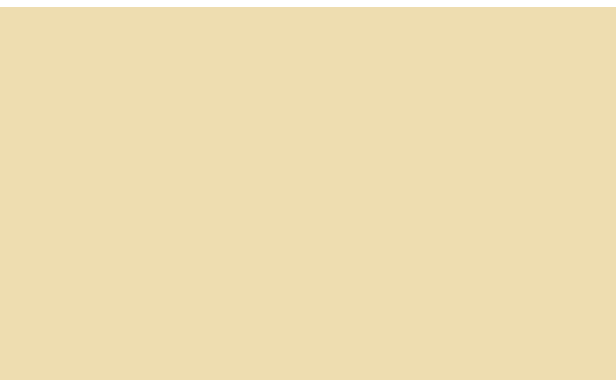
■ **ระบบการซื้อขายเพื่อผู้ลงทุนสถาบัน (Fixed Income and Related Securities Trading System : Firsts)**



นอกจากการส่งเสริมการลงทุนในตราสารหนี้ของผู้ลงทุนบุคคลแล้ว ตลาดตราสารหนี้ ยังได้ขยายฐานผู้ลงทุนไปสู่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ร่วมตลาด เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เป็นต้น ให้สามารถเข้าทำธุรกรรมซื้อขายตราสารหนี้ผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Electronic Trading Platform) โดยระบบ Firsts (Fixed Income and Related Securities Trading System) ซึ่งเป็นระบบที่พัฒนาให้รองรับจำนวนผู้ใช้ได้มากถึง 150 รายพร้อมกัน และรองรับการซื้อขายสูงสุดได้ถึง 2,000 รายการต่อวัน

ครอบคลุมการให้บริการอย่างครบวงจร ทั้งการส่งคำสั่งซื้อขาย (Bid & Ask) การเจรจาต่อรอง (Negotiation) ศูนย์กลางข้อมูลราคาซื้อขาย (Central Trading Information) เครื่องมือวิเคราะห์ตราสารหนี้ (Analytical Tools) เช่น เครื่องมือคำนวณราคาดัชนีตราสารหนี้ และการเชื่อมโยงการชำระราคาและส่งมอบผ่านบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

การเปิดให้บริการระบบ Firsts ในต้นปี 2549 จึงถือเป็นพัฒนาการที่สำคัญของตลาดตราสารหนี้ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การเป็นศูนย์กลางซื้อขายตราสารหนี้ของประเทศไทย ตามแผนพัฒนาตลาดตราสารหนี้ของคณะกรรมการกำกับและพัฒนาตลาดตราสารหนี้ในประเทศ ซึ่งครอบคลุมทุกระดับของผู้ทำธุรกรรมตราสารหนี้ ตั้งแต่ผู้ลงทุนบุคคล ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ค้าตราสารหนี้ โดยตลาดตราสารหนี้เชื่อมั่นว่า การเป็นศูนย์กลางระบบซื้อขายที่เป็นรูปธรรมเช่นนี้ จะทำให้ตลาดตราสารหนี้ไทยเติบโตอย่างแข็งแกร่งและมีเสถียรภาพ ยกกระดับของตลาดตราสารหนี้ไทยเข้าสู่มาตรฐานสากลได้



ระบบการซื้อขายตราสารหนี้ของ BEX

ระบบการซื้อขายสำหรับผู้ลงทุนบุคคล (ระบบ AOM)	ระบบการซื้อขายสำหรับผู้ค้าตราสารหนี้ และผู้ลงทุนสถาบัน (ระบบ Firsts)
✓ เป็นตลาดรองให้ผู้ลงทุนมีโอกาสลงทุน ตราสารหนี้ได้ด้วยตนเอง โดยซื้อขายผ่านโบรกเกอร์	✓ ซื้อขายผ่านระบบ Electronic OTC ด้วยวิธี Dealing
✓ ซื้อขายด้วยวิธีจับคู่อัตโนมัติ (AOM)	✓ ซื้อขายด้วยวิธีการเจรจาต่อรองโดย แยกวงการซื้อขาย (B2B และ B2C)
✓ ซื้อขายขั้นต่ำ 100 หน่วย ซื้อขายเกิน 10,000 หน่วย ใช้วิธี Put through	✓ ไม่มีข้อกำหนดขนาดของการซื้อขาย
✓ Net Settlement	✓ Gross Settlement

การส่งเสริมตลาดพันธบัตรเอเชีย (Asian Bond Market)

ตลาดตราสารหนี้ได้ให้การสนับสนุนการออกกองทุนพันธบัตรเอเชีย (Asian Bond Fund) ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐที่สนับสนุนการลงทุนในภูมิภาคเอเชีย โดยได้ศึกษาถึงแผนการดำเนินงาน การประชาสัมพันธ์ และการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ระบบการซื้อขายตราสารหนี้ยังสามารถรองรับการซื้อขายกองทุน AFBTH ซึ่งกำหนดจะออกจำหน่ายในช่วงต้นปี 2549

การประชาสัมพันธ์ความรู้

ได้มีการดำเนินกิจกรรมเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับตราสารหนี้แก่ผู้ร่วมตลาด และผู้ลงทุนทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ผ่านการจัดสัมมนาและการเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อประเภทต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ทั้งสื่อสิ่งพิมพ์ รายการโทรทัศน์ และเว็บไซต์ www.bex.or.th

นอกจากนี้ ตลาดตราสารหนี้ยังได้ผลักดันให้มีการยกเว้นภาษีกำไรจากการขายตราสารหนี้สำหรับการซื้อขายตราสารหนี้เพื่อดึงดูดให้ผู้ลงทุนบุคคลสนใจในธุรกรรมตราสารหนี้มากขึ้น

ในปี 2549 ตลาดตราสารหนี้ยังคงริเริ่มและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง สู่การเป็นศูนย์กลางการซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศไทย เพื่อให้ตลาดตราสารหนี้ไทยมีความแข็งแกร่ง และสามารถทำหน้าที่เป็น 1 ใน 3 เสาหลักของระบบการเงิน นั่นคือ ระบบสถาบันการเงิน ตลาดหลักทรัพย์ และตลาดตราสารหนี้

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2547 เพื่อดำเนินการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และได้รับใบอนุญาตการเป็นศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548



นางเกศรา มัญชุศรี
กรรมการผู้จัดการ

ดร.รินใจ ไชยสุต
ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ

พันธกิจขององค์กร

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีเป้าหมายหลักของการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

- เพื่อเป็นศูนย์กลางการซื้อขายตราสารที่มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการในธุรกิจที่เกี่ยวข้องสามารถใช้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง (Hedging Instruments) ในการบริหารเงินลงทุนและธุรกิจของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีต้นทุนที่สมเหตุสมผล
- เพื่อเป็นทางเลือกของการลงทุน ภายใต้ระบบการซื้อขายที่มีความยุติธรรม โปร่งใส และมีสภาพคล่อง รวมทั้งมั่นใจในระบบการชำระราคาสำหรับทุกธุรกรรมที่เกิดขึ้น ซึ่งจะมีสำนักหักบัญชีที่มีความมั่นคงเป็นคู่สัญญา
- เพื่อให้ผู้ลงทุนมีแหล่งข้อมูลที่จะทอนความคาดหวังของผู้ที่อยู่ในตลาดที่มีต่อราคาลักษณะหลักทรัพย์ในอนาคต ส่งผลให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการสามารถวางแผนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ลักษณะการดำเนินงาน

การดำเนินงานของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยตราสารที่สามารถจัดให้มีการซื้อขายได้ คือ ฟิวเจอร์ส (Futures) ออปชัน (Options) และออปชันบนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures) ของสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ ได้แก่

- อ้างอิงกับตราสารทุน ได้แก่ ดัชนีราคาหลักทรัพย์ หลักทรัพย์
- อ้างอิงกับตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล อัตราดอกเบี้ย
- อ้างอิงกับราคาหรือดัชนีราคาอื่นๆ ได้แก่ ทองคำ น้ำมันดิบ อัตราแลกเปลี่ยน

ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	รองประธานกรรมการ
รศ. นิพัทธ์	จิตรประสงค์	กรรมการ
นางภัทรียา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	กรรมการ
ศ. ดร. อัญญา	ชั้นวิทย์	กรรมการ
ผศ. ดร. พชรวาลย์	ชัยปาณี	กรรมการ
นายอดิศร	เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
นายจรัลพร	โชติกเสถียร	กรรมการ
นายกัมปนาท	โลหเจริญวนิช	กรรมการ
นางเกศรา	มัญชุศรี	กรรมการผู้จัดการ



ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548

ในปี 2548 บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้มุ่งดำเนินการเตรียมการเพื่อรองรับการเปิดซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ในปี 2549 ซึ่งครอบคลุมทั้งการจัดเตรียมระบบงานและการเตรียมความพร้อมให้แก่ผู้เกี่ยวข้อง รวมถึงการประชาสัมพันธ์และสร้างฐานผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ

■ การเตรียมความพร้อมเพื่อเปิดซื้อขาย

ตลาดอนุพันธ์ร่วมกับ OMX Technology ซึ่งเป็นบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำ เพื่อพัฒนาระบบการซื้อขาย โดยได้ร่วมทดสอบระบบซื้อขายกับสำนักหักบัญชี และบริษัทที่ผ่านการคัดเลือกเป็นสมาชิกของตลาดอนุพันธ์จำนวน 20 ราย เพื่อให้มั่นใจว่าการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ จะเป็นไปอย่างยุติธรรมและโปร่งใส นอกจากนี้ ตลาดอนุพันธ์ยังได้จัดอบรมความรู้ต่างๆ อย่างต่อเนื่องตลอดปี 2548 ทั้งหลักเกณฑ์การซื้อขาย SET50 Index Futures และการใช้ระบบส่งคำสั่งซื้อขาย รวมถึงการจัดอบรมให้กับผู้บริหารและผู้ปฏิบัติงานด้านต่างๆ ของบริษัทสมาชิก ทั้งเจ้าหน้าที่การตลาด (Marketing) เจ้าหน้าที่รับอนุญาต (Trader) และผู้ปฏิบัติงานด้าน Back Office เพื่อเตรียมความพร้อมให้บุคลากรของบริษัทสมาชิกสามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

■ การประชาสัมพันธ์และสร้างฐานผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ

เนื่องจากตลาดอนุพันธ์อยู่ในช่วงเริ่มจัดตั้ง ยังไม่เป็นที่รู้จักของผู้ลงทุนเท่าใดนัก อีกทั้งอนุพันธ์ยังนับเป็นนวัตกรรมทางการเงินของตลาดทุนไทย จึงจำเป็นต้องประชาสัมพันธ์ให้ผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศได้รู้จักสินค้าของตลาดอนุพันธ์ และมีความเชื่อมั่นในการเข้ามาซื้อขายในตลาดอนุพันธ์

ในปีที่ผ่านมา ตลาดอนุพันธ์จึงมุ่งเน้นการสร้างฐานผู้ลงทุนในประเทศ โดยใช้แผนเชิงรุกในการสร้างสังคมแห่งการเรียนรู้ ผ่านกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนในรูปแบบที่สอดคล้องกับแต่ละกลุ่มเป้าหมาย และการเผยแพร่ผ่านสื่อคุณภาพที่เข้าถึงผู้ลงทุนในวงกว้าง รวมทั้งกลุ่มมหาวิทยาลัย ซึ่งเป็นบุคลากรและผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในอนาคตของตลาดอนุพันธ์ เช่น โครงการ TFEX Futures Camp เพื่อสร้างความเข้าใจเรื่องอนุพันธ์ผ่านเกมส์จำลองซื้อขายอนุพันธ์ให้แก่ นักศึกษาทั่วประเทศ การสัมมนา SET50 Index Futures ให้แก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ ยังได้ประชาสัมพันธ์การดำเนินงานของตลาดอนุพันธ์แก่ผู้ลงทุนต่างประเทศ โดยเข้าร่วมงานระดับสากล เช่น นิทรรศการ Futures and Options World (FOW) และ Futures Industry Association (FIA) เป็นต้น

แผนธุรกิจในอนาคต

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เตรียมความพร้อมเพื่อเปิดการซื้อขาย SET50 Index Futures ในปี 2549 รวมทั้งจะจัดให้มีการซื้อขายฟิวเจอร์สของสินค้าอ้างอิงในกลุ่มพันธบัตรรัฐบาล (Bond Futures) โดยมุ่งมั่นที่จะพัฒนาตลาดอนุพันธ์ให้มีสภาพคล่อง มีความหลากหลายของสินค้าและผู้ซื้อขาย และมีการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ประกอบการและผู้ลงทุน ทั้งนี้ การพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในประเทศไทยจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ลงทุนในตลาดทุนไทย และมีส่วนช่วยพัฒนาระบบเศรษฐกิจโดยรวม ตลอดจนเพิ่มศักยภาพการแข่งขันของประเทศในระดับสากล





๑ นางนงราม วงษ์วานิช
กรรมการผู้จัดการ

๒ นางกนกแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สายงานรับฝากหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชี

๓ นางอุดมวรา เดชสงัจรัส
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สายงานนายทะเบียนและ
บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์

๔ นางพรรณพร ทรัพย์สมบูรณ์
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ
สายงานพัฒนาธุรกิจและข้อมูล

๕ นางสาวบุษบา วิรัชกุล
ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการบริการกองทุน



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

วิสัยทัศน์ (ปี 2549)

มุ่งสู่การเป็นศูนย์รวมบริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ครบวงจรสำหรับตลาดทุนไทย ด้วยหลักปฏิบัติที่ดีที่สุดตามมาตรฐานสากล และเทคโนโลยีที่ทันสมัย

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นศูนย์กลางในการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยมีบริการหลัก 5 ประเภท ดังนี้



๘ นายสมชาย อ็อกชู

ผู้อำนวยการ ฝ่ายนายทะเบียนหลักทรัพย์

๗ นางสาวนันท์รัตน์ ขวลิตเลขา

ผู้อำนวยการ ฝ่ายสำนักหักบัญชี

๙ นางสาวภัทรวลี สุวรรณศรี

ผู้อำนวยการ ฝ่ายสำนักหักบัญชี

๑๐ นางสาวยุภาวรรณ ศิริชัยนฤมิตร

ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาระบบธุรกิจ

๑๑ นายคณศ วังสีไพจิตร

ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจและแผนงาน

๑๒ นายพงศ์ปิติ เอกเกียรติชัย

ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการบริหารบริษัทหลักทรัพย์

- ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เป็นตัวกลางในการรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ
- สำนักหักบัญชี เป็นตัวกลางในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- นายทะเบียนหลักทรัพย์ ให้บริการนายทะเบียนหลักทรัพย์แก่บริษัทจดทะเบียน และบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างๆ
- นายทะเบียนกองทุน ให้บริการนายทะเบียนกองทุนรวม กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุนต่างๆ
- ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ ให้บริการการปฏิบัติการภายหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ และเป็นศูนย์กลางในการพัฒนาระบบงานเพื่อรองรับการปฏิบัติงานภายหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์

ทุนจดทะเบียนและการจัดองค์กร

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

มีการจัดองค์กรโดยแบ่งออกเป็น 3 สายงาน ได้แก่ สายงานสำนักหักบัญชีและรับฝากหลักทรัพย์ สายงานนายทะเบียนและบริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ และสายงานพัฒนาธุรกิจและข้อมูล



รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	รองประธานกรรมการ
นางวิวรรณ	ธราหิรัญโชติ	กรรมการ
นางสาวอรจิต	สิงคาลวณิช	กรรมการ
นายจรุง	หนูขวัญ	กรรมการ
นายประดิษฐ์	ศวิสดานานนท์	กรรมการ
นายบัณฑิต	นิจถาวร	กรรมการ
นางภทธีรา	ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ
นายบุญทักษ์	หวังเจริญ	กรรมการ
นางภทธีรียา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548

ผลการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในรอบปี 2548 สรุปได้ดังนี้

- ประชาสัมพันธ์โครงการโอนเงินปันผลเข้าบัญชีธนาคาร (e-Dividend) โดย ณ 31 ธันวาคม 2548 มีจำนวนรายการจ่ายดอกเบี้ยและเงินปันผลผ่านวิธีนี้ 766,829 รายการ คิดเป็นร้อยละ 57 ของจำนวนรายการจ่ายทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17 ในปี 2547
- เปิดบริการ “TSD Counter Service” ในลักษณะการให้บริการแบบครบวงจร (One-Stop Service) แก่ผู้ลงทุนที่ชั้น 1 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 29 เมษายน 2548 ซึ่งมีผู้เข้ามาใช้บริการแล้วกว่า 8,000 ราย
- ขยายการให้บริการงานสำนักหักบัญชีสำหรับตราสารอนุพันธ์ โดยพัฒนาระบบงานและออกกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งพร้อมจะให้บริการเมื่อตลาดอนุพันธ์เปิดซื้อขาย
- ร่วมมือกับธนาคารแห่งประเทศไทย พัฒนาระบบ Real-time DVP Linkage (RDL) และเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2548 โดยสมาชิกสามารถเลือกวิธีการชำระราคาแบบที่ละรายการ (Gross Settlement) สำหรับการซื้อขายตราสารทุนที่มีการตกลงกันล่วงหน้า (Put-Through) และการซื้อขายตราสารหนี้ภาครัฐในระบบจับคู่อัตโนมัติ (AOM)
- พัฒนาระบบ Issuer Portal เพื่อเป็นช่องทางการติดต่อกับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเริ่มให้บริการตั้งแต่เดือนกันยายน 2548 โดยบริษัทจดทะเบียนสามารถเข้าไป Download ข้อมูลที่ต้องการ เช่น รายงานต่างๆ ที่จัดส่งให้แก่บริษัทจดทะเบียน ข้อมูลการจ่ายเงินปันผล และรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นต้น



- ได้รับเกียรติเป็นหน่วยงานรับผิดชอบ (Convener) สำหรับ Risk Management Task Force ทำหน้าที่ติดตามและวิเคราะห์ข้อมูลสำคัญต่างๆ เพื่อนำเสนอในการประชุม “The 9th General Meeting of the Asia - Pacific CSD Group” เมื่อวันที่ 10 - 11 พฤศจิกายน 2548 ที่ประเทศญี่ปุ่น
- พัฒนาระบบงานรับฝากหลักทรัพย์ และระบบงานสำนักหักบัญชี เพื่อรองรับการทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการรับฝากและสำนักหักบัญชีสำหรับตราสารหนี้ในประเทศไทย ตามที่ได้รับมอบหมายจากกระทรวงการคลัง ซึ่งคาดว่าจะเริ่มใช้งานในไตรมาสแรก ปี 2549
- พัฒนาระบบงานสำหรับธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: SBL) และการให้บริการเกี่ยวกับธุรกรรมซื้อคืน (Repurchase Agreement : Repo) โดยมี Korea Securities Depository (KSD) เป็นบริษัทที่ปรึกษาในการกำหนดรูปแบบการดำเนินธุรกิจ (Business Model) และพัฒนาระบบงาน ซึ่งคาดว่าจะให้บริการในไตรมาส 2 ปี 2549
- พัฒนาระบบงานการทำงานและระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและได้มาตรฐานสากล
- ดำเนินงานโครงการรวมศูนย์รับฝากและสำนักหักบัญชีสำหรับตราสารหนี้ในประเทศไทย โดยจะพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มีประสิทธิภาพและรองรับการซื้อขายตราสารหนี้ รวมถึงแนวทางการบริหารหลักประกันให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- ดำเนินการศึกษาแนวทางการจัดให้มี Third Party Clearing Member เพื่อรองรับการดำเนินงานของตลาดอนุพันธ์ สำหรับเป็นอีกหนึ่งทางเลือกให้สมาชิกหักบัญชีสามารถโอนย้ายสถานะของตน ไปยัง Third Party ที่ไม่ได้เป็นสมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Member) และเตรียมความพร้อมในการให้บริการงานสำนักหักบัญชีสำหรับตลาดอนุพันธ์ในกรณีที่มีการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นตราสารประเภทอื่น
- ขยายการให้บริการไปยังธุรกิจยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการบริหารหลักประกันสำหรับธุรกรรมซื้อคืน โดยการพัฒนาระบบงานสำหรับให้บริการในฐานะ ผู้ให้บริการระบบงาน (Application Service Provider : ASP)

แผนธุรกิจในอนาคต

ในปี 2549 บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นจะพัฒนางานและขยายบริการต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถตอบสนองการเปลี่ยนแปลงของภาวะแวดล้อมทางธุรกิจและตลาดทุนโลก รวมถึงความต้องการของลูกค้า ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ดังนี้





นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม
กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด จัดตั้งขึ้น เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2539 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและจัดการโครงการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าวจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยมีผู้บริหารจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้บริหารกองทุน ลักษณะการบริหารงานเป็นแบบ Passive Management โดยจะลงทุนตามความประสงค์ของผู้ต้องการลงทุน ประเภทของกองทุนเป็นลักษณะกองทุนเปิด (Open-Ended Fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนบริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทย แม้ว่าจะถือโดยบุคคลต่างด้าว

ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน



ผู้ดูแลประโยชน์ของกองทุนรวม

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวาณิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางกนกแก้ว	เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานปี 2548

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 14 บริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัท	อัตราส่วนร้อยละ ที่บริษัทให้กองทุนรวม ลงทุน	จำนวนหุ้น ที่มีการลงทุน โดยกองทุนรวม
1) บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	25.00	5,507,400
2) บริษัท พุงคาฮาเบอร์ จำกัด (มหาชน)	20.00	0
3) บริษัท ฟรีเซียส ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	5.00	10,000
4) บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	24.00	0
5) บริษัท เบอริลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	24.00	1,828,200
6) บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนต์ชีส์ จำกัด (มหาชน)	35.00	0
7) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.50	64,039,000
8) บริษัท ทู คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	8.74	357,998,724
9) บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	24.00	68,728,100
10) บริษัท ลาภานา รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)	20.00	4,987,866
11) บริษัท ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	10.00	58,454,635
12) บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	20.00	0
13) บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	25.00	0
14) บริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	10.00	14,565,300

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2543 มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเครื่องมือในการสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ โดยไม่ติดข้อจำกัดในการถือครองหุ้นของผู้ลงทุนต่างประเทศ

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt : NVDR) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยอัตโนมัติ เพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน และนำเงินได้จากการขาย NVDR ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผู้ลงทุนที่ถือ NVDR สามารถรับสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (Financial Benefit) ได้เสมือนลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นเงินปันผล สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) แต่ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวาณิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางกองแก้ว	เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานปี 2548

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 มีผู้ลงทุนให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในหลักทรัพย์ NVDR เป็นจำนวนมาก โดยเข้าไปลงทุน NVDR ของหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 490 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 504 บริษัท หรือร้อยละ 97.22 และมีปริมาณการซื้อขายของ NVDR เมื่อเทียบกับปริมาณการซื้อขายของผู้ลงทุนต่างประเทศ ในอัตราร้อยละ 27.58

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2546 โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยการออกและเสนอขายใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipt : DR) จำหน่ายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโดยการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (DR) ตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ประกาศกำหนด และนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงที่ออกโดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือลงทุนในหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยผู้ลงทุนที่ถือใบแสดงสิทธิฯ จะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (Financial Benefit) หรือสิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (Voting Right) ในบริษัทจดทะเบียน แต่ทั้งนี้ในการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือใบแสดงสิทธิฯ จะต้องมิใช่สัญชาติไทย และออกเสียงลงคะแนนโดยผ่านบริษัท สยามดีอาร์ จำกัด เท่านั้น

ทุนจดทะเบียนและโครงสร้างการถือหุ้น

บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวาณิช	กรรมการ
นางสาวไฉภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางก้องแก้ว	เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ



นางชนิสรา ชูติภัทร์
กรรมการผู้จัดการ

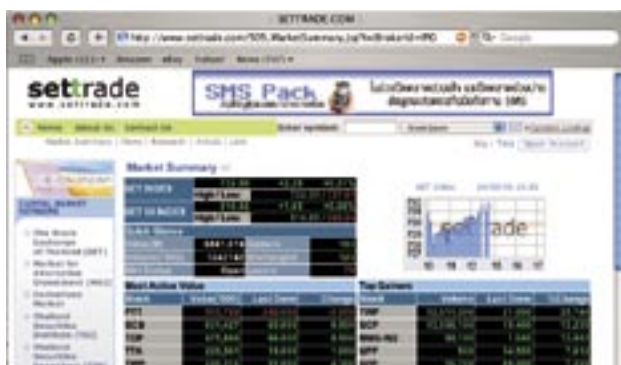
นายดิรพันธุ์ สรรพกิจ
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ

นายกิริติ โกสิย์เจริญ
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายการตลาดและพัฒนาธุรกิจ

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2543 และเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2543 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำหน้าที่ให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และเทคโนโลยีการลงทุนแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ และอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนบริหารงานด้านการตลาดระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เผยแพร่อย่างมีประสิทธิภาพไปยังผู้ลงทุน ผู้ใช้ข้อมูล และหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุนไทย

วิสัยทัศน์

มุ่งพัฒนาตลาดทุนไทย โดยการเป็นศูนย์กลางด้านการให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต และบริการเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างทั่วถึง ถูกต้อง รวดเร็ว ครบถ้วน และมีประสิทธิภาพ



ทุนจดทะเบียน และการจัดองค์กร

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 80 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

มีการจัดองค์กรโดยแบ่งงานเป็น 3 ฝ่าย ได้แก่ ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายการตลาดและพัฒนาธุรกิจ

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	กรรมการ
นางภทรียา	เบญจพลชัย	กรรมการ
ดร. โอฬาร	ไชยประวัติ	กรรมการ
นายสหัส	ศรีทิพย์บุตร	กรรมการ
นายชัยยุทธ์	ชำนาญเลิศกิจ	กรรมการ
นายสุรพล	กุลศิริ	กรรมการ
นางภทธีรา	ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ
นางชนิสรา	ชุติภัทร์	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานสำคัญในปี 2548

ผลการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัท เซ็ทเทรด ดอทคอม จำกัด ในรอบปี 2548 สรุปได้ดังนี้

■ การให้บริการแก่บริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ

พัฒนาระบบ Streaming ที่สามารถซื้อขายด้วยความเร็วสูง และดูข้อมูลด้วยเทคโนโลยีส่งข้อมูลระบบ Push และ Pull แบบอัตโนมัติ เพื่อให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตที่มีประสิทธิภาพและเสถียรภาพในการใช้งานมากยิ่งขึ้น โดยในปี 2548 มีบริษัทหลักทรัพย์เข้าร่วมให้บริการเพิ่มขึ้นจาก 17 ราย เป็น 25 ราย และมีผู้ลงทุนใช้ระบบทั้งสิ้น 39,335 ราย เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2547 ถึงร้อยละ 35.94

■ การให้บริการข้อมูลหลักทรัพย์

ให้บริการข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่หลากหลาย โดยให้บริการข้อมูลย้อนหลัง ทั้งข้อมูลหลักทรัพย์บริษัทจดทะเบียน และข่าวผ่าน www.setsmart.com รวมทั้งพัฒนา www.settrade.com ในส่วนของพอร์ตการลงทุน (Portfolio) ให้แสดงสัดส่วนการลงทุนในรูปแบบกราฟ เพื่อให้ใช้งานได้ง่ายยิ่งขึ้น และพัฒนา www.webhoon.com ที่รวบรวมข้อมูลการลงทุนไว้ในเว็บไซต์เดียว เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถใช้บริการข้อมูลแบบเรียลไทม์ ทั้งข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูลข่าวจากหลากหลายแหล่งข่าว บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ และกราฟทางเทคนิค นอกจากนี้ ผู้ลงทุนยังสามารถติดตามชมการถ่ายทอดสดรายการของสถานีโทรทัศน์ Money Channel ผ่าน www.settrade.com และ www.webhoon.com ได้ตลอด 24 ชั่วโมง



■ การให้ความรู้ผู้ลงทุนและกิจกรรมการตลาด

จัดการอบรมสัมมนาและกิจกรรมการตลาดให้แก่ ผู้ลงทุน นิสิตนักศึกษา และประชาชนทั่วไป ในเรื่องความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับการลงทุน แหล่งข้อมูลสำหรับการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ การซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และการวิเคราะห์หลักทรัพย์ ตลอดจนร่วมกิจกรรมที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดขึ้นเพื่อส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน อาทิ งาน Money Expo 2005, SET in the City 2005 และงานตลาดหลักทรัพย์สัญจร เป็นต้น

■ กิจกรรมเพื่อสังคม

ให้การสนับสนุนกิจกรรมด้านดนตรีและกีฬาแก่เยาวชนและชุมชนใกล้เคียง รวมถึงสถาบันการศึกษาต่างๆ เพื่อให้เยาวชนใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ อาทิ คอนเสิร์ต Settrade Musical Moment ซึ่งมีการแสดงดนตรีหลายประเภท คอนเสิร์ต For the Love of Art ซึ่งเปิดโอกาสให้เยาวชนได้แสดงฝีมือบนเวทีระดับสากล ตลอดจนให้ความสำคัญการอนุรักษ์วัฒนธรรมไทยโดยการจัดแข่งขันหมากล้อมสำหรับเยาวชนและบุคคลทั่วไป ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และชมรมหมากล้อมไทยเป็นประจำทุกปี



แผนธุรกิจในอนาคต

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด มุ่งเน้นการใช้เทคโนโลยีระดับสากลในการพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ และการให้บริการข้อมูลการลงทุนที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้สามารถรองรับการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตของตราสารทุกประเภท ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ ซึ่งจะให้บริการทั้งลูกค้าสถาบัน และผู้ลงทุนรายย่อย โดยร่วมมือกับ Daishin Securities ผู้นำระบบอินเทอร์เน็ตเทรดดิ้งของประเทศเกาหลี พัฒนาระบบซื้อขายตราสารอนุพันธ์ทางอินเทอร์เน็ต เพื่อเปิดให้บริการในปี 2549 พร้อมทั้งจะ

ให้บริการข้อมูลตราสารอนุพันธ์ในระบบเผยแพร่ข้อมูลต่างๆ อาทิ www.settrade.com, www.webhoon.com เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนยกระดับบริการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ตให้มีเสถียรภาพ โดยเปิดใช้ศูนย์สำรองสำหรับระบบซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต ซึ่งจะพร้อมให้บริการทดแทนกรณีเกิดปัญหากับระบบหลักตลอดเวลา

สถิติที่สำคัญของการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตของเซ็ทเทรด

	2548	2547
จำนวนบริษัทสมาชิก	25	17
จำนวนบัญชีของบริษัทสมาชิก	39,335	28,936
จำนวนคำสั่งซื้อขายเฉลี่ยต่อเดือน	330,277	280,757
จำนวนคำสั่งซื้อขายที่จับคู่สำเร็จเฉลี่ยต่อเดือน	137,009	119,828
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อเดือน (ล้านบาท)	10,841	12,091
มูลค่าเฉลี่ยต่อ 1 คำสั่งซื้อขายที่จับคู่สำเร็จ (บาท)	79,123	100,902
จำนวนการสอบถามข้อมูลหลักทรัพย์ผ่านระบบ SMS เฉลี่ยต่อวันทำการ	13,796	9,683



๑ นายรัชชพล เหล่าวานิช
กรรมการผู้จัดการ

๒ นางธิดารัตน์ เศรษฐวรวิจิตร
ผู้อำนวยการ สำนักกรรมการผู้จัดการ

๓ นายอนุพงษ์ ไชยฤทธิ์
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารสื่อและข้อมูล

๔ นางสาวนพเก้า สุจริตกุล
ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาโครงการ

๕ นายโนบุน พรวิสิน
ผู้อำนวยการ ฝ่ายเทคนิคและผลิตรายการ



บริษัท แฟมมิลี โนวา จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2545 ด้วยทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 20 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

ลักษณะการดำเนินงาน

- ส่งเสริมให้เกิด “วัฒนธรรมการลงทุน” (Investment Culture) ในประเทศไทย
- ส่งเสริมและพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งจะนำไปสู่การขยายฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพในตลาดทุนในอนาคตตามแผนแม่บทพัฒนาตลาดทุนไทย
- เผยแพร่ความเคลื่อนไหวและสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของสถาบันการเงิน และการลงทุนของไทย ให้เป็นที่ยอมรับของต่างประเทศ
- รณรงค์ให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)
- เผยแพร่แนวคิดที่ถูกต้องในเรื่องการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ และการนำรัฐวิสาหกิจที่แปรรูปเข้าระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

วิสัยทัศน์และพันธกิจขององค์กร

เป็นองค์กรที่เปรียบเสมือน “หลอดไฟ” ที่ช่วยส่องสว่างให้ประชาชนไทยมีพื้นฐานความรู้เรื่องเศรษฐกิจ ตลาดทุน ตลาดเงิน ถึงระดับที่สามารถวางแผนบริหารการเงินส่วนบุคคลได้ (Personal Finance Planning) โดยพื้นฐานความรู้ดังกล่าวจะช่วยให้เกิดพัฒนาการระดับบุคคลไปสู่ “วัฒนธรรมการลงทุน” (Investment Culture) ระดับประเทศ ส่งผลในระยะยาวให้เกิดสุขภาพทางการเงินและสังคมที่ดีในวงกว้าง

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นายนิพัทธ์	พุกกะณะสุต	รองประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	กรรมการ
นายยุทธ	วรจักรธำ	กรรมการ
นายสมคิด	จิรนนตรัตน์	กรรมการ
นายเทพ	รุ่งธนาภิรมย์	กรรมการ
นายคณิต	คุณาวุฒิ	กรรมการ
นายอนุสรณ์	ธรรมใจ	กรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นายวิเชฐ	ตันติวานิช	กรรมการ
นายรัชพล	เหล่าวานิช	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2548

บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด ได้รณรงค์และเผยแพร่เนื้อหาสาระใน 2 หัวข้อหลัก คือ “การจัดการการเงินส่วนบุคคล” และ “ทางเลือกการลงทุน” ด้วยการนำเสนอผ่านสื่อในวงกว้าง โดยใช้รูปแบบการนำเสนอสาระความรู้ควบคู่กับความบันเทิง (Edutainment) เป็นหลัก เพื่อให้กลุ่มเป้าหมายได้รับทราบและซึมซับทีละน้อย จนเกิดความรู้ความเข้าใจที่ดี โดยในปี 2548 บริษัทฯ ได้ดำเนินงานเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่างๆ ดังนี้

- **โทรทัศน์** - สถานีโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน Money Channel รายการก้าวทันตลาดทุน รายการ SET in The City และละครโทรทัศน์เรื่อง สาทรรอนเจดีย์ ทางสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3
- **วิทยุ** - ขวัญต้นชั่วโมง Money Line News สารคดี Smart Money ให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม วิทยุเครือข่ายทั่วประเทศ รายการเพลง & ข้อมูลความรู้ (Edutainment) ค่ายเรื่องข่าวเล่าเรื่องเงิน และสารคดีรอบรู้เรื่องลงทุน



- **สิ่งพิมพ์** - นิตยสาร Money & Wealth (Personal Finance Magazine) และเผยแพร่ความรู้เรื่องตลาดทุน และการลงทุนสอดแทรกหนังสือพิมพ์ : คอลัมน์ โฟกัสบริษัทจดทะเบียน Smart Money (ความรู้เกี่ยวกับการบริหารการเงินส่วนบุคคล) Stock Shot (ศัพท์เกี่ยวกับตลาดทุน นำเสนอในรูปแบบบทสนทนา วิทยุ) Mutual Fund Society (ข่าวสารความเคลื่อนไหว ในแวดวงกองทุนรวม) และคอลัมน์รู้แล้วรวย
- **กิจกรรม** - โครงการแข่งขันเพื่อค้นหาตัวแทนคนรุ่นใหม่ เพื่อสร้างความเข้าใจเรื่องการบริหารเงินส่วนบุคคลและการลงทุน Money Management Award (MMA) การร่วมจัดงาน SET Award, Money Expo และ SET in the City ละครเวทีสำหรับเด็กเพื่อส่งเสริมการออม เรื่อง หนูู้ดีดีกับกระปุกกายสิทธิ์ ตอนหนูลืมออม และจันทร์เอ๋ยจันทร์เจ้า ไม่ขอข้าวขอแกง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เผยแพร่ความรู้ผ่านการบริหารโครงการต่างๆ โดยใช้สื่อแบบบูรณาการ อาทิ โครงการให้เงินทำงานผ่านกองทุนรวม บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตลาดตราสารหนี้ และสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ



แผนการดำเนินงานใน ปี 2549

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด ยังคงมุ่งเน้นการรณรงค์เพื่อเผยแพร่เนื้อหาสาระเรื่อง “การจัดการการเงินส่วนบุคคล” และ “ทางเลือกการลงทุน” ผ่านสื่อต่างๆ เพื่อให้ครอบคลุมประชาชนทุกกลุ่มให้มากที่สุด โดยมีสถานีโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน Money Channel เป็นแกนหลักของการเผยแพร่ความรู้ พร้อมทั้งปรับแผนกลยุทธ์และเพิ่มช่องทางในสื่อต่างๆ ในลักษณะ Cross Media เพื่อเผยแพร่ความรู้ให้ทั่วถึงในวงกว้างยิ่งขึ้น



รายนามบริษัทสมาชิก

เลขสมาชิก	ชื่อและที่อยู่	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
1*	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.bualuang.co.th	BLS	0-2231-3777	0-2231-3797
2*	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด 48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.tiscosec.com	TSC	0-2633-6999	0-2633-6900
3	บริษัทหลักทรัพย์ แอดคินสัน จำกัด (มหาชน) 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.adkinsononline.com	ASL	0-2205-7000	0-2205-7171
4*	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 9, 14-15 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.th-dbsvickers.com	DBSV	0-2657-7000	0-2657-7777
5*	บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน) 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 2 ชั้น 1, 2, 6 และอาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 12 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ssec-online.com	SICSEC	0-2627-3100	0-2263-2043
6	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6, 8-11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 http://www.phatrasecurities.com	PHATRA	0-2693-2000	0-2693-2631
7*	บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด 44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.btsecurities.com	BTSEC	0-2657-9000	0-2657-9333

เลขสมาชิก	ชื่อและที่อยู่	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
8*	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 3/1 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.asiaplus.co.th	ASP	0-2285-1666 0-2285-1777	0-2285-1901
9	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด 990 อาคารอับดุลราฮิม เฟลด์ ชั้น 27 ห้องเลขที่ 2701 ถนนพระราม4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.credit-suisse.com	CS	0-2614-6000	0-2614-6362
10	บริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.apexsec.com	APEX	0-2256-7888	0-2256-7899
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 http://www.kasikornsecurities.com	KSEC	0-2696-0000	0-2696-0099
12	บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด 999/9 อาคารดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.scis.co.th	SCIBS	0-2624-8888 0-2207-2888	0-2624-8900
13*	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 323 อาคารยูโนเด็คเซ็นเตอร์ ชั้น 23 ถนนสีลม กรุงเทพฯ 10500 http://www.kgiworld.co.th	KGI	0-2231-1111	0-2231-1505
14*	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 21/3 อาคารไทยวาทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120 http://www.cns.co.th	CNS	0-2285-0060	0-2285-0620
15	บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด 999/9 อาคารดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.acsec.co.th	ACLS	0-2658-9000	0-2658-9292

เลขสมาชิก	ชื่อและที่อยู่	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
16*	บริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ จำกัด (มหาชน) 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.thanachartsec.com	NATSEC	0-2217-9595	0-2217-9642
18	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสซีซี จำกัด 999/9 อาคารสำนักงานดิ ออฟฟิศเคส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 16 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.tsecstock.com	TSEC	0-2264-5888	0-2264-5889
19	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.kks.co.th	KKS	0-2680-2222	0-2680-2233
21	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทน์ พาร์ทเนอร์ จำกัด 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นส์ เฟลส ชั้น 40 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.merchant.co.th	MERCHANT	0-2263-5999	0-2251-3755
22*	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด 179/109-110 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 25 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.trinitythai.com	TRINITY	0-2670-9100	0-2286-9000
23*	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด 130 -132 อาคารสินธร 3 ชั้น 2, 24-26 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.scbsec.com	SCBS	0-2686-2000	0-2263-3811
24	บริษัทหลักทรัพย์ ไสรัด จำกัด (มหาชน) 25 อาคารอัลมาลิ่งค์ ชั้น 9, 12, 14, 15, 17 และ 18 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.syrus.co.th	SYRUS	0-2646-9999	0-2646-9889
25	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นส์ เฟลส ชั้น 12 ยูนิต 1-7 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.GloblexSecurities.com	GLOBLEX	0-2672-5999	0-2672-5888

เลขสมาชิก	ชื่อและที่อยู่	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
26	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 130 - 132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10500 http://www.uobkayhian.co.th	UOBKHST	0-2659-8000	0-2263-2306
27	บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด (มหาชน) 540 อาคารเมอริควีทาวเวอร์ ชั้นที่ 14, 18 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ http://www.bfitsec.net	BFITSEC	0-2658-5888 0-2264-8555	0-2658-5999
28	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด 393 อาคารไทยทูน ชั้น 2-3 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.macquarie.com	TMBMACQ	0-2694-7999	0-2694-7878
29	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) 999/9 อาคารดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 12 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ays.co.th	AYS	0-2659-7000	0-2646-1100
30	บริษัทหลักทรัพย์ อินเทลวิชั่น จำกัด (มหาชน) 540 อาคารเมอริควีทาวเวอร์ ชั้น 17-18 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ivs.co.th	IVS	0-2658-5800	0-2658-5779
32	บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นส์เพลส ชั้น 18, 38, 39 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.fes.co.th	FES	0-2648-1111	0-2648-1000
33	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 48/22-23 ชั้น 12 เอ และเลขที่ 48/45-46 ชั้น 20 อาคารทีเอสโก้ทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.finansa.com	FINANSA	0-2697-3800	0-2638-0301
34	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 849 อาคารวรวัฒน์ ชั้น 11 ห้อง 1102, ชั้น 14 ห้อง 1404 และชั้น 15 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.phillip.co.th	PST	0-2268-0999	0-2635-1615

เลขสมาชิก	ชื่อและที่อยู่	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
38*	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) 1550 อาคารณภูมิ ชั้น 4-6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 http://www.unitedsec.com	US	0-2207-0038	0-2207-0505
41	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีเอ็มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด 20 อาคารปณิจิต ชั้น 3 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.jpmorgan.com	JPM	0-2684-2600	0-2684-2610
42*	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20-21 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.kimeng.co.th	KIMENG	0-2658-6300	0-2658-6301
43	บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้น 29 ถนนพระราม 4 สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.bnpparibas.com	BNPPP	0-2659-8999	0-2659-8988
45	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด 87 อาคาร เอ็ม ไทย ทาวเวอร์ ออลซีซั่นสเพลส ชั้น 16 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.clsa.com	CLSA	0-2257-4600	0-2253-0534
47	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 8-9, 15-17, 20-21 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.seamico.com	ZMICO	0-2695-5000	0-2631-1709
48	บริษัทหลักทรัพย์ พูเด็นท์ สยาม จำกัด 161/1 อาคารเอส จี ทาวเวอร์ ชั้น 15 และชั้น 19 (พี) ซอยมหาดเล็กหลวง 3 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	PSS	0-2684-8888	0-2650-5477
49	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด 93/1 อาคารดีทีแอสล์ทาวเวอร์ เอ ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ubswarburg.com	UBS	0-2651-5700	0-2651-5730

* ชื่อบริษัทสมาชิกที่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

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