



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
The Stock Exchange of Thailand

# พัฒนาสู่ความเป็นตลาดสากล และศูนย์กลางการลงทุนที่ครบวงจร



รายงานประจำปี  
**2549**

# สารบัญ

ข้อมูลองค์กร	1
สารจากประธานกรรมการ	2
สารจากกรรมการและผู้จัดการ	4
คณะกรรมการ	8
โครงสร้างการบริหารงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	14
คณะผู้บริหาร	16
ภาพรวมตลาดทุนไทยและการดำเนินงานที่สำคัญปี 2549	22
ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี	32
ตลาดทุนไทย...รากฐานแห่งการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืน	36
การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ	39
รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ	56
บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร	58
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	63
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงินตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย	64
ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตลาดตราสารหนี้ ตลาดอนุพันธ์ และบริษัทย่อย	100
รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	108
รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดอนุพันธ์	111



## ข้อมูลองค์กร



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
The Stock Exchange of Thailand

## วิสัยทัศน์

"มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดรองที่มีสภาพคล่องของหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุน และได้รับความเชื่อมั่นจากผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย"

### สถานที่

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2000  
โทรสาร: 0-2654-5649  
เว็บไซต์: www.set.or.th

### ภารกิจหลัก

- สนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนโดยให้ความสำคัญกับผู้ลงทุนทุกประเภทควบคู่ไปกับการสร้างวัฒนธรรมในการลงทุน
- จัดให้มีหลักทรัพย์เพื่อการระดมทุนที่มีคุณภาพและหลากหลาย
- มีระบบซื้อขายหลักทรัพย์และระบบสนับสนุนที่มีความปลอดภัยและเชื่อถือได้ตามมาตรฐานสากล โดยใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ
- ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง
- มีการปฏิบัติงานโดยให้ความสำคัญเชิงประสิทธิภาพ ทั้งในด้านความรวดเร็ว ความมีคุณภาพ การมีต้นทุนที่ต่ำ และการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมขององค์กร ของบริษัทย่อย และของผู้เกี่ยวข้อง
- ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติต่างๆ อย่างยุติธรรมตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดที่ยึดหลักการของความมีจริยธรรม
- เป็นต้นแบบการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมส่วนรวม

### ลักษณะการดำเนินงาน

- เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517
- ทำหน้าที่ส่งเสริมการออมและการระดมเงินทุนระยะยาว เพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกันและสนับสนุนให้ประชาชนมีส่วนร่วมในการเป็นเจ้าของกิจการธุรกิจและอุตสาหกรรมภายในประเทศ

- เริ่มเปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรกเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2518
- ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- การดำเนินงานหลัก ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนและดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลบริษัทสมาชิกส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนจนถึงการเผยแพร่ข้อมูลและการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน

### จำนวนพนักงาน

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทย่อยมีพนักงานรวมทั้งสิ้น 950 คน

### สมาชิกภาพขององค์การระหว่างประเทศ

- สมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (World Federation of Exchange : WFE)
- สมาชิกสมทบขององค์การคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (International Organization of Securities Commission : IOSCO)
- สมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียและโอเชียเนีย (Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation : AOSEF)

### ผู้สอบบัญชี

นางอุณากร พงศ์มิธาดา  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257  
บริษัท ไพร่ชวเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส์ เอบีเอส จำกัด



ปี 2549 เป็นปีแรกของการดำเนินงานตามแผนแม่บทพัฒนาตลาดหุ้นไทยฉบับที่ 2 (2549-2553) ซึ่งมีแนวทางหลักคือ การพัฒนาตลาดหุ้นให้เติบโตด้วยการขยายฐานนักลงทุนและจำนวนผู้ระดมทุน ซึ่งผลการวิจัยพบว่า ปัจจุบันประเทศไทยมีผู้ลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมอยู่ประมาณ 9 ล้านคน จึงต้องเพิ่มทั้งเชิงปริมาณ และมีติของการเพิ่มคุณภาพ ผ่านการสร้างองค์ความรู้และความเข้าใจ ทั้งความรู้พื้นฐานและความรู้เชิงลึกแก่ประชาชนทั่วไป รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดหุ้น สำหรับผู้ระดมทุน นอกจากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่ต้องเพิ่มเพื่อเป็นทางเลือกที่หลากหลายแก่ผู้ลงทุนแล้ว การจัดให้มีนวัตกรรมทางการเงินที่สามารถสนองความต้องการของผู้ลงทุนและผู้ประกอบการเพื่อบริหารความเสี่ยงก็เป็นสิ่งจำเป็นอย่างยิ่ง รวมทั้งการสร้างโปร่งใสในการบริหารจัดการให้เป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีของบริษัทจดทะเบียน เพื่อเป็นภูมิคุ้มกัน เป็นการสร้างเสริมศักยภาพและความแข็งแกร่งในเชิงเพิ่มขีดความสามารถการแข่งขันของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งมาตรฐานธรรมาภิบาลนี้จะเป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาตลาดหุ้นในระยะยาว นอกจากนี้การขยายฐานความรู้ด้านตลาดหุ้นอย่างทั่วถึงและมีประสิทธิภาพยังคงเป็นแนวทางหลักควบคู่ไปกับการพัฒนาตลาดหุ้น

แม้ว่าในปี 2549 ประเทศไทยจะพบกับวิกฤตความไม่แน่นอนด้านการเมือง การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน อัตราดอกเบี้ย ปัญหาความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ปัญหาอุทกภัย และประเด็นของค่าเงินบาทจนธนาคารแห่งประเทศไทยต้องออกมาตรึงการเพื่อดูแลการแข็งค่าของเงินบาทในช่วงปลายปี แต่เป็นที่คาดว่า ประเมินการอัตราการขยายตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ในปี 2549 จะอยู่ที่ร้อยละ 5 และเชื่อมั่นว่าในปี 2550 แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยจะมีแนวโน้มลดลง ระดับราคาน้ำมันน่าจะคงตัวขึ้น โดยอัตราการเติบโตของไทยน่าจะอยู่ได้ในระดับดีและเติบโตใกล้เคียงกับการเติบโตของเศรษฐกิจโลก

สำหรับการดำเนินงานในปี 2550 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจะยังคงยึดมั่นในการทำหน้าที่เป็นตลาดรองที่ครบวงจร มีสินค้าครบถ้วน หลากหลายและมีคุณภาพ และมุ่งสู่การเป็นตลาดหลักทรัพย์ที่สำคัญและน่าสนใจในระดับภูมิภาค รวมทั้งทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมทุนที่สำคัญให้แก่ภาคธุรกิจ เพื่อเป็นพลังสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว และสร้างเสถียรภาพแก่ระบบการเงินของประเทศ

ในการก้าวสู่เป้าหมายที่กำหนดไว้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้วางแผนกลยุทธ์การดำเนินงานเพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้า ได้แก่ การออกกองทุนอิคิวตี ETF (Exchange Traded Fund) ในขณะที่ตลาดอนุพันธ์จะออก SET50 Index Options ส่วนตลาดตราสารหนี้จะเตรียมการผลักดันให้มีธุรกรรมการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (Securitization) โดยตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ก็จะเร่งสร้างกลไกธุรกิจเงินร่วมลงทุน (Venture Capital) เพื่อสร้างธุรกิจใหม่ที่มีความพร้อมที่จะเข้าจดทะเบียน ซึ่งจะช่วยยกระดับ mai ให้เป็นที่ยอมรับมากขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานเพื่อเชื่อมโยงระบบซื้อขายของทุกตลาดให้เป็นหนึ่งเดียว เพื่อสร้างศักยภาพระบบการซื้อขายที่แข็งแกร่งเทียบเท่ามาตรฐานสากล รวมถึงการพัฒนาระบบข้อมูลสารสนเทศของตราสารประเภทต่างๆ เพื่อให้บริการข้อมูลที่ถูกต้อง รวดเร็วแก่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยจะมีการให้บริการศูนย์รวมความรู้แห่งการลงทุน และจะเปิดให้บริการข้อมูลทุกตลาดบนเว็บไซต์กลางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ง่ายต่อการค้นหาข้อมูล รวมทั้งเพิ่มช่องทางการทำธุรกรรมด้วยการร่วมมือกับพันธมิตรทั้งธนาคารพาณิชย์และบริษัทหลักทรัพย์ให้สามารถส่งคำสั่งซื้อขายสำหรับทุกตราสารได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น

ที่สำคัญ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงสนับสนุนการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งการลงทุนทางตรงและผ่านกองทุนต่างๆ ที่สำคัญ และเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจเรื่องการเงินส่วนบุคคล เศรษฐศาสตร์ การออมและการลงทุนให้แก่ประชาชนทุกระดับ ตั้งแต่เยาวชนระดับประถมศึกษาถึงมัธยมศึกษา อาชีวศึกษา รวมถึงนิสิตนักศึกษาในระดับอุดมศึกษา และประชาชนทั่วไป เพื่อสร้างสังคมที่มีสุขภาพทางการเงินที่ดี และมีความรู้ในการลงทุน ซึ่งจะนำไปสู่การเป็นผู้ลงทุนที่มีคุณภาพ และสร้างเสถียรภาพให้ตลาดทุน

ในอนาคตข้างหน้า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงมุ่งมั่นทำหน้าที่เป็นแหล่งกลางในการออม การลงทุน และการระดมทุนระยะยาว ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญในการสร้างเสถียรภาพให้แก่ระบบการเงินและเศรษฐกิจไทย โอกาสนี้ ผมขอขอบคุณคณะกรรมการผู้บริหาร และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายที่ให้ความเชื่อมั่นและสนับสนุนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และขอให้คำมั่นสัญญาว่าจะดำเนินงานต่อไปด้วยความโปร่งใส และดูแลผลประโยชน์ของทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียมกัน



(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

## สารจากกรรมการและผู้จัดการ



กว่า 3 ทศวรรษที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมุ่งมั่นในภารกิจ "เป็นหนึ่งในเสาหลักสำคัญของกลไกการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ" เพื่อสร้างความมั่นคง ความเชื่อมั่นและเสถียรภาพให้แก่ระบบเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งเป็นทางเลือกการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่ประชาชนทั่วไป เป็นการส่งเสริมการมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของกิจการที่มีศักยภาพ และพร้อมเป็นต้นแบบพลเมืองดีของสังคม

ปี 2549 นับเป็นอีกปีหนึ่งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปฏิบัติภารกิจที่กล่าวมาอย่างเต็มกำลังความสามารถ ด้วยความร่วมมือร่วมใจอย่างดียิ่งจากผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยในปีนี้ ตลาดทุนไทยได้ก้าวสู่การเป็นศูนย์กลางการลงทุนที่ครบวงจรอย่างแท้จริง เมื่อตลาดอนุพันธ์เริ่มการซื้อขายเป็นครั้งแรกในวันที่ 28 เมษายน 2549 โดยมี SET50 Index Futures เป็นสินค้าอนุพันธ์ลำดับแรก และ 4 เดือนต่อมาก็สามารถให้บริการซื้อขายอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ท (Settrade OneClick) ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลการซื้อขายและส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองอย่างสะดวกและรวดเร็ว ผลการดำเนินงานในระยะ 8 เดือนของตลาดอนุพันธ์อยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยได้รับการตอบรับจากผู้ลงทุนสูงกว่าเป้าหมายที่คาดไว้ทั้งปริมาณการซื้อขาย มูลค่า และจำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ ซึ่งสะท้อนถึงการให้ความสำคัญกับตราสารอนุพันธ์ของผู้ลงทุน เพราะนอกจากจะเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการลงทุนแล้ว ยังเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงเพื่อส่งเสริมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพและมีสภาพคล่องยิ่งขึ้นต่อไป

สำหรับตลาดตราสารทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ได้ทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมทุนที่สำคัญของภาคธุรกิจอย่างเต็มที่ มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่จำนวน 18 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2549 มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนรวมทั้งสิ้น 518 บริษัท มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวมทั้งสิ้น 5.10 ล้านล้านบาท และมูลค่าการระดมทุนในระหว่างปี 2549 ของบริษัทจดทะเบียนสูงถึง 136.01 พันล้านบาท อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยสำหรับปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 4.23 เทียบกับปี 2548 อยู่ที่ร้อยละ 3.37 สำหรับอัตราส่วนเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ยของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ปี 2549 อยู่ที่ร้อยละ 3.91 และเพื่อเพิ่ม

ความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญเชิงคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน โดยออกข้อพึงปฏิบัติในการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการขององค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (Organisation for Economic Co-operation and Development: OECD) และข้อสังเกตของธนาคารโลก ให้บริษัทจดทะเบียน และองค์กรต่างๆ ที่สนใจใช้เป็นแนวทางปฏิบัติต่อไป จึงอาจกล่าวได้ว่าตลาดทุนเป็นแหล่งสร้างมาตรฐานธรรมาภิบาลแก่ธุรกิจไทย และเป็นกลไกหนึ่งในการยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนให้เป็นที่ยอมรับในระดับสากล

สำหรับตลาดตราสารหนี้ ซึ่งนับเป็นอีกหนึ่งเสาหลักของระบบการเงินของประเทศ สามารถตอบสนองความต้องการระดมทุนให้แก่หน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชนได้เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด โดยรับตราสารหนี้และหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี 2549 คิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2548 ถึงร้อยละ 668 ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2549 มีตราสารหนี้และหน่วยลงทุนรวมกันถึง 578 รุ่น คิดเป็นมูลค่าคงค้างเท่ากับ 3.14 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2548 ถึงร้อยละ 408 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งด้านปริมาณและความหลากหลายของสินค้า และเมื่อเดือนมีนาคม 2549 ตลาดตราสารหนี้ได้เปิดให้บริการระบบซื้อขายตราสารหนี้อิเล็กทรอนิกส์สำหรับสถาบันชื่อระบบ Firsts (Fixed Income and Related Securities Trading System) ซึ่งเป็นระบบที่มีลักษณะ Quote driven สอดคล้องกับวิธีการทำธุรกรรมของสถาบัน และมีแผนต่อเนืองในปี 2550 ที่จะเชื่อมโยงกับระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะช่วยให้ผู้ค้าตราสารหนี้และผู้ลงทุนสถาบันสามารถทำธุรกรรมได้สะดวก รวดเร็ว และมีค่าใช้จ่ายที่ลดลง นอกจากนี้ ยังมีการศึกษานวัตกรรมทางการเงินเพื่อสนับสนุนให้มีการออกตราสารหนี้ในรูปแบบที่สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ที่ต้องการระดมเงินทุนและผู้ลงทุนได้อย่างเหมาะสม

ด้วยความเชื่อที่ว่า การพัฒนาและเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจด้านการลงทุนและการสร้างเสริมวัฒนธรรมการลงทุนให้เกิดขึ้นในสังคมไทยจะช่วยพัฒนาคุณภาพชีวิตและสังคมไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงยังคงเดินทางผ่านเมล็ดพันธุ์แห่งการออมและการลงทุนผ่านสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน และบริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด เพื่อปลูกฝังแนวคิด ความรู้ความเข้าใจด้านการวางแผนการเงินและการลงทุนที่ถูกต้องให้แก่ประชาชนในวงกว้าง อย่างทั่วถึงและในทุกระดับ ตั้งแต่เด็กก่อนวัยเรียน นักเรียน นักศึกษาระดับอาชีวศึกษาและอุดมศึกษา รวมทั้งประชาชนทั่วไป โดยมีแนวทางสำคัญ คือ การพัฒนาเนื้อหาและวิธีการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายด้วยรูปแบบที่หลากหลาย ทั้งสื่อที่เป็นทางการคือผ่านหลักสูตรการศึกษาและสื่อเรียนรู้อื่นๆ เช่น สื่อโทรทัศน์ สื่อวิทยุ สื่อสิ่งพิมพ์ สื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านกิจกรรมการแข่งขัน การอบรม สัมมนา อาทิ งานมหกรรมการเงิน (Money Expo) งานวันตลาดนัดผู้ลงทุนไทย (Thai Investors' Day) งานมหกรรมการออมและการลงทุน Money Channel สัญจร ตลอดจนงานโรดโชว์ในต่างประเทศ และกิจกรรมสัมมนาระดับนานาชาติ

ในฐานะผู้นำต้นแบบพลเมืองดีที่ต้องการพัฒนาสังคมไทยให้มีคุณภาพอย่างยั่งยืน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินกิจกรรมผ่านมูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อสร้างสังคมน่าอยู่ โดยส่งเสริมด้านการศึกษา การกีฬา ดนตรี และศิลปวัฒนธรรม ตลอดจนการพัฒนากลุ่มอาชีพในชุมชนเพื่อเป็นสังคมแห่งการเรียนรู้

สำหรับการดำเนินงานในระยะต่อไป ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแผนยุทธศาสตร์ให้สอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ฉบับที่ 2 เพื่อมุ่งพัฒนาตลาดหลักทรัพย์ฯ สู่อุตสาหกรรมที่ครบวงจร มีสินค้าที่ครบถ้วน หลากหลาย และมีคุณภาพ พร้อมมุ่งสู่การเป็นตลาดหลักทรัพย์ที่สำคัญของภูมิภาค และสร้างเครือข่ายความร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ตลาดทุนไทยสามารถทำหน้าที่เป็นฟันเฟืองสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศอย่างมั่นคงและยั่งยืน



(นางภทิธยา เบญจพลชัย)

กรรมการและผู้จัดการ



38	985	985	u	38	985	985	u
8	476	478	u	24	476	478	u
15	318	320	u	4	318	320	u
2	270	274	u	8	270	274	u
05	70	705	u	2	70	705	u
	4375	44	u	15	4375	44	u
	99	995	u	25	99	995	u
0	620	624	u	0	620	624	u
	138	138	u	1	138	139	u
	555	555	u	2	555	565	u
	119	120	u	4	119	120	u
	65	655	u	05	65	655	u
	785	81	u	15	785	81	u
-	107	115	u	118	107	115	u
	113	121	u	113	121	120	u
	212	216	u	212	216	216	u

Finalized & Confirmed

05 :: Virtual Portfolio

Waai Jia

Balance: 45,000

Profit: +2.97%

Losses: -2,926

Options Back

back

Let you try your theories and ideas by picking stock you want and see if you are right.



2344 2344 2385 4710

พัฒนาสู่การเป็น

# ตลาดรองที่ครบวงจร

มีสินค้าคุณภาพที่หลากหลาย ครบถ้วน



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
The Stock Exchange of Thailand

The Stock Exchange of Thailand  
**BEX**  
Bond Electronic Exchange

**TFEX** Thailand  
Futures  
EXchange

มุ่งเน้นนวัตกรรมทางการเงินที่ตรงกับ

ความต้องการสำหรับการลงทุน เพื่อเป็นพลังขับเคลื่อนสำคัญ

ในการพัฒนาเศรษฐกิจไทยให้มั่นคงอย่างยั่งยืน

# คณะกรรมการ



**นายวิจิตร สุพินิจ**

ประธานกรรมการ

**นายกัมปนาท โลทเจริญวนิช**

รองประธานกรรมการ

**นางภทธีรา ดิลกรุ่งธีระภาพ**

กรรมการ

**นางอัศวินี ไตลังคะ**

กรรมการ

**รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์**

กรรมการ



นายสุรพล กุลศิริ  
กรรมการ

ดร.พิชิต อัคราทิตย์  
กรรมการ

ผศ.ดร.เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์  
กรรมการ

ดร.วัลลภ วิมลวณิชย์  
กรรมการ

คุณหญิงชญา วัฒนศิริธรรม  
กรรมการ

นางภทธีญา เบญจพลชัย  
กรรมการและผู้จัดการ

## ประวัติคณะกรรมการ

นายวิจิตร สุพินิจ	ประธานกรรมการ
<b>การศึกษา</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ. รุ่น 31)</li> <li>• M.A. Yale University, U.S.A.</li> <li>• B.A. (Econ.) Hons. Manchester University, England</li> <li>• Southend College of Technology, England</li> <li>• คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ประธานกรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>• ประธานกรรมการ บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด</li> <li>• ประธานกรรมการ บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด</li> <li>• ประธานกรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ประธานกรรมการ บริษัทบริหารสินทรัพย์สถาบันการเงิน ของกระทรวงการคลัง</li> <li>• ประธานกรรมการ บริษัท จีเอสที จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ผู้เชี่ยวชาญพิเศษ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด</li> <li>• อาจารย์ที่ปรึกษา บัณฑิตวิทยาลัยบริหารธุรกิจ (MBA) มหาวิทยาลัยสยาม</li> </ul> <b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ผู้ว่าการและประธานกรรมการ ธนาคารแห่งประเทศไทย</li> <li>• ประธานกรรมการ ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย</li> <li>• ประธานกรรมการอำนวยการ มูลนิธิบูรณะชนบทแห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์</li> <li>• ประธานคณะที่ปรึกษาเกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• กรรมการ การทำอากาศยานแห่งประเทศไทย</li> <li>• กรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)</li> <li>• Alternate Executive Director, กองทุนการเงินระหว่างประเทศ วอชิงตัน ดีซี</li> <li>• กรรมการบริหาร ธนาคารนครหลวงไทย</li> <li>• สมาชิกวุฒิสภาและเลขานุการคณะกรรมการการคลัง การธนาคารและการเงิน วุฒิสภา</li> </ul>

นายกัมปนาท โลหะเจริญนิษ	รองประธานกรรมการ
<b>การศึกษา</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• M.S. Econ, Pittsburg State University Kansas, U.S.A.</li> <li>• เศรษฐศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด</li> <li>• กรรมการ บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ประธานอนุกรรมการวินัย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• อนุกรรมการบริหาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• อนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์</li> <li>• รองประธานสภาตลาดทุนไทย</li> <li>• กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอัคร เคจีไอ จำกัด (มหาชน)</li> <li>• รองกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนไทย จำกัด</li> <li>• ผู้จัดการสมาคม สมาคมสมาชิกตลาดหลักทรัพย์และสมาคมบริษัทเงินทุน</li> <li>• ผู้จัดการสมาคม สมาคมไทยเงินทุนและหลักทรัพย์</li> <li>• ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• หัวหน้าส่วน ศูนย์คอมพิวเตอร์ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)</li> <li>• เศรษฐกรโท กองเศรษฐกิจการเกษตร กระทรวงเกษตรและสหกรณ์</li> </ul>

<b>ศต.นิพัทธ์ จิตประสงค์</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• M.B.A. in International Trade &amp; Finance (ทุนรัฐบาลสวีเดน) Gothenburg School of Economics and Business Administration, Sweden</li> <li>• ภาวนิชศาสตร์บัณฑิต เกียรตินิยมดีมาก คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>• ประกาศนียบัตร Real Estate Management, University of Hawaii</li> <li>• ประกาศนียบัตร Property Management, University of Cincinnati</li> <li>• ประกาศนียบัตร International Business, University of Hawaii</li> </ul>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัทบริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด</li> <li>• กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย</li> <li>• ประธานกรรมการวิชาการ โรงเรียนธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ไทย</li> <li>• กรรมการ สมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย</li> <li>• ผู้อำนวยการโครงการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>• ประธานอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• คณบดี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>• ผู้อำนวยการโครงการปริญญาโทสำหรับผู้บริหาร คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>• กรรมการ สภามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>
<b>นางอศวีณี ไตลังคะ</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ประธานอนุกรรมการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• อนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์</li> </ul> <b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด</li> <li>• กรรมการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย</li> </ul>
<b>นางภทธีสา ดิลกรุ่งธีระภพ</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ปริญญาโท สาขาวิศวกรรม University of Queensland, Brisbane, Australia</li> <li>• ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมเคมี (เกียรตินิยม) Monash University, Melbourne, Australia</li> </ul>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>• กรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์</li> <li>• กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>• กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด</li> <li>• อนุกรรมการวินัย บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>• อนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>• ประธานชมรมผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า</li> </ul> <b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอสจี สิงคโปร์ จำกัด</li> <li>• กรรมการบริหาร บริษัทเงินทุน สิงคโปร์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>• ผู้จัดการสำนักงานผู้แทน SG Securities Research Company Limited Thailand Representative</li> <li>• ผู้อำนวยการฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ Socgen - Crosby Research Company Limited</li> </ul>

<b>นายสุรพล กุลศิริ</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี คณะบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ประธานเจ้าหน้าที่ บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด</li> <li>กรรมการ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)</li> <li>ประธานอนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

<b>ผศ.ดร.เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาเอก ด้านเศรษฐศาสตร์ Washington State University สหรัฐอเมริกา (ทุนฟูลไบรท์)</li> <li>ปริญญาโท ด้านพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์</li> <li>ปริญญาตรี ด้านเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>รองอธิการบดีฝ่ายวิจัย มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย</li> <li>ผู้อำนวยการหลักสูตรเศรษฐศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย</li> <li>กรรมการ สมาคมเศรษฐศาสตร์แห่งประเทศไทย</li> <li>คณะกรรมการเศรษฐกิจและวิชาการ หอการค้าไทย</li> <li>กรรมการ บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด</li> <li>อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>คณบดีคณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย</li> <li>ผู้อำนวยการศูนย์วิจัยมหาวิทยาลัยซิดคาโก - มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย</li> <li>คณะกรรมการพิจารณาผลการประกวดสมาคมการค้าดีเด่น กระทรวงพาณิชย์</li> <li>อนุกรรมการกองทุนนวัตกรรมและประเมินผล สำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี</li> <li>ที่ปรึกษากลับกรองบทความทางวิชาการ สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม</li> </ul>

<b>ดร.พิชิต อัคราทิตย์</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาเอก เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเท็กซัส (ออสติน)</li> <li>ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย</li> <li>กรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม</li> <li>กรรมการ สถาบันบริหารกองทุนพลังงาน (องค์การมหาชน) กระทรวงพลังงาน</li> <li>กรรมการสภาวิจัยแห่งชาติ สาขาเศรษฐศาสตร์ สำนักงานคณะกรรมการวิจัยแห่งชาติ</li> <li>กรรมการอำนวยการวิทยาลัยนวัตกรรมการอุดมศึกษา มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้อำนวยการสำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</li> </ul>

<b>ดร.วัลลภ วิมลวณิชย์</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาเอก สาขาวิศวกรรมศาสตร์ University of California, U.S.A.</li> <li>ปริญญาโท สาขาวิศวกรรมศาสตร์ University of California, U.S.A.</li> <li>ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>ที่ปรึกษา บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท ทรูมูฟ จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท บางกอกอินเตอร์ เทเลเทค จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท พันธวินิช จำกัด</li> <li>กรรมการ Kenet Inc., Woburn, Massachusetts, U.S.A.</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>รองศาสตราจารย์ George Washington University</li> <li>ที่ปรึกษาพิเศษ RCA Service Company and NASA Goddard Space Flight Center</li> <li>ผู้อำนวยการ สำนักวางแผนและปฏิบัติการคอมพิวเตอร์ ธนาคารแห่งประเทศไทย</li> <li>กรรมการ คณะกรรมการคอมพิวเตอร์แห่งชาติ</li> <li>กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท เทเลคอมโฮลดิ้ง จำกัด</li> <li>กรรมการ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

<b>คุณหญิงชญา วัฒนศิริธรรม</b>	<b>กรรมการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัย วิลเลียมส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเคมบริดจ์ ประเทศอังกฤษ</li> <li>ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเคมบริดจ์ ประเทศอังกฤษ</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>กรรมการ Asian Institute of Technology (AIT)</li> <li>สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ</li> <li>กรรมการมูลนิธิพระบรมราชานุสรณ์ พระบาทสมเด็จพระมงกุฎเกล้าเจ้าอยู่หัวในพระบรมราชูปถัมภ์</li> <li>กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท สยามพิวรรธน์ จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>กรรมการและรองผู้จัดการใหญ่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>ฝ่ายวิชาการ ธนาคารแห่งประเทศไทย</li> <li>ประธานกรรมการ บริษัท ไทยพาณิชย์นิตยสารไลฟ์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

<b>นางภัทธีญา เบญจพลชัย</b>	<b>กรรมการและผู้จัดการ</b>
<b>การศึกษา</b>	<b>ตำแหน่งงานส่วนหนึ่งในปัจจุบัน</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโท พานิชศาสตร์มหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต (บัญชีทฤษฎี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ประกาศนียบัตรด้านการสอบบัญชีชั้นสูง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ประกาศนียบัตรหลักสูตรผู้บริหาร มหาวิทยาลัยมิชิแกน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ</li> <li>กรรมการการคลัง การธนาคารและสถาบันการเงิน</li> <li>กรรมการและเลขานุการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย</li> <li>กรรมการ มูลนิธิศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย</li> <li>กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>กรรมการผู้อำนวยการ สมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย</li> <li>กรรมการ บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด</li> <li>กรรมการ บริษัท ทริส เรตติ้ง แอนด์ อินฟอริเมชั่น จำกัด</li> </ul>
	<b>ประสบการณ์ในการทำงาน</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ที่ปรึกษา สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย</li> <li>ที่ปรึกษา กิตติมศักดิ์ ประจำคณะกรรมการเศรษฐกิจ การพาณิชย์ และอุตสาหกรรม วุฒิสภา</li> <li>กรรมการจรรยาบรรณ สภาวิชาชีพบัญชี</li> <li>กรรมการจัดอันดับเครดิต บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด</li> <li>คณะกรรมการ สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย</li> </ul>

# โครงสร้างการบริหารงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

## คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา

## กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดตราสารหนี้

### สายงานบริหาร

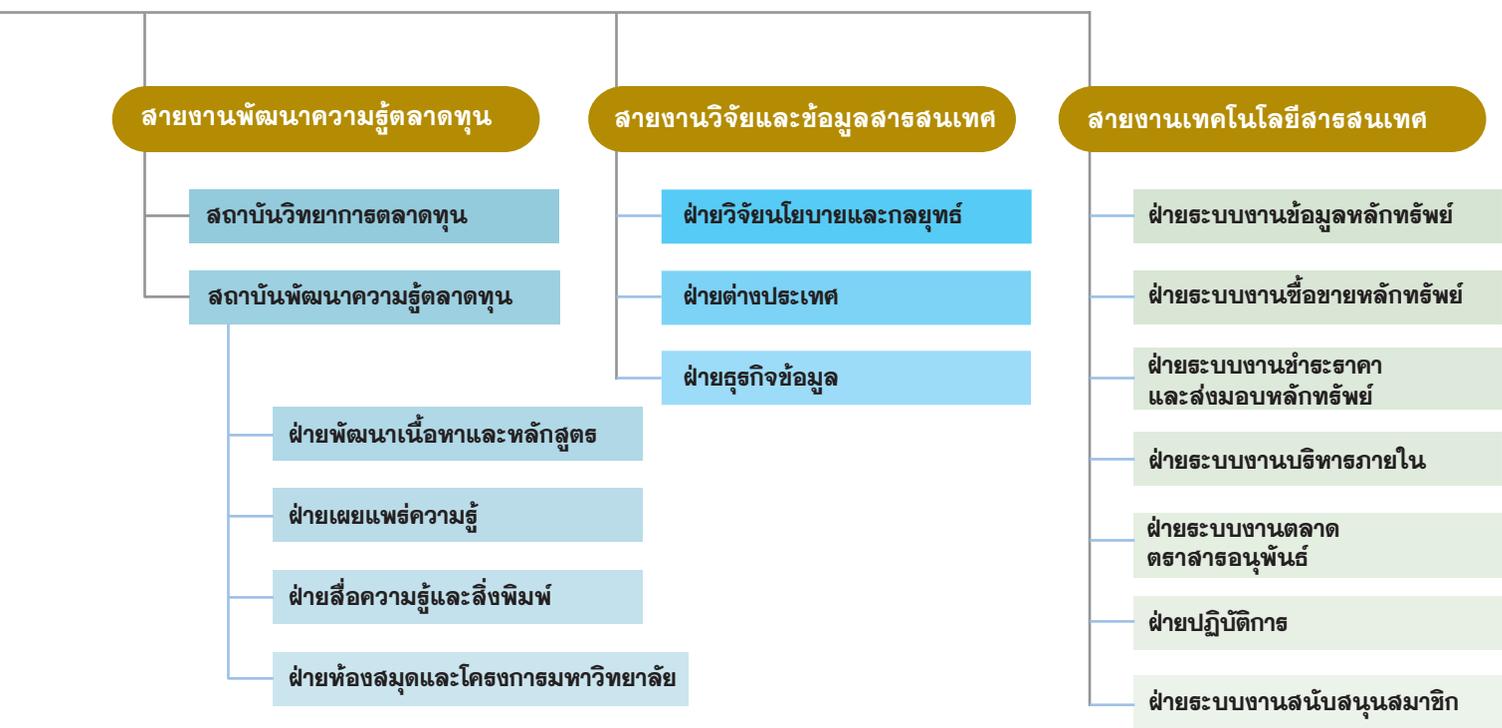
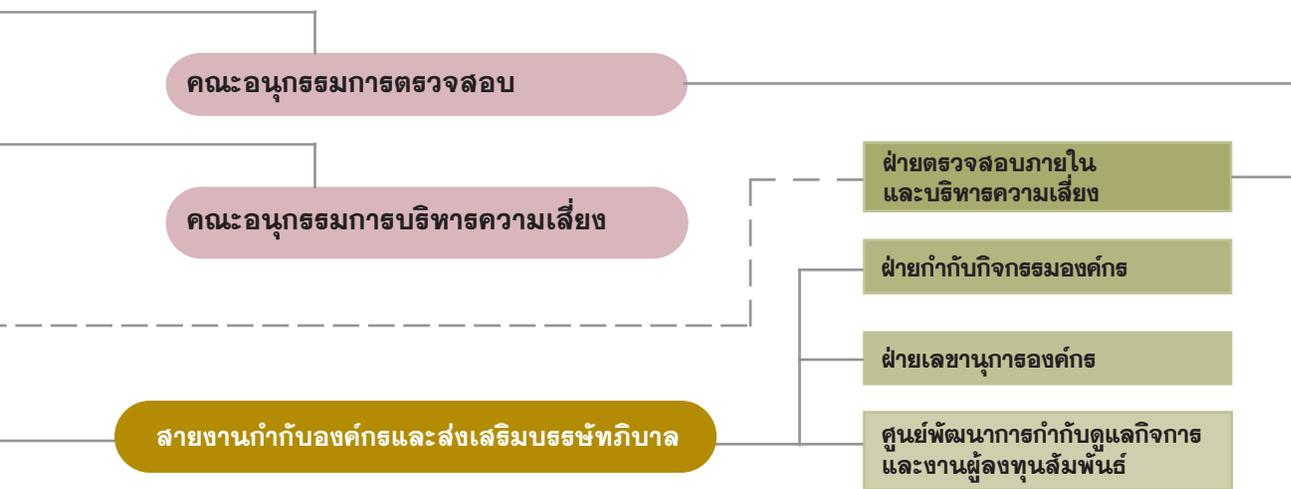
- ฝ่ายสื่อสารองค์กร
- ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล
- ฝ่ายบริหารอาคาร
- ฝ่ายจัดซื้อ
- ฝ่ายบัญชีและการเงิน
- ฝ่ายงบประมาณและแผนงาน
- ฝ่ายบริหารเงินลงทุน
- ฝ่ายประสานงาน  
สภาธุรกิจตลาดทุนไทย (สธท.)

### สายงานกำกับตลาด

- ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก
- ฝ่ายบริการลูกค้า
- ฝ่ายวินัยและคดี
- ฝ่ายกฎหมาย
- กลุ่มงานกำกับบริษัทจดทะเบียน
  - ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน 1
  - ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน 2
  - ฝ่ายพัฒนาบริษัทจดทะเบียน

### สายงานศูนย์ระดมทุน

- ตลาดหลักทรัพย์ - SET
- ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุน



# คณะผู้บริหาร



## นายสุทธิชัย จิตธวานิช

รองผู้จัดการ

สายงานกำกับองค์กรและส่งเสริมบรรษัทภิบาล

## นางสาวพัชรา วงศ์นิมิตกุล

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร

## นางสาววิภา ลีตระกูลนำชัย

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

## ดร.นารี บุญธีรวัส

ผู้ช่วยผู้จัดการ

สายงานบริหาร

## นายไกรทัศน์ ลีธิกากุจน์

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายจัดซื้อ

## นายธันว์ลี อนันตานานนท์

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายประสานงาน

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย

## นายลิขิตา ศิริพาณิชย์

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

## นางนงราม วงษ์วานิช

รองผู้จัดการ

สายงานบริหาร

## นางพัชรา ธนดีโต

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

## นางลดาวัลย์ กันทองค์

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายสื่อสารองค์กร

## นางสาวสาลินี นานา

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายบริหารเงินลงทุน

## นางภัทธีญา เบญจพลชัย

กรรมการและผู้จัดการ

## นายไพศาล ภู่อันเจิญชัย

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายบริหารอาคาร

## นางสาวสุดาธิดา ตั้งสุนทรกิจ

ผู้อำนวยการ

ฝ่ายบัญชีและการเงิน

## สายงานกำกับองค์กรและส่งเสริมบรรษัทภิบาล

ให้คำปรึกษา กำกับดูแล และสนับสนุนให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีการปฏิบัติตามกฎ ระเบียบ นโยบายของคณะกรรมการฯ และคณะอนุกรรมการ ตรวจสอบ รวมทั้งดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ในฐานะเลขานุการองค์กร เพื่อให้การดำเนินงานขององค์กรบรรลุวัตถุประสงค์ ภายใต้กรอบของข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่พัฒนาและกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียน ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางที่ยอมรับในระดับสากล ตลอดจนส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทจดทะเบียนเป็นที่สนใจของผู้ถือหุ้นมากยิ่งขึ้น

## สายงานบริหาร

ติดตามการดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ จัดสรรและควบคุมการใช้งบประมาณให้สอดคล้องกับนโยบาย และทิศทางที่กำหนด โดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานด้านประชาสัมพันธ์ภาพลักษณ์ กิจกรรมองค์กร และส่งเสริมภารกิจเพื่อสังคมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย จัดการ บริหาร พัฒนาทรัพยากรบุคคล การเงิน และทรัพย์สิน จัดซื้อ จัดจ้าง สินค้าและบริการต่างๆ เพื่อเสริมสร้างศักยภาพการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งประสานงานและดูแลงานเลขานุการให้กับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FeTCO)



**ดร.ลันดี กิระนันท์**  
ผู้จัดการ  
ตลาดตราสารหนี้

**นายสุภกิจ จิระประติษฐกุล**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานกำกับตลาด

**นายคังอินท์ ส่วมรังษี**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานกำกับตลาด

**นายชัยยุทธ ชำนาญเลิศกิจ**  
รองผู้จัดการ  
สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

**นายศรวิ บุณโยติ**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

**นางสาวปวีณา ศศิโพธิ์ทอง**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน 1

**นายสุชาติ สัตวาอิน**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

**นายโกวินท์ กุลฤชากร**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบงานข้อมูลหลักทรัพย์

**นายโกศล ส่งเสริมมงคล**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายปฏิบัติการ

**นางสมศรี นิตยศักดิ์**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์

**นางสุมาลี เลิศนระพะ**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายวินัยและคดี

**นางสาววราพร นานา**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบงานบริหารภายใน

**นายสุรพงศ์ วะษโสภาณกุล**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบงานชำระราคา  
และส่งมอบหลักทรัพย์

**นายสุรพล อิทธิเมธีวุฒิ**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบงานซื้อขายหลักทรัพย์

**นางสุวรรณี ตันติธจนางค์**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายระบบงานสนับสนุนสมาชิก

**ตลาดตราสารหนี้**

ดำเนินการเป็นตลาดรองซื้อขายตราสารหนี้ที่มีประสิทธิภาพแก่นักลงทุนบุคคลและสถาบันโดยมุ่งเน้นพัฒนาโครงสร้างการซื้อขายที่ทันสมัยเพื่อให้มีมาตรฐานเท่าเทียมสากล รวมทั้งการสร้างมาตรฐานความรู้แก่ผู้ลงทุนและผู้ร่วมตลาดโดยให้ความรู้และเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่างๆ

**สายงานกำกับตลาด**

กำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก ให้เป็นไปตามเจตนารมณ์ของข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งดำเนินการพิจารณาและลงโทษผู้กระทำผิดตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างมีประสิทธิภาพ ทันท่วงที และโปร่งใส เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน และรักษาความเชื่อมั่นของการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ

**สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ**

ดำเนินการและพัฒนาระบบซื้อขาย ระบบชำระราคาและระบบส่งมอบระบบข้อมูลสารสนเทศของตราสารประเภทต่างๆ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกรรมในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างครบวงจร โดยเน้นถึงประสิทธิภาพ ความถูกต้อง และความมั่นคงน่าเชื่อถือของระบบ พร้อมกับการสร้างพันธมิตรร่วมกันในกลุ่มอุตสาหกรรมซื้อขายหลักทรัพย์ ในอันที่จะรักษามาตรฐานความมีเสถียรภาพให้กับระบบ อีกทั้งดำเนินการพัฒนาและปรับปรุงการปฏิบัติงาน ให้ความสำคัญเชิงประสิทธิภาพ ทั้งในด้านความรวดเร็ว ความมีคุณภาพ มีกระบวนการทำงานที่เป็นมาตรฐานบริหารโครงการ โดยคำนึงถึงการบริหารความเสี่ยงและส่งเสริมให้มีการสร้างวัฒนธรรมการทำงานที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้



**ดร.เศรษฐพุมิ สุทธิวาทนฤพุมิ**  
 ผู้ช่วยผู้จัดการ  
 สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ



**นายพนธ์ศักดิ์ เวชอนนักรักษ์**  
 ประธานระบบการศึกษาตลาดทุน

**นางจิราพร कुสุวรรณ**  
 ผู้อำนวยการบริหาร  
 สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน

**ดร.กฤษฎา เสกตระกูล**  
 ผู้อำนวยการ  
 ฝ่ายพัฒนาเนื้อหาและหลักสูตร

**นางนุชนาฏ สันติวราคม**  
 ผู้อำนวยการ  
 ฝ่ายเผยแพร่ความรู้

**นางสาวผาณิต เกิดโชคชัย**  
 ผู้อำนวยการ  
 ฝ่ายสื่อความรู้และสิ่งพิมพ์

**นายโยธิน คูสมิทธิ**  
 ผู้อำนวยการ  
 สถาบันวิทยากรตลาดทุน

**นายสธณะ ฉายประเสริฐ**  
 ผู้อำนวยการ  
 ฝ่ายห้องสมุดและโครงการมหาวิทยาลัย

## สายงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ

เป็นศูนย์รวมข้อมูลและองค์ความรู้ด้านตลาดทุนที่ได้รับการยอมรับ ด้วยการจัดทำข้อมูลและงานวิเคราะห์ที่ทันสมัย และมีคุณภาพ เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจของผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมดในตลาดทุนไทย

## สายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน

ดำเนินกิจกรรมเพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้แก่เยาวชน ตั้งแต่ระดับประถมศึกษา มัธยมศึกษา และอุดมศึกษา ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป เพื่อเพิ่มความรู้ ความเข้าใจทางเลือกการลงทุน และเพิ่มขีดความสามารถในการบริหารจัดการด้านการเงินส่วนบุคคล อันจะนำไปสู่ความมีพื้นฐานทางเศรษฐกิจที่ดีในอนาคต ตลอดจนพัฒนาความรู้และทักษะในการประกอบอาชีพแก่บุคลากรในตลาดทุน โดยยึดหลักความมีจริยธรรมควบคู่กับความเป็นมืออาชีพ ในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาผู้บริหารที่อยู่ในแวดวงที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนให้มีความเข้าใจในภาพรวมตลาดทุน เป็นผู้นำที่มีวิสัยทัศน์ ก่อปรด้วยคุณธรรมและรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อสร้างคุณประโยชน์ต่อองค์กร ตลาดทุน เศรษฐกิจและสังคมไทยโดยรวม



**นายวิเชรุ ตันตวานิช**  
รองผู้จัดการ  
สายงานศูนย์ระดมทุน

**นายชินตส ขาญชัยณรงค์**  
ผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

**นายเก่งกล้า ธักเผ่าพันธุ์**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานศูนย์ระดมทุน

**นายศรยุทธ บุญเจริญ**  
ผู้ช่วยผู้จัดการ  
สายงานศูนย์ระดมทุน

**นางนันทพร ดำรงพงศ์**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุน

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

**นางพรสมนวดี ลดาวัลย์ ณ อยุธยา**  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายการตลาดผู้ลงทุน

## สายงานศูนย์ระดมทุน

ส่งเสริมการระดมทุนระยะยาวของภาคธุรกิจ โดยดำเนินกิจกรรมการตลาด เพื่อให้เข้าถึงบริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย และร่วมสนับสนุนการพัฒนาบริษัทให้มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนใน SET และ mai เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน นอกจากนี้ ยังดำเนินกิจกรรมการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุน พัฒนาการตลาดตราสารหนี้ให้เป็นแหล่งเงินทุนของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนให้คำปรึกษาแก่บริษัทจดทะเบียนในการใช้ประโยชน์จากเครื่องมือทางการเงินต่างๆ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งด้านการเงิน และส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550



# เสริมสร้างเครือข่ายระดับนานาชาติ

เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็น  
ตลาดหลักทรัพย์สำคัญในระดับภูมิภาค



## ภาพรวมตลาดทุนไทยและการดำเนินงานที่สำคัญปี 2549

ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้พัฒนาสู่การเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ครบวงจร ทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตลาดตราสารหนี้ และตลาดอนุพันธ์ โดยยึดมั่นภารกิจหลักในการเกื้อหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ ด้วยการทำหน้าที่เป็นแหล่งกลางในการระดมทุนระยะยาวให้กับภาคธุรกิจ ส่งเสริมการออมระยะยาวของประชาชน ด้วยการมีส่วนร่วมเป็นเจ้าของกิจการที่มีศักยภาพ อันเป็นกลไกสำคัญที่จะนำไปสู่การพัฒนาาระบบเศรษฐกิจของประเทศ ในขณะที่เดียวกันยังคงให้ความสำคัญกับการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม ด้วยการพัฒนาคุณภาพชีวิตของเยาวชนและสังคมไทยอย่างต่อเนื่อง

สำหรับภาพรวมตลาดทุนในปี 2549 แม้ว่าการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง การปรับตัวขึ้นอย่างมากของราคาน้ำมัน ปัญหาอุทกภัยที่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อพื้นที่การเกษตรในบริเวณกว้าง และเหตุการณ์ก่อความไม่สงบในพื้นที่ภาคใต้จะเป็นปัจจัยเสี่ยงส่วนหนึ่งต่อตลาดทุนในช่วงปีที่ผ่านมา แต่ผลกระทบมีไม่มากนัก ในขณะที่ภาวะตลาดทุนกลับได้รับผลกระทบอย่างมากในช่วงปลายปีหลังจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศใช้มาตรการกันเงินสำรอง 30% จากเงินทุนที่ไหลเข้าจากต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม เมื่อธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศยกเว้นการใช้มาตรการดังกล่าวกับเงินลงทุนในหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ก็ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ เป็นผลให้ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ณ สิ้นปี 2549 ปิดที่ระดับ 679.84 จุด ลดลงจาก 713.73 จุด ณ สิ้นปี 2548 หรือลดลงประมาณร้อยละ 5 ส่วนดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index) ปิด ณ สิ้นปี 2549 ที่ระดับ 193.45 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 จากระดับ 158.23 จุด ณ สิ้นปี 2548

สำหรับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ณ สิ้นปี 2549 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 5.10 ล้านล้านบาท โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งสิ้นเท่ากับ 3.9 ล้านล้านบาท ลดลง จาก 4.0 ล้านล้านบาท ในปี 2548 หรือคิดเป็นมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยวันละ 16,281 ล้านบาท ส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในปี 2549 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นเท่ากับ 27,414 ล้านบาท เทียบกับปี 2548 ซึ่งเท่ากับ 35,941 ล้านบาท

### การเพิ่มสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลาย

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งเน้นการมีสินค้าที่มีคุณภาพและหลากหลายอย่างครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนและให้ผู้ลงทุนสามารถบริหารความเสี่ยงในการลงทุนได้อย่างเหมาะสม

### ตลาดตราสารทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ได้ยึดมั่นบทบาทของการเป็นแหล่งระดมทุนระยะยาว ที่เชื่อมโยงระหว่างผู้ที่มีเงินออมและธุรกิจที่ต้องการเงินทุน เพื่อให้ธุรกิจต่างๆ สามารถระดมทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุก ด้วยการเข้าพบและให้คำแนะนำแก่บริษัทที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์รวมกว่า 230 บริษัท ผ่านกิจกรรมการตลาดร่วมกับหน่วยงานพันธมิตร เช่น กิจกรรม Smart IPO กิจกรรม Clinic IA โดยมุ่งเน้นกลุ่มอุตสาหกรรมยุทธศาสตร์ เพื่อให้ธุรกิจที่กล่าวถึงเห็นถึงโอกาสในการขยายตัวทางธุรกิจและในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันเมื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ พร้อมเติบโตเป็นรากฐานที่แข็งแกร่งของระบบเศรษฐกิจไทยต่อไป

ในปี 2549 นี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่รวมทั้งสิ้น 18 บริษัท ประกอบด้วย บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 12 บริษัท และบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ 6 บริษัท ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2549 มีบริษัทจดทะเบียนจำนวนทั้งสิ้น 518 บริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 476 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ 42 บริษัท และรับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เข้าจดทะเบียนจำนวน 4 กองทุน ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2549 มีกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวม 12 กองทุน

นอกจากนี้ มีบริษัทจดทะเบียนจำนวน 129 บริษัท ใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ เพื่อการระดมทุน และเพื่อสร้างสภาพคล่องของหลักทรัพย์ คิดเป็นมูลค่ารวมกันทั้งสิ้น 136.01 พันล้านบาท

## ตลาดตราสารหนี้

ตลาดตราสารหนี้ ได้มีการพัฒนาและเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2548 โดยในปี 2549 ตลาดตราสารหนี้ได้รับตราสารหนี้ที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐและรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ออกโดยภาคเอกชน รวมถึงหน่วยลงทุนเข้าจดทะเบียนอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี 2549 คิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2548 ถึงร้อยละ 668 ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2549 มีจำนวนตราสารหนี้และหน่วยลงทุนจดทะเบียนในตลาดตราสารหนี้รวม 578 รุ่น คิดเป็นมูลค่าคงค้าง 3,141.97 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2548 ถึงร้อยละ 408 โดยแบ่งเป็นตราสารหนี้ภาครัฐ 490 รุ่น มูลค่าคงค้าง 2,799.39 พันล้านบาท ตราสารหนี้ภาคเอกชน 87 รุ่น และหน่วยลงทุนจำนวน 1 รุ่น มูลค่าคงค้าง 5.40 พันล้านบาท ซึ่งถือว่าเป็นการเพิ่มขึ้นทางด้านอุปทาน และความหลากหลายของสินค้าในตลาดตราสารหนี้เป็นอย่างมาก

นอกจากนั้น ตลาดตราสารหนี้ได้ศึกษาวัฏจักรทางการเงิน เช่น Securitization และร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อพัฒนาระบบรองรับธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน (Private RePo) เพื่อเพิ่มความหลากหลายของเครื่องมือทางการเงินให้แก่ธุรกิจ และรองรับความต้องการของผู้ลงทุนได้ครบถ้วนทุกประเภท ซึ่งจะเป็นก้าวสำคัญอีกก้าวหนึ่งของการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ไทย

## ตลาดอนุพันธ์

ปี 2549 เป็นปีแรกของการเปิดซื้อขายของตลาดอนุพันธ์ โดยอนุพันธ์ลำดับแรก SET50 Index Futures เริ่มการซื้อขายเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549 ซึ่งได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าจะเป็นการดำเนินการเพียง 8 เดือน แต่ปริมาณการซื้อขายมีจำนวนถึง 198,737 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 97,899 ล้านบาท หรือเท่ากับ 1,204 สัญญาต่อวัน หรือคิดเป็นมูลค่า 593 ล้านบาทต่อวัน และมีจำนวนผู้ลงทุนที่เปิดซื้อขายอนุพันธ์รวมทั้งสิ้น 4,426 บัญชี ซึ่งนับว่าสูงกว่าเป้าหมายที่คาดการณ์ไว้ทั้งในด้านจำนวนสัญญาที่มีการซื้อขาย มูลค่าการซื้อขาย และจำนวนผู้ลงทุนที่เปิดบัญชีซื้อขาย

ตลาดอนุพันธ์มีระบบการซื้อขายที่ทันสมัยและเป็นที่ยอมรับในระดับสากล ซึ่งพัฒนาโดยบริษัท OMX Technology ประเทศสวีเดน และมีบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) ทำหน้าที่ในการชำระราคาการซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ โดยในปีแรกของการดำเนินงาน มีสมาชิกทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการซื้อขายทั้งสิ้น 23 บริษัท และเพื่อเป็นการส่งเสริมสภาพคล่องและทำให้ผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศมั่นใจได้ว่าจะสามารถซื้อหรือขาย SET50 Index Futures ได้ตามต้องการ ตลาดอนุพันธ์ได้แต่งตั้งผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) คือ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) โดยยังคงดูแลสภาพคล่องต่อเนื่องในปี 2550 ด้วย



ตลาดอนุพันธ์เปิดซื้อขายวันแรก ในวันที่ 28 เมษายน 2549

## การส่งเสริมการลงทุนเพื่อสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินกิจกรรมหลากหลายรูปแบบอย่างต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการขยายฐานผู้ลงทุนทั้งประเภทบุคคลและสถาบัน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยประสานความร่วมมือกับองค์กรต่างๆ ในสภาธุรกิจตลาดทุนไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและเอกชน

โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญกับการสร้างบรรยากาศการลงทุนพร้อมๆ กับการสร้างความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารประเภทต่างๆ ซึ่งได้รับการตอบรับจากผู้สนใจลงทุนอย่างต่อเนื่องผ่านกิจกรรมส่งเสริมการออมและการลงทุนร่วมกับหน่วยงานต่างๆ อาทิ งานมหกรรมการเงิน (Money Expo) มหกรรมการเงิน (Money Expo) สัญจร มหกรรมการออมและการลงทุน Money Channel สัญจรงานวันตลาดนัดผู้ลงทุนไทย (Thai Investors' Day) งานมหกรรมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ Company Visit และ mci Company Visit นอกจากนี้ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ยังได้ร่วมมือกับบริษัทหลักทรัพย์ 15 แห่งจัดทำทวิเคราะห์หลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ [www.mci.or.th](http://www.mci.or.th) พร้อมทั้งส่งสรุปการซื้อขายหลักทรัพย์โดยตรงถึงผู้ลงทุนผ่านจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ (E-newsletter) ทุกสิ้นวันทำการ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ



กิจกรรมสัญจรเพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนในภูมิภาค



หน่วยงานในตลาดทุนร่วมส่งเสริมการออมระยะยาวของประชาชน

นอกจากนี้ ยังได้จัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการออมและการลงทุนระยะยาวของประชาชนในโครงการ "มีเงินต้องเก็บ มี LTF ต้องใช้ : Let's Activate Your LTF" ส่งผลให้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมหุ้นระยะยาวได้เพิ่มขึ้นจาก 14,176 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 เป็น 25,186 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2549 ขณะเดียวกัน ได้จัดสัมมนาภายใต้ชื่องาน Opportunity Day เพื่อเป็นเวทีให้บริษัทจดทะเบียนได้ชี้แจงข้อมูลต่อผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์หลักทรัพย์อย่างต่อเนื่องทุกไตรมาส โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมกิจกรรมประมาณ 200 บริษัท และมีผู้สนใจเข้าร่วมงานกว่า 10,000 คน

สำหรับการส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนต่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วยความร่วมมือกับภาครัฐและเอกชนได้จัดโรดโชว์ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อนำเสนอข้อมูลด้านการลงทุนและชี้แจงนโยบายด้านเศรษฐกิจให้กับกองทุนต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในงาน Thai Equity 2006: Investor Forum ซึ่งจัดในต่างประเทศโดยมีบริษัทจดทะเบียนไทยเข้าร่วมนำเสนอข้อมูลจำนวน 10 บริษัท และงาน Open House with Economic Ministers ที่จัดขึ้นภายในประเทศ มีนักวิเคราะห์และผู้บริหารกองทุนต่างประเทศต่างให้ความสนใจเข้าร่วมงานกว่า 150 คน



การแข่งขัน "BEX Competition 2006 : ประชันปัญญาค้นหาเซียนบอนด์"

ด้านตลาดตราสารหนี้ ได้จัดกิจกรรมเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ให้กับผู้ลงทุน ผู้ค้าตราสารหนี้ และประชาชนทั่วไป โดยจัดสัมมนาให้ความรู้และกิจกรรมต่างๆ เช่น งานมหกรรมตราสารหนี้เพื่อประชาชน กิจกรรม "BEX & The Buddy Club" เพื่อสร้างกลุ่มสมาชิกที่สนใจและอยากเข้าร่วมกิจกรรมได้รับทราบความเคลื่อนไหวเกี่ยวกับการลงทุนในตราสารหนี้ ขณะเดียวกัน ได้จัดกิจกรรมการแข่งขัน "BEX Competition" เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเรื่องการลงทุนในตราสารหนี้แก่กลุ่มนิสิต นักศึกษา

## การสร้างเชื่อมั่นและการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้เกิดความโปร่งใสและยุติธรรม

### การยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน

เพื่อสร้างเสริมความรู้ความเข้าใจให้แก่บริษัทจดทะเบียนและองค์กรต่างๆ ให้ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และพัฒนาไปสู่มาตรฐานสากล ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีฉบับใหม่ โดยปรับปรุงให้สอดคล้องกับหลักการขององค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (Organisation for Economic Co-operation and Development: OECD) และข้อสังเกตของธนาคารโลกที่ได้ให้ไว้ใน การเข้าร่วมโครงการประเมินผลการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้านการกำกับดูแลกิจการของประเทศไทย (CG ROSC) หลักการฉบับใหม่แบ่งเป็น 5 หมวด คือ สิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ บริษัทจดทะเบียนจะเริ่มรายงานผลการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวสำหรับการเปิดเผยข้อมูลประจำปี 2550 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดสัมมนาเพื่อส่งเสริมความเข้าใจที่ดีให้บริษัทจดทะเบียนและผู้สนใจพร้อมกับเผยแพร่หนังสือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีฉบับใหม่ให้บริษัทจดทะเบียนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกว่า 10,000 เล่ม

สำหรับการให้คำปรึกษาแก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่เตรียมความพร้อมเพื่อเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็ยังเป็นกิจกรรมที่มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2549 ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน โดยคณะที่ปรึกษาได้ให้คำปรึกษาแก่บริษัทดังกล่าวกว่า 50 บริษัท ทั้งยังให้การสนับสนุนกรรมการบริษัทจดทะเบียนเข้ารับการอบรมหลักสูตร DAP (Directors Accreditation Program) จำนวนทั้งสิ้น 11 รุ่น หรือจำนวนกว่า 500 คน และจากผลการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนในปี 2549 สำรวจโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) พบว่าบริษัทจดทะเบียนไทยในภาพรวมมีพัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการดีขึ้น โดยคะแนนเฉลี่ยของปี 2549 เพิ่มขึ้นเป็น 71 คะแนน จาก 69 คะแนนในปี 2548



กิจกรรมเพื่อการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน

### การสร้างความโปร่งใสและยุติธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์มีความโปร่งใสและยุติธรรม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีมาตรการในการดำเนินการ ดังนี้

#### มาตรการป้องปราม

- การติดตามการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน โดยเมื่อต้นปี 2549 ได้จัดทำและเผยแพร่คู่มือการเปิดเผยสารสนเทศให้บริษัทจดทะเบียน เพื่อใช้เป็นแนวทางการให้ข้อมูลสารสนเทศต่อผู้ลงทุนทั่วไปอย่างถูกต้องเหมาะสม ทั้งนี้ ตลอดปีได้ติดตามให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลที่อาจส่งผลกระทบต่อการซื้อขาย 101 ครั้ง และได้หยุดการซื้อขายชั่วคราวโดยการขึ้นเครื่องหมาย H 19 ครั้ง เครื่องหมาย SP 9 ครั้ง
- หลักทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงของราคาหรือปริมาณการซื้อขายอย่างรุนแรง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สั่งห้ามบริษัทสมาชิกให้กู้ยืม (Margin Trading) และห้ามชำระราคาแบบหักกลบราคา (Net Settlement) จำนวน 15 ครั้ง 11 หลักทรัพย์ เพื่อลดความเสี่ยงแก่ผู้ลงทุนและยับยั้งความรุนแรงของสภาพการซื้อขายในหลักทรัพย์นั้น

### การตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมายและข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

- กรณีที่อาจเข้าข่ายความผิดตามกฎหมาย ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้นำส่งเรื่องให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการต่อ รวม 19 กรณี ได้แก่ กรณีการซื้อขายโดยใช้ข้อมูลภายใน 6 กรณี และกรณีการสร้างราคา 13 กรณี
- กรณีที่อาจเข้าข่ายความผิดตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการลงโทษบริษัทสมาชิกและเจ้าหน้าที่ที่รับอนุญาต เพื่อให้มีให้ส่งคำสั่งในลักษณะที่อาจนำไปสู่การกระทำผิดตามกฎหมาย รวม 24 กรณี

### การกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน ดังนี้

1) **กำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนให้เป็นไปอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลา** โดยอยู่ระหว่างการพัฒนาระบบศูนย์กลางข้อมูลในการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนและการซื้อขายหลักทรัพย์ (Regulatory Information Service Center: RISC) เพื่อเป็นศูนย์กลางข้อมูลที่มีความเชื่อมโยงและเอื้ออำนวยให้การกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ซึ่งคาดว่าจะเริ่มใช้งานระบบข้อมูลดังกล่าวได้จริงในปี 2550

2) **ปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนในหมวด REHABCO** ตลาดหลักทรัพย์ฯ แก้ไขหลักเกณฑ์การเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนและกำหนดแนวทางการดำเนินการต่อบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงาน หรือฐานะทางการเงินเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน โดยจะขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) เพื่อประกาศให้ทราบว่าบริษัทดังกล่าวอยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการและขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) สั่งห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์จนกว่าบริษัทจะสามารถแก้ไขให้พ้นเหตุแห่งการเพิกถอน โดยให้เวลาฟื้นฟูกิจการเป็นเวลา 2 ปีนับจากประกาศเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน ในกรณีบริษัทไม่สามารถแก้ไขให้พ้นเหตุแห่งการเพิกถอนภายในเวลาที่กำหนด ให้ย้ายหลักทรัพย์ไปอยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ภายในกำหนด (Non-Performing Group: NPG) จนกว่าจะแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนได้

3) **ศึกษาและพัฒนาระบบงานเพื่อรองรับเทคโนโลยี XBRL (Extensible Business Reporting Language)** เพื่อสร้างมาตรฐานของการรายงานงบการเงิน ลดปัญหาความซ้ำซ้อนในการจัดทำข้อมูลงบการเงิน ซึ่งจะนำไปสู่การลดต้นทุนรวมในการจัดทำงบการเงินของผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องทั้งหมด ทั้งยังทำให้เกิดความโปร่งใสและถูกต้องของข้อมูลงบการเงิน และทำให้สามารถเผยแพร่ข้อมูลให้กับผู้ลงทุนได้รวดเร็วยิ่งขึ้น

### การพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุน

ในปี 2549 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงเดินหน้าส่งเสริมความรู้ด้านการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชนในทุกระดับอย่างทั่วถึง ตั้งแต่เด็กก่อนวัยเรียน นักเรียน นักศึกษาระดับอาชีวศึกษาและอุดมศึกษา ผู้ประกอบวิชาชีพในธุรกิจหลักทรัพย์ รวมไปถึงประชาชนทั่วไป ผ่านสื่อส่งเสริมการเรียนรู้หลากหลายรูปแบบทั้งสื่อเรียนรู้ด้วยตนเองและเรียนรู้ผ่านการอบรมสัมมนา ซึ่งผู้สนใจสามารถเลือกใช้ได้ตรงกับความต้องการของตนได้

### เยาวชน นิสิต นักศึกษา และประชาชนทั่วไป

#### โทรทัศน์และวิทยุ

สถานีโทรทัศน์ Money Channel ได้ดำเนินบทบาทการเป็นแหล่งข้อมูลปฐมนิเทศทางด้านตลาดทุนและเศรษฐกิจโดยนำเสนอรายการคุณภาพด้านเศรษฐกิจและการลงทุนอย่างต่อเนื่องตลอด 24 ชั่วโมงในปีที่ผ่านมา ซึ่งมีผู้ชมและผู้เข้าถึงรายการของสถานีเกือบ 5 ล้านคน ในขณะที่เดียวกันก็ได้ถ่ายทอดรายการผ่านสถานีวิทยุเพื่อเป็นอีกทางเลือกหนึ่งในการรับข้อมูลข่าวสารของประชาชน พร้อมทั้ง

ได้ติดตั้งจานดาวเทียมเพื่อรับชมรายการของสถานีโทรทัศน์ Money Channel ไปยังมหาวิทยาลัยในโครงการ University Networking และมหาวิทยาลัยต่างๆ รวมทั้งสิ้น 14 แห่งรวมถึงห้องสมุดเสริมปัญญา เพื่อเป็นช่องทางเพิ่มเติมในการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงิน การลงทุน และการออมให้กับนิสิต นักศึกษา และประชาชนผู้สนใจ

พร้อมกันนี้ เพื่อเพิ่มทางเลือกให้ประชาชนสามารถรับข้อมูลข่าวสารด้านการลงทุนผ่านการออกอากาศทางสถานีโทรทัศน์ได้อย่างกว้างขวางยิ่งขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มอบสิทธิการเผยแพร่รายการ "ก้าวทัน 5 ตลาดทุน" และ "Smart Money" แก่สถานีโทรทัศน์กองทัพบกช่อง 5 ตลอดทั้งปี 2550 เพื่อออกอากาศเพิ่มเติมจากช่อง Money Channel



นำเสนอสาระความรู้ควบคู่ความบันเทิงผ่านรายการโทรทัศน์ ทางสถานี Money Channel เพื่อเข้าถึงผู้ชมในวงกว้าง

### สื่อสิ่งพิมพ์และสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พัฒนาข้อมูลข่าวสารและเนื้อหาความรู้ด้านการเงิน การออม และการลงทุน เพื่อเผยแพร่ผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ ทั้งในรูปแบบของตำรา หนังสือสาระความรู้ นิตยสารให้กับประชาชน ในทุกระดับอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันเพื่อให้ผู้สนใจสามารถศึกษาเรื่อง การออมและการลงทุนด้วยตนเองอย่างสะดวกและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้พัฒนาสื่อความรู้ในรูปแบบอื่นๆ นอกเหนือจากรูปแบบดั้งเดิม เช่น หลักสูตรการเรียนรู้แบบ e-Learning ผ่านเว็บไซต์ สถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน (www.tsi-thailand.org) ผ่านโครงการส่งเสริมการเรียนรู้ e-Learning เพื่อสถาบันการศึกษา องค์กรธุรกิจ และหน่วยงานราชการ เช่น กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) กองทุนประกันสังคม และธนาคารแห่งประเทศไทย และยังได้เผยแพร่ CD e-Learning เงินทอง ของมีค่า ให้กับโรงเรียนต่างๆ กว่า 4,000 โรงเรียน นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาช่องทางการเผยแพร่สิ่งพิมพ์ให้กว้างขวางยิ่งขึ้นในรูปแบบของ e-Book



สื่อการเรียนรู้สำหรับผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไป



กิจกรรมอบรมสัมมนาเพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุน แก่ผู้สนใจทุกระดับ

### กิจกรรมอบรม

ในปี 2549 ที่ผ่านมาก ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมอบรมเพื่อเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการบริหารการเงินส่วนบุคคลและการลงทุนให้แก่กลุ่มเป้าหมายในทุกระดับอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี เช่น จัดโครงการ "โรงเรียนต้นแบบเงินทอง ของมีค่า" โดยจัดอบรมหลักสูตรต่างๆ ให้แก่ ครู ศึกษานิเทศก์ นักเรียน และผู้ประกอบการอย่างครบวงจร รวมทั้งจัดกิจกรรมเพื่อเป็นต้นแบบให้โรงเรียนในชุมชนรอบข้างได้เข้ามาเรียนรู้ โดยมุ่งเน้นจังหวัดที่มีอัตราการออมสูง รวมไปถึงการจัดกิจกรรมอบรมสัมมนาสำหรับผู้สนใจและประชาชนทั่วไปเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจด้านการออมและเตรียมความพร้อมก่อนการลงทุน โดยในปี 2549 ที่ผ่านมาก มีผู้ได้เข้ารับการอบรมรวมทั้งสิ้นถึงกว่า 1.7 ล้านคน

## กิจกรรมแข่งขัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมแข่งขันเพื่อส่งเสริมการเรียนรู้ ทั้งทางด้านการเงิน การลงทุน และการเป็นผู้ประกอบการ เช่น โครงการ Money Management Award 2006 การแข่งขันตอบปัญหา เงินทองของมีค่า The Champion 2006 โครงการ Sasin Asian MOOT CORP 2006 โครงการ Young Researcher Competition (YRC) 2006 นอกจากนี้ยังได้เปิดเวทีให้แก่ผู้สนใจทั้งเยาวชน ครู ศึกษานิเทศก์ นักศึกษา นิสิต ตลอดจนประชาชนทั่วไปส่งผลงานในรูปแบบวรรณกรรม ภายใต้แนวคิด "รู้เก็บรู้ใช้" เข้าร่วมประกวด เพื่อใช้เป็นสื่อการเรียนรู้ และปลูกฝังวัฒนธรรมออมและการลงทุนให้แก่เยาวชนต่อไป



การแข่งขันเพื่อเสริมทักษะการวิเคราะห์หลักทรัพย์สำหรับเยาวชน

## เครือข่ายพันธมิตร

ในปี 2549 นี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลงนามร่วมเป็นพันธมิตรกับสถาบันการศึกษาในระดับอุดมศึกษาในโครงการ University Networking อีก 8 แห่ง คือ มหาวิทยาลัยแม่ฟ้าหลวง มหาวิทยาลัยพายัพ มหาวิทยาลัยศรีปทุม มหาวิทยาลัยกรุงเทพ มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต และมหาวิทยาลัยนเรศวร มหาวิทยาลัยอุบลราชธานี และมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ทำให้ ณ สิ้นปี 2549 มีมหาวิทยาลัยที่ร่วมโครงการทั้งสิ้น 19 แห่ง นอกจากนี้ ยังได้เปิดให้บริการศูนย์ข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ และห้องคำจำลองให้กับคณะวิทยาการศึกษามหาวิทยาลัยนเรศวร และมหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ พร้อมทั้งจัดตั้งมุมความรู้ตลาดทุน (SET Corner) ในสถาบันการศึกษาเพิ่มขึ้นอีก 70 แห่ง ทำให้ ณ สิ้นปี 2549 มี SET Corner รวมทั้งสิ้น 127 แห่ง

## บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์

ในระหว่างปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการพัฒนาหลักสูตรการอบรมและทดสอบหลักสูตรต่างๆ เพื่อให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการวิชาชีพในตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง โดยได้พัฒนาหลักสูตรเกี่ยวกับนวัตกรรมและเครื่องมือทางการเงินใหม่ๆ ในตลาดทุน เพื่อพัฒนาบุคลากรที่พร้อมให้บริการแก่ผู้ลงทุนอย่างมืออาชีพควบคู่กับความมีจริยธรรม เช่น หลักสูตร CISA (Certified Investment and Securities Analyst) สำหรับนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน หลักสูตรใบอนุญาต (Licensing Program) หลักสูตรนิวกวางแผนทางการเงิน หลักสูตร Futures in Practices: Workshops and Simulation รวมถึงเครื่องมือเพื่ออำนวยความสะดวกแก่การเรียนรู้ สำหรับตราสารอนุพันธ์ ทั้ง Futures Simulation และ Options Simulation



คณบดีศึกษาหลักสูตรวตท. ร่วมพิธีเปิด ศูนย์การเรียนรู้กิจกรรมเพื่อสังคม สถาบันวิทยากรตลาดทุน ณ ศูนย์พัฒนาชนบทผสมผสานลำปลายมาศ จ.บุรีรัมย์

## ผู้บริหารองค์กรระดับสูง

ในปี 2549 สถาบันวิทยากรตลาดทุน (Capital Market Academy) ซึ่งจัดตั้งขึ้นโดยมีพันธกิจที่สำคัญ คือ การเสริมสร้างและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงในหน่วยงานต่างๆ ด้านตลาดทุน เศรษฐกิจ และสังคม ภายใต้ปรัชญา สร้างความรู้คู่วิสัยทัศน์ พัฒนาสู่ผู้นำคุณธรรม ประจักษ์ ได้จัดการศึกษาหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยากรตลาดทุน หรือหลักสูตร วตท. รุ่นที่ 2 และ รุ่นที่ 3 โดยมีผู้บริหารระดับสูงสำเร็จการศึกษาทั้งสิ้น จำนวน 114 ท่าน ปัจจุบันสถาบันวิทยากรตลาดทุน อยู่ระหว่างจัดการศึกษาหลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยากรตลาดทุน หรือหลักสูตร วตท. รุ่นที่ 4 และดำเนินการจัดทำฐานความรู้วิทยากรตลาดทุน ซึ่งส่วนหนึ่งจะเผยแพร่ผ่านทาง [www.cma.in.th](http://www.cma.in.th) ต่อไป

## สร้างความร่วมมือกับผู้เกี่ยวข้องในระดับสากล

เพื่อเป็นการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดี แลกเปลี่ยนองค์ความรู้ และประสบการณ์ระหว่างกันกับตลาดหลักทรัพย์และองค์กรระหว่างประเทศ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้เข้าร่วมกิจกรรมและพัฒนาความสัมพันธ์กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในระดับสากลอย่างต่อเนื่อง เช่น งานสัมมนา WFE Investor Education Workshop ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเจ้าภาพร่วมกับสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ และ International Forum for Investor Education เพื่อแลกเปลี่ยนประสบการณ์และความคิดเห็นระหว่างตลาดหุ้นทั่วโลกในประเด็นด้านการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุนลงนามในบันทึกความเข้าใจระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ กับตลาดหลักทรัพย์จาการ์ตา (Jakarta Stock Exchange, Inc.: JSX) และตลาดหลักทรัพย์เกาหลี (Korea Exchange, Inc.: KRX) ที่กรุงเทพฯ ประเทศไทย เพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและพัฒนาความร่วมมือในด้านต่างๆ อันจะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศต่อไป



ร่วมจัดงานสัมมนาเพื่อพัฒนาการให้ความรู้ผู้ลงทุนระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก

## การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานหลักให้สอดคล้องกับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และสามารถรองรับตราสารและนวัตกรรมทางการเงินที่ครบวงจร ทั้งตราสารทุน ตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ โดยเฉพาะโครงสร้างของระบบด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบสนับสนุนอื่นๆ เช่น ระบบจับคู่คำสั่งซื้อขายและระบบสำรอง พัฒนาระบบศูนย์กลางงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post Trade Integration: PTI) และพัฒนาศูนย์กลางระบบปฏิบัติการหลักทรัพย์สำหรับบริษัทสมาชิก (Broker Operation Service Bureau: BSB) ระบบการให้ยืมหุ้นและระบบซื้อคืนตราสารหนี้ เป็นต้น

สำหรับตลาดตราสารหนี้ ได้เปิดให้บริการระบบซื้อขายตราสารหนี้อิเล็กทรอนิกส์สำหรับสถาบันชื่อระบบ Firsts (Fixed Income and Related Securities Trading System) อย่างเป็นทางการในวันที่ 1 มีนาคม 2549 โดยเป็นระบบที่มีลักษณะ Quote driven ซึ่งสอดคล้องกับวิธีการทำธุรกรรมของสถาบัน และมีแผนต่อเนื่องในปี 2550 ที่จะเชื่อมโยงกับระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะช่วยให้ผู้ค้าตราสารหนี้และผู้ลงทุนสถาบันสามารถทำธุรกรรมได้สะดวก รวดเร็ว และมีค่าใช้จ่ายที่ลดลง

ด้านตลาดอนุพันธ์ ได้พัฒนาระบบการซื้อขายอนุพันธ์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ท (Settrade OneClick) ซึ่งช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลการซื้อขายและส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองอย่างสะดวกและรวดเร็ว โดยเปิดให้บริการเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2549 เป็นต้นมา

ขณะเดียวกัน เพื่อสร้างความมั่นใจในระบบงานต่างๆ และป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับระบบคอมพิวเตอร์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำการปรับปรุงระบบเครือข่ายระหว่างศูนย์คอมพิวเตอร์หลักและศูนย์คอมพิวเตอร์สำรอง โดยเลือกใช้เทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ พร้อมรองรับปริมาณธุรกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งในปัจจุบันและที่จะเกิดขึ้นใหม่ในอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดความมั่นใจแก่ผู้ลงทุนว่าระบบจะสามารถยังคงดำเนินไปอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ

## การผลิตงานวิจัยและข้อมูลสารสนเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งศูนย์ผลิตงานวิจัยด้านตลาดทุนไทย (Market Microstructure Research) ร่วมกับมหาวิทยาลัยต่างๆ เพื่อส่งเสริมให้มีการวิจัยเชิงลึกด้านโครงสร้างตลาดและกลไกการซื้อขายหลักทรัพย์ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาเชิงนโยบายให้กับตลาดทุนไทยในอนาคต รวมถึงการจัดโครงการต่างๆ เพื่อสนับสนุนงานวิจัยและการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น โครงการ Research Awards โครงการวิจัยผู้ลงทุน รวมทั้งการปรับปรุงรูปแบบการนำเสนอและเนื้อหาของแต่ละเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทย่อย ควบคู่ไปกับการเผยแพร่ข้อมูลสถิติที่สำคัญที่เป็นข้อมูลพื้นฐานสำหรับการจัดทำงานวิจัยเผยแพร่บน [www.set.or.th/setresearch](http://www.set.or.th/setresearch) เพื่อให้มีข้อมูลที่เพียงพอสำหรับผู้ต้องการทำงานวิจัย

นอกจากนี้ ยังได้ศึกษาและจัดทำดัชนีผลตอบแทนรวม (Total Return Index: TRI) ประกอบด้วย SET TRI, SET50 TRI, SET100 TRI และ TRI กลุ่มอุตสาหกรรม เพื่อเป็นเครื่องมือเพิ่มเติมสำหรับสะท้อนผลตอบแทนโดยรวมจากการลงทุนในหลักทรัพย์ฯ

## การดำเนินกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมส่วนรวม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงการมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคม โดยพร้อมเป็นต้นแบบพลเมืองดี (Good Corporate Citizen) ให้กับหน่วยงานต่างๆ ด้วยการดำเนินกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมส่วนรวมอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งหวังให้สังคมไทยเป็นสังคมที่น่าอยู่ และคนในสังคมมีคุณภาพชีวิตที่ดี โดยในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ แสดงเจตนารมณ์ที่ชัดเจนในการเป็นต้นแบบของการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม ด้วยการจัดตั้งมูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อดำเนินกิจกรรมในการพัฒนาสังคมไทยและชุมชนให้มีคุณภาพอย่างยั่งยืนผ่านกิจกรรมด้านการศึกษา กีฬา ดนตรี และกิจกรรมเพื่อพัฒนาชุมชนหลากหลายรูปแบบ

### ด้านการศึกษา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินโครงการตลาดทุนเพื่อนักเรียนนักศึกษาต่อเนื่องนับเป็นปีที่ 3 ในปี 2549 เพื่อให้ นักเรียน นักศึกษา ได้ใช้เวลาว่างในช่วงปิดภาคเรียนให้เป็นประโยชน์ ด้วยการฝึกงานกับองค์กรและหน่วยงานในตลาดทุน รวมทั้งร่วมทำกิจกรรมเพื่อสังคมกับมูลนิธิและองค์กรต่างๆ ซึ่งทำให้นักศึกษากว่า 5,000 คน ได้เข้าฝึกงานและทำกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ในช่วงปิดภาคเรียน

นอกจากนี้ ยังได้ให้การสนับสนุนโครงการ 1 อำเภอ 1 โรงเรียน ในฝัน ในจังหวัดยะลา นราธิวาส และปัตตานี เพื่อส่งเสริมให้เยาวชน ได้มีอุปกรณ์การศึกษาและสื่อการเรียนการสอนที่ทันสมัย และได้ประสานงานกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทยเพื่อการสนับสนุนงบประมาณแก่มูลนิธิดวงประทีปในการก่อสร้างบ้านธารน้ำใจ จังหวัดพังงา ให้เป็นศูนย์ของเล่นและสื่อการเรียนรู้อุปกรณ์สำหรับเด็กและเยาวชนที่กำพร้าและขาดสถานที่พักอาศัย อันเนื่องมาจากเหตุการณ์คลื่นยักษ์สึนามิ พร้อมกันนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนงบประมาณเพื่อโครงการพัฒนาทักษะภาษาอังกฤษให้แก่สถาบันอุดมศึกษาทั่วประเทศ ผ่านโปรแกรมภาษาอังกฤษระบบ on-line เพื่อส่งเสริมให้เยาวชนได้มีโอกาสเรียน และฝึกฝนภาษาอังกฤษด้วยตัวเองผ่านระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัย และ Interactive



การสร้าง "บ้านธารน้ำใจ" เพื่อช่วยเหลือเด็กและเยาวชนที่กำพร้า จากเหตุการณ์สึนามิ

ในขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินโครงการที่มุ่งหวังยกระดับและพัฒนาคุณภาพการศึกษาไทยผ่านโครงการของสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน ซึ่งร่วมมือกับสถาบันการศึกษาทั่วประเทศ อาทิ การสนับสนุนโครงการร่วมมหาวิทยาลัยแม่ฟ้าหลวง-ตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นโครงการพัฒนาครูต้นแบบเพื่อยกระดับคุณภาพการศึกษาโดยรวม และพัฒนาคุณภาพของนักเรียนควบคู่กันไป เช่น การพัฒนาด้านการดำเนินงาน สถานที่ การจัดหาสื่อการเรียนการสอนที่ทันสมัย

สำหรับงานด้านการพัฒนาห้องสมุดให้เป็นแหล่งความรู้ที่สำคัญของชุมชนนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยสนับสนุนงบประมาณดำเนินการและปรับปรุงห้องสมุดเพื่อการเรียนรู้โรงเรียนศูนย์รวมน้ำใจเพื่อเปิดให้บริการเป็นศูนย์รวมของเยาวชน และประชาชนกว่า 10,000 ครอบครัวในชุมชนคลองเตย โดยเปิดให้บริการทุกวันไม่มีวันหยุดด้วยสื่อโสตทัศนูปกรณ์และระบบคอมพิวเตอร์ ที่ทันสมัยพร้อมด้วยหนังสือที่ให้สาระความรู้ที่หลากหลาย ห้องสมุดเสริมปัญญา (คลองจั่น) เพื่อให้บริการแก่เยาวชน และชุมชนบริเวณ การเคหะคลองจั่น โดยเปิดให้บริการทุกวันเช่นกัน เพื่อให้ชุมชนได้มีสถานที่สำหรับค้นคว้าหาความรู้ และเปิดโลกทัศน์ให้กว้างขวางขึ้น

## ด้านกีฬา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประสานงานกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย เพื่อสนับสนุนการจัดสร้างสนามฟุตบอลให้กับโรงเรียนตำรวจตระเวนชายแดนเฉลิมพระเกียรติฯ จังหวัดยะลา ในความอนุเคราะห์ของสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี รวมทั้งการจัดกิจกรรมส่งเสริมทักษะด้านกีฬาให้แก่เยาวชนในภาคใต้ผ่านโครงการอบรมฟุตบอลแก่นักกีฬาเยาวชนและผู้ฝึกสอน ตลอดจนสนับสนุนการแข่งขันฟุตบอลเยาวชนอุบลราชธานี จังหวัดยะลา เพื่อพัฒนาทักษะด้านการกีฬาและส่งเสริมการมีน้ำใจเป็นนักกีฬาอีกด้วย

ในส่วนของมูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้นได้มีการสนับสนุนการจัดการแข่งขันกีฬามหาวิทยาลัยโลก ฤดูร้อน ครั้งที่ 24 ซึ่งจะจัดขึ้นในปี 2550 นี้ ซึ่งนับเป็นครั้งแรกที่ประเทศไทยได้รับเกียรติให้เป็นเจ้าภาพจัดการแข่งขันกีฬาระดับโลก โดยในการแข่งขันครั้งนี้จะมีนักศึกษาจาก 170 ประเทศทั่วโลกกว่า 8,500 คนเข้าร่วมการแข่งขันดังกล่าว



กิจกรรมส่งเสริมทักษะด้านกีฬาสำหรับเยาวชน



การแสดงคอนเสิร์ตเปิดตัว "โครงการบันทึกเสียงเพลงประจำชาติ" โดยวงดุริยางค์ฟิลฮาร์โมนิกแห่งประเทศไทย

## ด้านดนตรี

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนโครงการบันทึกเสียงเพลงไทย และจัดแสดงดนตรี โดยวงดุริยางค์ฟิลฮาร์โมนิกแห่งประเทศไทย เพื่อส่งเสริมและเผยแพร่วัฒนธรรมไทย รวมถึงพัฒนากิจกรรมดนตรีคลาสสิกในประเทศไทยและเพลงไทยให้มีคุณภาพระดับสากล

## ด้านสังคม

มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มุ่งส่งเสริมและเชิดชูผู้ทำความดีให้เกิดแรงจูงใจในการทำความดีและจัดให้มีโครงการเชิดชูผู้ทำความดีเพื่อสังคม เพื่อคัดเลือกมูลนิธิและองค์กรเพื่อสังคมที่ทำประโยชน์ต่อสังคมใน 6 สาขา ได้แก่ ด้านการศึกษา ด้านการพัฒนาสังคมเมือง ด้านการพัฒนาสังคมชนบท ด้านการพัฒนาห้องสมุด

ด้านดนตรี และด้านกีฬาตั้งแต่ปี 2550 ซึ่งหน่วยงานที่ได้รับการคัดเลือกเหล่านี้จะไปคัดเลือกบุคคลที่ทำความดีเพื่อเข้ารับรางวัลในแต่ละสาขาอันจะเป็นแรงจูงใจในการพัฒนาสังคมต่อไป

ด้วยความเชื่อที่ว่า เราไม่อาจอยู่ได้หากสังคมรอบข้างขาดความสุข ดังนั้น ในการดำเนินโครงการต่างๆ เพื่อสังคมนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทในเครือ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องมีโอกาสเข้าร่วมดำเนินกิจกรรมทางสังคมร่วมกัน เป็นการปลูกฝังแนวคิดการแบ่งปันสู่สังคม โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ มุ่งมั่นที่จะยืนหยัดเคียงข้างสังคมไทย เพื่อช่วยเหลือและส่งเสริมคุณภาพชีวิตของเยาวชนและสังคมไทยให้เป็นสังคมที่อยู่เย็นเป็นสุข อันเป็นรากฐานที่มั่นคงและยั่งยืนต่อไป

## ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี

### ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย		2549	2548	2547
<b>การซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
• ปริมาณการซื้อขาย	(ล้านบาท)	747,790.95	639,678.15	550,423.60
• มูลค่าการซื้อขาย	(ล้านบาท)	3,956,262.03	4,031,240.02	5,024,399.25
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	(ล้านบาท)	16,280.91	16,454.04	20,507.75
• จำนวนรายการซื้อขาย		28,513,652	27,922,274	31,703,029
• อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย	(%)	152.67	146.76	176.39
<b>บริษัทจดทะเบียน</b>				
• จำนวนบริษัทจดทะเบียน		476	468	440
• จำนวนกองทุนรวมจดทะเบียน		7	8	9
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่		12	36	36
• จำนวนกองทุนรวมเข้าใหม่		-	-	1
• จำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน		4	9	7
• จำนวนกองทุนรวมที่หมดอายุ		1	1	1
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม		584	576	541
- หุ้นสามัญ <sup>1)</sup>		488	476	442
- หน่วยลงทุน		7	8	9
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ		79	82	79
- อื่นๆ		10	10	11
<b>มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม</b>	(พันล้านบาท)	5,078.70	5,105.11	4,521.89
<b>การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน</b>	(พันล้านบาท)	135.71	119.85	77.58
<b>ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ (SET Index)</b>				
• ปิด		679.84	713.73	668.10
• สูงสุด	(วันที่ / เดือน)	785.38 (09/05)	741.55 (28/02)	794.01 (12/01)
• ต่ำสุด	(วันที่ / เดือน)	622.14 (19/12)	638.31 (07/07)	581.61 (17/05)
<b>อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย</b>	(%)	4.23	3.37	2.75
<b>อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย</b>		8.10	9.40	9.40
<b>ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ</b>				
<b>การซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
• ปริมาณการซื้อขาย	(ล้านบาท)	9,388.70	9,870.59	4,875.10
• มูลค่าการซื้อขาย	(ล้านบาท)	27,413.75	35,940.95	34,220.73
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	(ล้านบาท)	112.81	146.70	139.68
• จำนวนรายการซื้อขาย		728,843	743,625	599,377
<b>บริษัทจดทะเบียน</b>				
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม		42	36	24 <sup>2)</sup>
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่		6	14	14
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>				
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม		44	38	27
- หุ้นสามัญ		42	36	24
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ		2	2	3
<b>มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม</b>	(พันล้านบาท)	21.81	14.31	11.70

	2549	2548	2547
<b>ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai Index)</b>			
• ปิด	193.43	158.23	188.07
• สูงสุด (วันที่ / เดือน)	206.02 (12/12)	214.00 (16/02)	371.45 (16/01)
• ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)	152.79 (18/07)	154.05 (02/12)	178.08 (01/11)
<b>ตลาดตราสารหนี้ <sup>3/</sup></b>			
<b>การซื้อขายหลักทรัพย์ <sup>4/</sup></b>			
• ปริมาณการซื้อขาย (หน่วย)	277,370	334,200	635,000
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	256.10	335.25	642.82
<b>หลักทรัพย์จดทะเบียน</b>			
• <b>จำนวนหลักทรัพย์</b>			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	87	73	39
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	490	19	-
- หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้ <sup>5/</sup>	1	-	-
• <b>จำนวนหลักทรัพย์เข้าใหม่</b>			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	16	37	21
- ตราสารหนี้ภาครัฐ <sup>6/</sup>	148	19	-
- หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้	1	-	-
• <b>จำนวนหลักทรัพย์ที่หมดอายุ</b>			
- ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6	3	4
- ตราสารหนี้ภาครัฐ	158	-	-
<b>มูลค่าคงค้าง (ล้านบาท)</b>			
• ตราสารหนี้ภาคเอกชน	337,179.07	281,686.23	194,854.35
• ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,799,384.65	488,777.90	-
• หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้	5,401.39	-	-
<b>ตลาดอนุพันธ์ <sup>7/</sup></b>			
• ปริมาณการซื้อขาย (สัญญา)	198,737	-	-
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	97,898.96	-	-

<sup>1/</sup> รวมกองทุนอสังหาริมทรัพย์

<sup>2/</sup> บริษัทจดทะเบียนจำนวน 3 บริษัทได้ย้ายไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2547

<sup>3/</sup> ตลาดตราสารหนี้เริ่มเปิดซื้อขายวันแรกเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546

<sup>4/</sup> ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์เฉพาะการซื้อขายของผู้ลงทุนรายย่อย

<sup>5/</sup> หน่วยลงทุนของกองทุนตราสารหนี้เริ่มเปิดซื้อขายวันแรกเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2549

<sup>6/</sup> ตราสารหนี้ภาครัฐเริ่มเปิดซื้อขายวันแรกเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2548

<sup>7/</sup> ตลาดอนุพันธ์เริ่มเปิดซื้อขายวันแรกเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549

### ข้อมูลสถิติทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย

งบการเงินรวม	2549	2548	2547
<b>รายได้รวม</b>	2,797	3,034	2,716
• รายได้จากเงินลงทุน	989	1,102	478
• รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	(262)	583	939
<b>รายจ่ายลงทุน</b>	1,764	1,089	332
<b>สินทรัพย์รวม</b>	17,480	17,355	14,750
• สินทรัพย์หมุนเวียน	7,065	7,374	7,742
• เงินลงทุนระยะยาว	6,813	7,887	5,844
• สินทรัพย์อื่น	3,602	2,094	1,164
<b>หนี้สินรวม</b>	1,904	844	444
• หนี้สินหมุนเวียน	1,602	809	444
• หนี้สินไม่หมุนเวียน	302	35	-
<b>เงินกองทุนรวม</b>	15,576	16,511	14,306
• อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	(1.5)	3.4	6.4
• อัตราสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	4.4	9.1	17.4
• อัตราหนี้สินรวมต่อเงินกองทุน (%)	12.2	5.1	3.1



# เสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดี

สู่มาตรฐานสากล เพื่อความโปร่งใส

และน่าเชื่อถือของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง



SET Index	Vol/Day (Shrs)	Val/Day (Mil Baht)	# Deals (per Day)	P/E	P/BV	Dvd Yield (%)	Mkt Cap (Bil Baht)
958.97	473,003,881	16,781.18	8	12.52	1.63	5.45	2,642.11
464.77	31,906,074	1,228.20	11	7.57	0.91	3.39	1,430.45
511.55	33,301,046	1,228.20	12	7.57	1.01	4.50	1,430.45
251.45	1,957,990	471.140	32	20.8	10.07	4.11	1,970.35

Stock market data table with columns: SET Index, Vol/Day (Shrs), Val/Day (Mil Baht), # Deals (per Day), P/E, P/BV, Dvd Yield (%), Mkt Cap (Bil Baht). Rows include various stock symbols and their corresponding values.

## ตลาดทุนไทย...รากฐานแห่งการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืน

ที่ผ่านมา ความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทและความสำคัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ อาจยังไม่เป็นที่ชัดเจน เมื่อพิจารณาจำนวนบริษัทจดทะเบียนและจำนวนผู้ลงทุนในปัจจุบันที่ดูเหมือนว่า จะมียุเป็นจำนวนไม่มากนัก อาจดูเหมือนว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้มีบทบาทสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ และเป็นเพียงแหล่งลงทุนของผู้ที่มีฐานะร่ำรวยจากการเก็งกำไรซึ่งเป็นเพียงคนกลุ่มน้อยเท่านั้น มิได้มีส่วนเกี่ยวข้องกับประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ

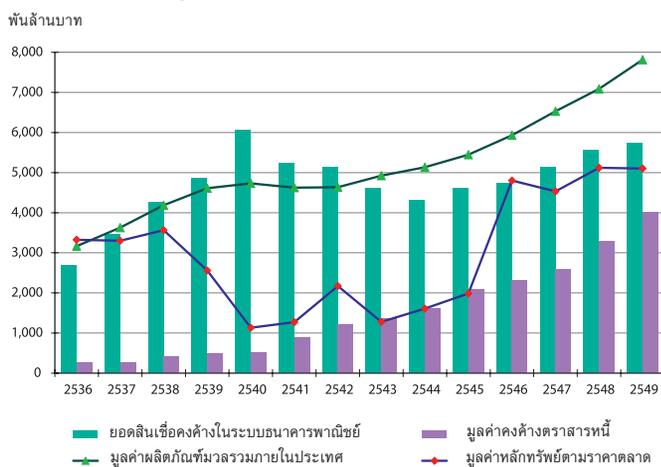
อย่างไรก็ดี มีข้อเท็จจริงและข้อมูลที่ชี้ให้เห็นว่า นับตั้งแต่เริ่มก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อปี พ.ศ. 2518 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีบทบาทสำคัญต่อการพัฒนาเศรษฐกิจและตลาดทุนไทยอย่างมาก และเมื่อเศรษฐกิจมีการขยายตัวมากขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก็พัฒนาไปในทิศทางเดียวกันและยังประโยชน์แก่คนไทยหลายล้านคนทั่วประเทศ บริษัทจดทะเบียนหลายร้อยบริษัทจากหลากหลายธุรกิจ ตั้งแต่ธุรกิจการเกษตร ธุรกิจอุตสาหกรรม ไปจนถึงกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยี และธุรกิจบริการ ได้เข้ามาระดมทุนเพื่อขยายกิจการผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้มีบทบาทสำคัญอย่างต่อเนื่องในการยกระดับธรรมาภิบาล การคุ้มครองนักลงทุน และมาตรฐานการบัญชีที่สอดคล้องกับมาตรฐานสากล

### บทบาทตลาดทุนต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจไทย

ทฤษฎีทางการเงินระบุว่า ดัชนีราคาหุ้นเป็นเครื่องบ่งชี้ได้อย่างดีถึงแนวโน้มทางเศรษฐกิจ เนื่องจากระดับราคาหุ้นจะเป็นการสะท้อนถึงการคาดการณ์ของนักลงทุนต่อผลประกอบการในอนาคตของบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์จึงเปรียบเสมือนภาพสะท้อนเศรษฐกิจของประเทศในอนาคต ในขณะที่ทิศทางของตลาดหลักทรัพย์เองก็มีความสำคัญต่อการกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนการกำหนดนโยบายทางเศรษฐกิจของประเทศด้วย

ณ สิ้นปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ มีมูลค่าตลาดรวม 5.10 ล้านล้านบาท ซึ่งเติบโตถึง 3.5 เท่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา สูงกว่าการขยายตัวของเศรษฐกิจโดยรวม หากรวมมูลค่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และตลาดตราสารหนี้เข้าด้วยกัน ตลาดทุนจะมีมูลค่าถึง 9 ล้านล้านบาท สูงกว่ายอดสินเชื่อคงค้างในระบบธนาคารพาณิชย์ที่มีมูลค่า 5.7 ล้านล้านบาท และผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่มีมูลค่า 7.8 ล้านล้านบาท

มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด มูลค่าคงค้างตราสารหนี้ ยอดสินเชื่อคงค้างในระบบธนาคารพาณิชย์ และมูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (ปี 2536-2549)



นับตั้งแต่เกิดวิกฤติเศรษฐกิจเมื่อปี 2540 ตลาดทุนได้เข้ามามีบทบาทสำคัญในการเป็นแหล่งระดมทุนของภาคธุรกิจ โดยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมามีการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์เป็นมูลค่ากว่า 1.7 ล้านล้านบาท สูงกว่ามูลค่าสินเชื่อที่ธนาคารพาณิชย์ให้ในช่วงเวลาเดียวกันถึง 1.8 เท่า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ธนาคารพาณิชย์เกิดความล้มเหลวในเชิงระบบ สถาบันการเงินทั้งไทยและต่างประเทศต่างเรียกชำระเงินกู้คืน ตลาดทุนได้เข้ามา มีบทบาทสำคัญในการเป็นแหล่งระดมทุนให้แก่บริษัทจดทะเบียนต่างๆ เพื่อให้สามารถฟื้นฟูสภาพคล่องและขยายธุรกิจต่อไปได้

การปล่อยสินเชื่อที่ขาดประสิทธิภาพและไม่คำนึงถึงความเสียหายอย่างเพียงพอ ตลอดจนการพึ่งพาการขู่มจากระบบธนาคารมากเกินไป ความจำเป็นได้นำไปสู่วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจ มูลค่าสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้พุ่งสูงขึ้นถึงเกือบครึ่งของสินเชื่อทั้งหมด และท้ายที่สุดรัฐต้องเข้ามาแทรกแซงและแก้ไขปัญหา โดยสั่งปิดธนาคารพาณิชย์และบริษัทเงินทุนกว่า 50 แห่ง ซึ่งทำให้ภาคสาธารณะหรือประชาชนผู้เสียหายต้องเข้ามาแบกรับภาระหนี้มากถึง 1.44 ล้านล้านบาท

ในช่วงปี 2541-2543 ยอดสินเชื่อสุทธิที่ปล่อยโดยธนาคารพาณิชย์มีมูลค่าลดลง 8.06 แสนล้านบาท ในขณะที่ภาคเอกชนใช้กลไกการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์รวมมูลค่ากว่า 8.3 แสนล้านบาท นับเป็นช่วงที่ตลาดทุนเข้ามามีบทบาทมากขึ้น บริษัทจดทะเบียนต่างๆ ได้ปรับลดการกู้ยืมจากธนาคารและปรับโครงสร้างทางการเงินให้แข็งแกร่งขึ้น ส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อทุนลดลงจาก 5 เท่าในปี 2541 มาเป็น 1.2 เท่าในปี 2549 และความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจาก 2.2 เท่าในปี 2540 เป็น 7.1 เท่าในปี 2549 ด้วยเหตุนี้ จึงอาจกล่าวได้ว่า ในช่วงที่สถาบันการเงินอ่อนแอ ตลาดทุนได้ก้าวเข้ามามีบทบาทสำคัญในการช่วยสร้างเสถียรภาพให้กับระบบเศรษฐกิจไทย

นอกจากนี้ การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการรายงานทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่มีมาตรฐานมีส่วนส่งเสริมการขยายฐานผู้เสียภาษีและช่วยให้ระบบการจัดเก็บภาษีของรัฐเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ในปีงบประมาณ 2547 และ 2548 บริษัทจดทะเบียนได้แสดงถึงศักยภาพในการทำกำไร และชำระภาษีให้แก่รัฐบาลเป็นจำนวนมากกว่า 5.40 และ 7.10 หมื่นล้านบาท ตามลำดับ หรือเฉลี่ยคิดเป็น 22% ของยอดภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งหมดในปีดังกล่าว แม้ว่าจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีเพียง 0.2% ของจำนวนนิติบุคคลทั่วประเทศ นอกจากนี้ ยอดรวมภาษีจากเงินปันผลของบริษัทจดทะเบียนที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในปี 2548 มีมูลค่ารวมถึง 1.95 หมื่นล้านบาท

### ตลาดหลักทรัพย์...ทางเลือกการลงทุนสำหรับประชาชน

ตลาดทุนไทยอาจถูกมองว่าเป็นเพียงสถานที่ที่เอื้อประโยชน์ให้แก่กลุ่มคนจำนวนหนึ่งเท่านั้น เมื่อเทียบกับจำนวนประชากรทั้งประเทศกว่า 65.5 ล้านคน มีจำนวนนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ประมาณ 275,000 คน และจำนวนผู้ถือหุ้นโดยตรงในบริษัทจดทะเบียนประมาณ 950,000 คน

อย่างไรก็ดี นอกเหนือไปจากกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าวแล้ว ยังมีประชาชนผู้มีรายได้อาจเป็นแรงงานในระบบอีกกว่า 9 ล้านคนที่ลงทุนในตลาดทุนผ่านกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนประกันสังคม ซึ่งคิดเป็น 13.8% ของประชากรทั้งประเทศ หรือกว่า 72% ของแรงงานในระบบ

ดังนั้น ผู้ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ส่วนใหญ่จึงไม่ได้มีเฉพาะกลุ่มบุคคลที่มีฐานะร่ำรวย แต่เป็นชนชั้นกลางของสังคม เช่น กลุ่มข้าราชการและแรงงานในภาคเอกชน ซึ่งมีรายได้อาจเฉลี่ยต่อเดือน 18,000 บาท และ 6,053 บาท ตามลำดับ ที่ลงทุนตามการออมเงินภาคบังคับผ่านกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการและกองทุนประกันสังคม

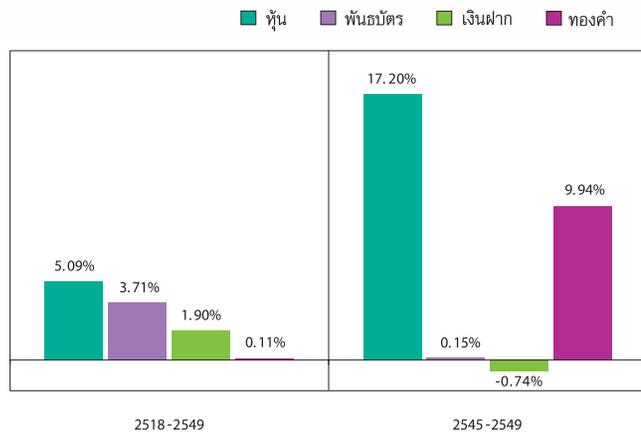
นอกจากนี้ นโยบายภาครัฐและการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษี ที่มุ่งเสริมสร้างขยายความมั่นคงทางสังคมของประเทศ กอปรกับความพยายามเผยแพร่ความรู้ด้านการออมและการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้ส่งเสริมให้ประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการออมระยะยาวผ่านตลาดทุนมากขึ้น ส่งผลต่อการเติบโตของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยในปี 2549 มีผู้ออมเงินโดยสมัครใจผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพกว่า 1.8 ล้านคนจาก 7,892 องค์กรทั่วประเทศ ทำให้มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของกองทุนเพิ่มขึ้นเป็นกว่า 3.86 แสนล้านบาท เป็นการขยายตัวถึง 4 เท่าในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

ตลอดระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ และองค์กรในธุรกิจตลาดทุน ได้ประสานความร่วมมือกันในการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน เรื่องการบริหารการเงินส่วนบุคคล การกระจายการลงทุน และผลตอบแทนจากการลงทุนในหุ้น ให้สอดคล้องกับเป้าหมายการขยายฐานผู้ลงทุนไทย โดยในแต่ละปี ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานพันธมิตรได้จัดกิจกรรมให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง อาทิ งานมหกรรมทางการเงิน งานโรดโชว์สัญจร ตลอดจนกิจกรรมสัมมนาต่างๆ โดยมีผู้สนใจร่วมงานเป็นจำนวนนับหลายล้านคน สะท้อนให้เห็นถึงความสนใจที่จะศึกษาเกี่ยวกับการบริหารการเงินและโอกาสการลงทุนในตลาดทุน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้เร่งพัฒนานวัตกรรมทางการเงินที่สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนสถาบันและผู้ประกอบการ เพื่อเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง ในปี 2549 ตลาดอนุพันธ์ได้เริ่มการซื้อขายเป็นครั้งแรกในประเทศไทย ในขณะที่ตลาดตราสารหนี้ได้พัฒนาความหลากหลายของสินค้าอย่างต่อเนื่อง

ตลอดช่วงกว่า 30 ปีที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิสูจน์ถึงศักยภาพในการเป็นทางเลือกในการลงทุนที่น่าสนใจและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม โดยการลงทุนในหุ้นให้ผลตอบแทนที่แท้จริงหลังหักภาษี โดยเฉลี่ยที่ 5% ต่อปี สูงกว่าผลตอบแทนจากสินทรัพย์อื่นๆ อาทิ พันธบัตร 4% เงินฝากธนาคาร 2% และทอง 0% และในช่วงปี 2545-2549 การลงทุนในหุ้นยังให้ผลตอบแทนที่สูงอย่างชัดเจน โดยให้ผลตอบแทนถึง 17% เมื่อเทียบกับพันธบัตรที่ 0% เงินฝากธนาคาร -1% และทอง 10%

อัตราผลตอบแทนสะสมที่แท้จริงหลังหักภาษี



## มุ่งพัฒนาสู่มาตรฐานธรรมาภิบาลระดับสากล

วิกฤตการณ์เมื่อปี 2540 ได้ชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของธรรมาภิบาลที่ดีในด้านการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส และทันเวลา ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงมุ่งพัฒนาประสิทธิภาพของตลาดรอง และส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนเป็นแบบอย่างที่ดีให้กับองค์กรธุรกิจอื่นๆ ในด้านการกำกับดูแลกิจการ ในปี 2541 ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีการแต่งตั้งคณะกรรมการอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบการควบคุมภายในและประสานงานกับผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอก เพื่อให้การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้องเป็นไปอย่างเหมาะสม

ในปี 2542 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนเพื่อเป็นแนวทางสำหรับการปฏิบัติงานของกรรมการ มาตรฐานธรรมาภิบาลที่ดีขององค์กรธุรกิจจึงได้มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และนำไปสู่การจัดตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติโดยรัฐบาลในปี 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนทุกบริษัทเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ให้สาธารณชนได้รับทราบ ซึ่งครอบคลุมหัวข้อต่างๆ อาทิ บทบาทของกรรมการ การดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น รายย่อย และความสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องและทันเวลา นอกจากนี้ ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์เองก็มีบทบาทสำคัญในการให้ความช่วยเหลือและคำแนะนำกับบริษัทจดทะเบียนในการปรับปรุงการบริหารจัดการภายใน ตลอดจนส่งเสริมให้บริษัทต่างๆ ได้พัฒนาระบบธรรมาภิบาลที่ดีก่อนเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมกันนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนกิจกรรมส่งเสริมธรรมาภิบาลขององค์กรต่างๆ เช่น การประเมินการกำกับดูแลกิจการ โดยบริษัท ไทยเรตติ้ง แอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด ซึ่งจะช่วยสนับสนุนและส่งเสริมบริษัทต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทจดทะเบียนให้มีมาตรฐานการดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ล่าสุด ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีจากข้อพึงปฏิบัติ 15 ข้อเป็นหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติขององค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนาและข้อสังเกตของธนาคารโลก และกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนปรับใช้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลประจำปี 2550

ตลอดช่วงกว่า 3 ทศวรรษที่ผ่านมา ตลาดหุ้นไทยได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งในแง่ของความหลากหลายของสินค้าในตลาดหุ้น และการมีนวัตกรรมทางการเงินที่สามารถตอบสนองทั้งแก่ธุรกิจที่ต้องการระดมทุนและผู้ลงทุนให้ได้มีทางเลือกที่เพิ่มขึ้น และทำหน้าที่เป็นกลไกที่สำคัญในการส่งเสริมและยังประโยชน์ให้แก่เศรษฐกิจและสังคมไทยในทุกภาคส่วนให้เติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

## การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตระหนักดีว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยพื้นฐานสำคัญในการยกระดับมาตรฐานการดำเนินงานขององค์กรให้เกิดความโปร่งใสในการปฏิบัติงาน ตลอดจนเพิ่มความน่าเชื่อถือและขีดความสามารถในการแข่งขันขององค์กร โดยทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อองค์กรว่า มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และสร้างความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างถ่องแท้และปลูกฝังให้เกิดจิตสำนึกในองค์กรเพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงและนำไปปฏิบัติเป็นประจำ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะที่เป็นองค์กรหลักของตลาดทุนได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมุ่งหวังให้คณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียนทุกบริษัทพัฒนาระดับการกำกับดูแลกิจการให้สามารถเทียบเคียงได้กับมาตรฐานสากล เพื่อประโยชน์ต่อบริษัทและเพื่อประโยชน์โดยรวมต่อความสามารถในการแข่งขันและการเติบโตของตลาดทุนไทย ตลอดจนสนับสนุนการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืนของประเทศไทย โดยในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นชอบกับการนำข้อพึงปฏิบัติจากหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ที่ได้ประกาศใช้เมื่อเดือนมีนาคม 2545 มาปรับปรุงแก้ไขเพิ่มเติมให้เทียบเคียงกับหลักการกำกับดูแลกิจการของ Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD Principles of Corporate Governance 2004) และข้อเสนอแนะจากธนาคารโลกจากการเข้าร่วมโครงการ Corporate Governance Report on the Observance of Standards and Codes (CG ROSC) พร้อมทั้งได้ดำเนินการให้บริษัทจดทะเบียนสำรวจตนเองถึงการปฏิบัติตามหลักการที่ปรับปรุงใหม่ รวมทั้งได้รับฟังความคิดเห็นจากสมาคมบริษัทจดทะเบียนและผู้แทนบริษัทจดทะเบียน เพื่อนำข้อสังเกตมาพิจารณาและปรับปรุงให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของบริษัทจดทะเบียนไทย โดยหลักการดังกล่าวประกอบด้วย หลักการและแนวปฏิบัติที่ดีเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการซึ่งเนื้อหาแบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่ 1) สิทธิของผู้ถือหุ้น 2) การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน 3) บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย 4) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และ 5) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดนโยบายและการดำเนินการต่างๆ ให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีดังกล่าวด้วยเช่นกัน

### สิทธิของสมาชิก และการปฏิบัติต่อสมาชิกอย่างเท่าเทียมกัน (หมวด 1 และ 2)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงไม่ได้จัดตั้งในรูปบริษัท และไม่มีผู้ถือหุ้น โดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดให้มีการประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาการเลือกตั้งกรรมการที่มาจากสมาชิก งบดุลและบัญชีรายได้รายจ่ายประจำปี และการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรวมทั้งประโยชน์ตอบแทน ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มาจากสมาชิก โดยกำหนดให้สมาชิกเสนอชื่อผู้สมควรจะเป็นกรรมการต่อที่ประชุมสมาชิกและให้สมาชิกออกเสียงเลือกตั้งกรรมการจากผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อดังกล่าวได้รายละหนึ่งเสียง

สำหรับการประชุมสมาชิก ได้กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียกประชุมสามัญปีละหนึ่งครั้ง ภายในสี่เดือนนับแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีและเรียกประชุมวิสามัญสมาชิกตามที่เห็นสมควร การเรียกประชุมทุกรายจะส่งไปยังสมาชิกทุกรายก่อนวันนัดประชุมไม่น้อยกว่าเจ็ดวันพร้อมระเบียบวาระการประชุม และกำหนดให้ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานในที่ประชุม โดยการประชุมจะต้องมีสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนสมาชิกทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม และหากการประชุมครั้งใดมีจำนวนสมาชิกเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องกำหนดให้มีการประชุมใหม่ภายในสามสิบวันนับแต่วันประชุมครั้งก่อน และในการนี้ให้ถือจำนวนสมาชิกทั้งหมดที่มาประชุมเป็นองค์ประชุม ซึ่งการประชุมโดยปกติ จะเริ่มตั้งแต่เวลา 17.00 น. เป็นต้นไป เพื่อให้สมาชิกสามารถเข้าประชุมได้ครบองค์ประชุม

เมื่อสมาชิกจำนวนไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนสมาชิกทั้งหมดได้เข้าชื่อกัน ทำหนังสือร้องขอให้เรียกประชุมต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องนัดเรียกให้มีการประชุมวิสามัญ ทั้งนี้ หนังสือร้องขอต้องระบุว่าเป็นเรื่อง

ให้เรียกประชุมเพื่อการใด การเรียกประชุมวิสามัญดังกล่าวต้องกระทำภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับหนังสือร้องขอ และต้องให้มีการประชุมอย่างช้าภายในสามสิบวันนับแต่วันที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับหนังสือร้องขอนั้น

ในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการประชุมสามัญสมาชิกในวันที่ 27 เมษายน 2549 และการประชุมวิสามัญสมาชิกจำนวน 5 ครั้ง โดยสมาชิกเข้าร่วมประชุมร้อยละ 90 เพื่อพิจารณาและรับฟังความเห็นในเรื่องต่างๆ อาทิ การวางหลักประกันในบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดในส่วนของการซื้อขายตราสารหนี้ การแก้ไขหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดเพื่อรองรับการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แบบทีละรายการ (Gross Settlement) แนวทางการอนุญาตการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบ Direct Market Access (DMA) การกำหนดให้ลูกค้าบุคคลธรรมดาทุกรายชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์โดยหักบัญชีเงินฝากธนาคารอัตโนมัติ (ATS) การคิดค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แบบมีขั้นต่ำ และการทบทวนอัตราค่าตอบแทนกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

### บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (หมวด 3)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีโซสมาชิก ผู้ลงทุน และผู้มีส่วนได้เสียอื่นซึ่งได้แก่ คู่ค้า พนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ภาครัฐ ตลอดจนองค์กรอื่นๆ ในสังคม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติให้กรรมการ และพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ปฏิบัติต่อผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ ผู้เกี่ยวข้องและสาธารณชน โดยต้องอำนวยความสะดวกและปฏิบัติต่อผู้มาติดต่อด้วยความสุภาพ เรียบร้อย อย่างเต็มใจ เพิ่มความสามารถ และไม่ชักช้า ยินดีรับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากบุคคลอื่นและพร้อมที่จะชี้แจงข้อมูลที่ถูกต้องตามสถานะแห่งตน เห็นคุณค่าของบุคคลอื่น ปฏิบัติต่อผู้อื่นด้วยความเสมอภาคและให้เกียรติผู้อื่นอยู่เสมอ ตลอดจนมีส่วนร่วมในการสร้างสรรค์และพัฒนาสังคมส่วนรวมให้เจริญก้าวหน้า โดยไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่องานและภาพพจน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการออกระเบียบ กฎเกณฑ์ และการกำหนดนโยบายหรือการดำเนินการต่างๆ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้คำนึงถึงการดูแลคุ้มครองสิทธิและการปฏิบัติ โดยมุ่งให้เกิดความเท่าเทียมกันของผู้ที่เกี่ยวข้องในเรื่องนั้นๆ ด้วยเสมอ อาทิ

- ศึกษาถึงผลดีผลเสียของการกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎระเบียบ
- ออกกฎระเบียบโดยยึดความยุติธรรมและการรับผิดชอบต่อสมาชิกและบริษัทจดทะเบียน
- ออกกฎระเบียบเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุนและจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
- รับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากกลุ่มของผู้มีส่วนได้เสีย
- ให้บริการคำแนะนำด้านกรกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่บริษัทจดทะเบียน โดยรับฟังประเด็นที่อาจเป็นอุปสรรคในการปฏิบัติมาพิจารณาหาแนวทางในการพัฒนาให้ดียิ่งขึ้น
- เผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุนผ่านสื่อต่างๆ
- จัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด
- ปฏิบัติต่อพันธมิตรคู่ค้าอย่างยุติธรรม เป็นระบบ และโปร่งใส โดยกำหนดขั้นตอนและวิธีการในการจัดหาสินค้าและบริการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และจัดตั้งคณะทำงานทำหน้าที่ในการพิจารณาจัดซื้อจัดจ้าง
- จัดให้พนักงานและผู้บริหารได้รับผลตอบแทนตามที่สามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทชั้นนำทั่วไป มีการกำหนดขอบเขตการปฏิบัติงานไว้อย่างชัดเจน ตลอดจนมีการพัฒนาและส่งเสริมความรู้ ความสามารถให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานด้านการพัฒนาระดับความสามารถของพนักงาน โดยจัดให้พนักงานได้รับการพัฒนาความรู้และทักษะตามแผนพัฒนาบุคลากรรายบุคคล (Individual Development Plan: IDP) ในรูปแบบของการฝึกอบรมสัมมนา กิจกรรม โครงการ แลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาความสามารถตาม Core Competency รวมทั้งการพัฒนาความรู้และทักษะการทำงานในด้านต่างๆ เช่น ทักษะในการวางแผน การบริการ การแก้ปัญหา และตัดสินใจ การสร้างทีมงาน การสื่อสารภาวะผู้นำ IT ภาษาอังกฤษ ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน และความรู้เกี่ยวกับเนื้อหา

ที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวนหลักสูตร 50 หลักสูตร รวมทั้งจัดทำโครงการ The 7 Habits of Highly Effective People สำหรับพนักงาน โดยมีผู้บริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยเป็น Facilitator จำนวนทั้งสิ้น 10 รุ่น

- มีจิตสำนึกและตระหนักในความเป็นส่วนหนึ่งของสังคม โดยการช่วยเหลือสังคม สนับสนุนกิจกรรมสาธารณประโยชน์ของชุมชน ตลอดจนพัฒนาสภาพแวดล้อมของชุมชนและสังคมเพื่อชีวิตความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น ทั้งนี้ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการพัฒนาสังคมไทยในด้านต่างๆ ดังรายละเอียดปรากฏตามหน้า 30
- มีหน่วยงาน S-E-T Call Center ให้บริการรับแจ้งเรื่องการใช้ระบบงาน และเรื่องร้องเรียนต่างๆ เกี่ยวกับบริษัทสมาชิกและบริษัทจดทะเบียนในวันทำการตั้งแต่เวลา 8.00 - 18.00 น. ตลอดจนให้บริการข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ดัชนีรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ สิทธิและการขึ้นเครื่องหมายต่างๆ กิจกรรมของสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุนและกิจกรรมของ Money Channel เป็นต้น ผ่านทางระบบโทรศัพท์อัตโนมัติตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ ยังให้บริการตอบข้อซักถามผ่านเจ้าหน้าที่ในเรื่องดังกล่าวข้างต้น รวมถึงข้อมูลข่าวสารของบริษัทจดทะเบียน และกฎเกณฑ์เบื้องต้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (หมวด 4)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดเผยข้อมูลสำคัญให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบไว้บน website ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ อาทิ บทบาทของตลาดหลักทรัพย์ฯ วิสัยทัศน์และภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ โครงสร้างการกำกับดูแลและรายชื่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะผู้บริหารและโครงสร้างองค์กร หน่วยงานและบริษัทในเครือของตลาดหลักทรัพย์ฯ การนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การซื้อขายหลักทรัพย์ กระบวนการหลังจากซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การชำระราคา การส่งมอบหลักทรัพย์ งานนายทะเบียน และอื่นๆ โดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด การกำกับดูแลการซื้อขายและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน กระบวนการพิจารณาและรายงานการพิจารณาความผิดและลงโทษสมาชิกหรือเจ้าหน้าที่ที่รับอนุญาต ตลอดจนประกาศ ข้อบังคับ กฎและระเบียบต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตลาดตราสารหนี้ และตลาดอนุพันธ์

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดเผยข้อมูลสำคัญในรายงานประจำปี อาทิ การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน แสดงความคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีรับการเงิน บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ ข้อมูลสถิติที่สำคัญ การดำเนินงานที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา การประชุมคณะกรรมการ และการจ่ายค่าตอบแทนให้กับกรรมการ อนุกรรมการ และผู้บริหารระดับสูง

#### ความรับผิดชอบต่อของคณะกรรมการ (หมวด 5)

##### 1. โครงสร้างกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดโครงสร้างของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ไว้ดังนี้

- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่านที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้ง ซึ่งเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อย 1 ท่านต้องเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทจดทะเบียน โดยผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางของคณะทำงานในการนำเสนอชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการ
- ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่านที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกตั้งตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และการประชุมสมาชิก ตลอดจนหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมสมาชิกตกลงกัน โดยที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเลือกจากบัญชีรายชื่อบุคคล 2 กลุ่ม (กลุ่มที่ 1 ตัวแทนจากผู้บริหารระดับรองผู้จัดการขึ้นไปของสมาชิกจำนวน 4 ท่าน และกลุ่มที่ 2 ตัวแทนจากผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นที่มีใช้สมาชิก จำนวน 1 ท่าน)

- ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง แต่งตั้งโดยกรรมการทั้ง 10 ท่าน
- คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เลือกกรรมการคนหนึ่งนอกเหนือจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ ทำให้ประธานกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจน

โดยมีฝ่ายเลขานุการองค์กรทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จะต้องทราบและปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

## 2. คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหาร คณะอนุกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทนคณะอนุกรรมการสรรหา และคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อช่วยงานของคณะกรรมการในการปฏิบัติหน้าที่ที่รับผิดชอบ ตลอดจนงานที่มีความสำคัญหรืองานที่จำเป็นต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน โดยกำหนดให้ประธานอนุกรรมการและอนุกรรมการส่วนใหญ่ไม่ได้เป็นผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงมีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเต็มที่ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้กำหนดไว้อย่างชัดเจน โดยในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้มีคณะอนุกรรมการรวมทั้งสิ้น 13 ชุด ดังปรากฏรายละเอียดในหน้า 46

## 3. บทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### 3.1 วิสัยทัศน์ และภารกิจ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนการกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล พร้อมทั้งทบทวนและปรับปรุงแผนงานเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยกำหนดให้มีการรายงานความก้าวหน้าของผลการดำเนินงานและผลประกอบการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นรายไตรมาส

### 3.2 จริยธรรมธุรกิจและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้ กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลงนามรับทราบและตกลงใช้เป็นหลักการและคุณธรรมประจำใจในการปฏิบัติงานให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป็น 1) ข้อพึงปฏิบัติต่อตนเอง 2) ข้อพึงปฏิบัติต่อผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ ผู้เกี่ยวข้องและสาธารณชน และ 3) ข้อพึงปฏิบัติต่อองค์กร ทั้งนี้ เพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งความไว้วางใจของสาธารณชนในการทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยได้กำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องไม่ใช่ข้อมูลที่ได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ไปแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองและผู้อื่น และไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการกระทำ หรือปกปิดการกระทำใดๆ ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ด้วยความยุติธรรมหรือมีส่วนร่วมในการปกปิดการกระทำที่ผิดกฎหมาย

ในการกำกับดูแลเพื่อการไม่แสวงหาประโยชน์จากการล่วงรู้ข้อมูลในระหว่างการปฏิบัติงานให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดให้การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ต้องเป็นการกระทำในลักษณะการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่ใช่ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่จากการปฏิบัติงานทำการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ ห้ามพนักงานจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้น้อยกว่า 30 วัน และต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของตนเอง รวมทั้งของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะตามแบบที่กำหนด โดยจะต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ ณ วันเริ่มปฏิบัติงาน (หากมี) ภายใน 7 วันนับแต่วันที่เข้าปฏิบัติหน้าที่สำหรับพนักงาน และให้รายงานภายใน 30 วันนับแต่วันที่เข้ารับตำแหน่งสำหรับกรรมการ และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ให้พนักงานรายงานเป็นรายสัปดาห์ภายในวันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ถัดไป และให้กรรมการรายงานเป็นรายเดือนภายในวันทำการสุดท้ายของเดือนถัดไป

สำหรับกรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ทุกท่านต้องลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (Letter of Independence) ทุกครั้งเมื่อได้รับการแต่งตั้ง และทุกสิ้นปีปฏิทินเพื่อรับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง และหากมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมต่อการพิจารณาเรื่องใดจะมีการแจ้งข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นให้ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้า และแจ้งของดการมีส่วนร่วมในการพิจารณาเรื่องนั้นๆ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะรวบรวมผลการลงนามดังกล่าวและรายงานให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบรับทราบ

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดตัวอย่างและแนวปฏิบัติในการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้พนักงานถือปฏิบัติในเรื่องของการเป็นกรรมการหรือที่ปรึกษา การทำธุรกรรมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ การใช้อำนาจหน้าที่และการเงินส่วนบุคคล โดยมุ่งหวังให้พนักงานทุกคนปฏิบัติตามให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อผลประโยชน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีการเอื้อประโยชน์หรือให้สิทธิพิเศษแก่บุคคลใดเพื่อให้ตนได้รับประโยชน์ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และจะไม่ทำการใดๆ ที่มีความขัดแย้งกับผลประโยชน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเจตนา

### 3.3 ระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการบริหาร การดำเนินงาน การเงิน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของแต่ละระดับชั้นไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอย่างพอเหมาะ โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมมีความเหมาะสมและอยู่ในระดับที่น่าพอใจ

### 3.4 การบริหารความเสี่ยง

เนื่องจากองค์ประกอบที่สำคัญอย่างหนึ่งของการควบคุมภายใน ได้แก่ การประเมินความเสี่ยงและการดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อทำหน้าที่ให้คำแนะนำ ให้ความเห็นแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหาร เพื่อให้มีการกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ สามารถดำเนินการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขององค์กรอย่างครบถ้วน ตลอดจนพิจารณาความเหมาะสมของวิธีการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่สำคัญได้รับการดูแลและจัดการอย่างเหมาะสม โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำหนดเกณฑ์ในการประเมินและจัดการความเสี่ยง จัดทำแนวทาง และวิธีปฏิบัติด้านการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้การพิจารณาความเสี่ยงขององค์กรเป็นไปในแนวทางเดียวกัน รวมทั้งมีหน้าที่สนับสนุนและให้คำแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงแก่หน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร และพัฒนาให้เกิดระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีการให้ความรู้และกระตุ้นเตือนให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง ตลอดจนทำหน้าที่รายงานสถานะความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการดำเนินการเพื่อบริหารความเสี่ยงสำคัญที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจได้อย่างเหมาะสม

## 4. การประชุมคณะกรรมการ

4.1 การประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดเป็นการประชุมประจำเดือน และประชุมประจำไตรมาสไว้เป็นการล่วงหน้าตลอดทั้งปี เพื่อให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารทุกคนได้รับทราบและจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ อาจมีการประชุมวาระพิเศษเพิ่มตามความเหมาะสม

- 4.2 ก่อนการประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละครั้ง ฝ่ายจัดการซึ่งประกอบด้วยกรรมการและผู้จัดการ รองผู้จัดการ และผู้ช่วยผู้จัดการ จะพิจารณาวาระที่จะนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้แน่ใจว่าได้ระบุเรื่องสำคัญไว้ในวาระการประชุมแล้ว
- 4.3 ฝ่ายเลขานุการองค์กรจะเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมซึ่งระบุวาระการประชุมไว้อย่างชัดเจน พร้อมเอกสารประกอบการประชุมล่วงหน้า 5 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการเข้าร่วมประชุม ยกเว้นในกรณีเป็นเรื่องเร่งด่วนอาจมีการนำส่งเอกสารล่วงหน้าน้อยกว่า 5 วัน หรือนำส่งในที่ประชุม ตลอดจนจัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วนและเสนอให้มีการรับรองในการประชุมครั้งถัดไปก่อนจัดเก็บรายงานและเอกสารประกอบการประชุมอย่างเป็นระบบและสามารถสืบค้นได้
- 4.4 ประธานคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอสำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอเรื่องและสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ ตลอดจนเปิดโอกาสให้กรรมการได้อภิปรายอย่างเต็มที่และเปิดเผย ซึ่งปกติแล้วการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณครึ่งวัน โดยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมได้

ในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประชุมปกติจำนวน 14 ครั้ง และการประชุมพิเศษจำนวน 2 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
		การประชุมปกติ	การประชุมพิเศษ	รวม
1. นายวิจิตร สุพินิจ*	1 ส.ค. 2548 - 31 ก.ค. 2550	14/14	2/2	16/16
2. นายกัมปนาท โลหเจริญวนิช*	28 พ.ค. 2549 - 27 พ.ค. 2551	13/14	2/2	15/16
3. รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์*	1 ส.ค. 2548 - 31 ก.ค. 2550	12/14	2/2	14/16
4. นางอศวีณี ไตลิ่งคะ*	28 พ.ค. 2549 - 27 พ.ค. 2551	14/14	2/2	16/16
5. นางภทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ	28 พ.ค. 2548 - 27 พ.ค. 2550	14/14	2/2	16/16
6. นายสุรพล กุลศิริ	28 พ.ค. 2548 - 27 พ.ค. 2550	14/14	1/2	15/16
7. ผศ.ดร.เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์	11 ส.ค. 2549 - 10 ส.ค. 2551	5/5	2/2	7/7
8. ดร.วัลลภ วิมลวนิชย์	11 ส.ค. 2549 - 10 ส.ค. 2551	5/5	1/2	6/7
9. ดร.พิชิต อัคราทิตย์	11 ส.ค. 2549 - 10 ส.ค. 2551	5/5	2/2	7/7
10. คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม	3 ต.ค. 2549 - 27 พ.ค. 2551	3/3	0/1	3/4
11. นางภทธีรยา เบญจพลชัย	1 มิ.ย. 2549 - 31 พ.ค. 2553	8/8	2/2	10/10
12. นางวิวรรน อาราหิรัญโชติ*	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	9/9	-	9/9
13. นายอนันต์ อัสวโกคิน	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	8/9	-	8/9
14. ดร.โอฬาร ไชยประวัตี*	11 ส.ค. 2547 - 10 ส.ค. 2549	8/9	-	8/9
15. นายทรงเดช ประดิษฐสุมานนท์*	28 พ.ค. 2547 - 27 พ.ค. 2549	6/6	-	6/6
16. นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์**	28 พ.ค. 2549 - 27 พ.ค. 2551	5/5	1/1	6/6
17. นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง***	10 ก.ย. 2548 - 9 ก.ย. 2550	4/6	-	4/6

หมายเหตุ : \* นายวิจิตร สุพินิจ นายกัมปนาท โลหเจริญวนิช รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์ นางอศวีณี ไตลิ่งคะ นางวิวรรน อาราหิรัญโชติ ดร.โอฬาร ไชยประวัตี และ นายทรงเดช ประดิษฐสุมานนท์ ดำรงตำแหน่งเป็นวาระที่สอง  
 \*\* นายประเสริฐ บุญสัมพันธ์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ เมื่อวันที่ 28 ก.ย. 2549  
 \*\*\* นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง ดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นวาระที่สองและได้ลาออกเมื่อวันที่ 31 พ.ค. 2549

## 5. การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

ฝ่ายเลขานุการองค์การ ได้จัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมปีละครั้ง ซึ่งไม่ได้มุ่งที่กรรมการผู้ใดผู้หนึ่งเป็นรายตัว การประเมินตนเองของคณะกรรมการสำหรับปี 2549 ฝ่ายเลขานุการองค์การได้นำเสนอผลการประเมินและข้อเสนอแนะ พร้อมการชี้แจงของฝ่ายจัดการต่อผลการประเมินและข้อเสนอแนะต่อที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเดือนมกราคม 2550

## 6. คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ประธานกรรมการและกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่ที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด จึงมั่นใจได้ว่า การจ่ายผลตอบแทนแก่กรรมการทั้งหลายเป็นไปด้วยความโปร่งใส ปราศจากการเข้ามีส่วนตัดสินใจในการจ่ายผลตอบแทนให้แก่ตนเองของกรรมการ ในกรณีกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นอนุกรรมการด้วย คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้อนุมัติอัตราค่าตอบแทนเพิ่มเติม และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้อนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผ่านการกลั่นกรองของคณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

ในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับสูงได้รับค่าตอบแทน ดังนี้

- ประธานกรรมการ และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 8,280,000 บาท (ปี 2548 : 6,900,000 บาท) สำหรับค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ได้จัดให้เฉพาะประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น
- กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เป็นกรรมการบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 2,490,000 บาท (ปี 2548 : 1,540,000 บาท)
- คณะอนุกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 7,200,000 บาท (ปี 2548 : 6,150,000 บาท)
- คณะอนุกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนในอัตรารายเดือนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 1,875,000 บาท (ปี 2548 : 2,100,000 บาท)
- ผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วยผู้จัดการ รองผู้จัดการ 6 ท่าน และผู้ช่วยผู้จัดการ 11 ท่าน รวม 18 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวม 105,453,800 บาท (ปี 2548 : ผู้จัดการ รองผู้จัดการ 6 ท่าน และผู้ช่วยผู้จัดการ 9 ท่าน รวม 16 ท่าน ได้รับค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวม 102,907,300 บาท) และได้รับค่าตอบแทนอื่น ได้แก่ รถและพนักงานขับรถประจำตำแหน่ง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ค่ารักษาพยาบาล ค่าประกันชีวิตและอุบัติเหตุ

## 7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้กรรมการ และผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เข้ารับการอบรมความรู้และดูงานที่เกี่ยวข้องกับกิจการของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการพัฒนาความรู้ของกรรมการและผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้มีวิสัยทัศน์ก้าวไกลอยู่เสมอ

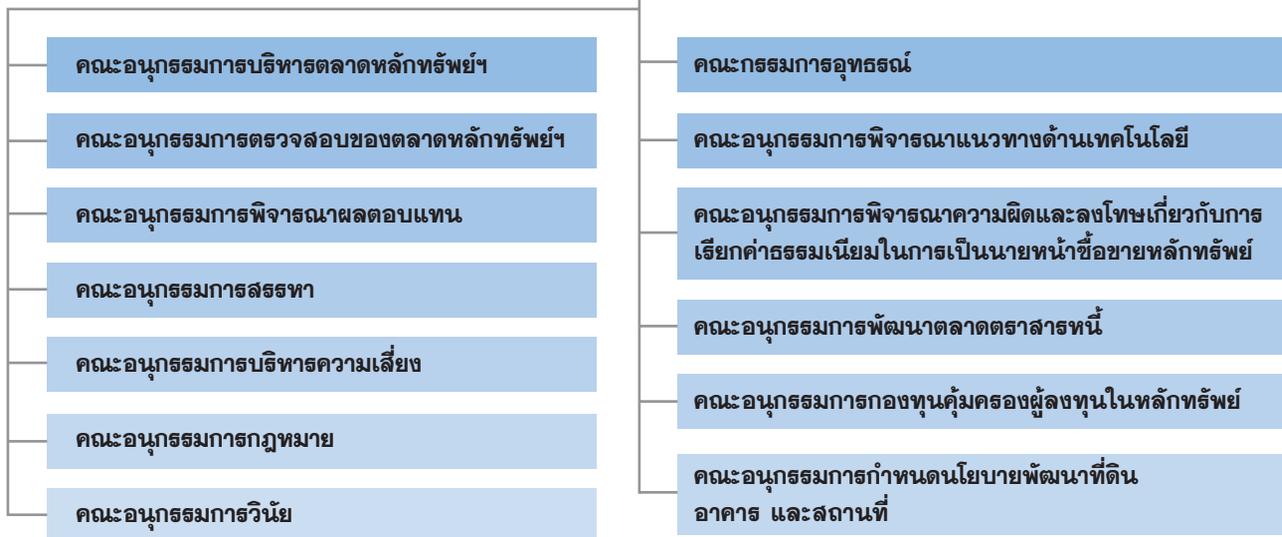
ในกรณีที่มีกรรมการเข้าใหม่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการแนะนำภาพรวมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ แผนธุรกิจ แผนงานประจำ และภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทย่อย รวมทั้งได้ส่งมอบคู่มือกรรมการที่กำหนดบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ และส่งมอบประมวลกฎเกณฑ์เกี่ยวกับกรรมการ ซึ่งรวบรวมกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่กรรมการควรทราบในฐานะการเป็นกรรมการ

ในปี 2549 มีกรรมการเข้าใหม่จำนวน 4 ท่าน ซึ่งฝ่ายเลขานุการองค์การได้ดำเนินการให้ฝ่ายงบประมาณและแผนงานนำเสนอภาพรวมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนส่งมอบคู่มือกรรมการและประมวลกฎเกณฑ์เกี่ยวกับกรรมการก่อนการประชุมครั้งแรกของกรรมการใหม่

## คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ปี 2549

ในปี 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้กำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการต่างๆ หลายชุดขึ้น เพื่อรับนโยบายหรือหลักการในเรื่องต่างๆ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปดำเนินการ ดังต่อไปนี้

### คณะกรรมการ



### 1. คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ

- หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายเลขานุการองค์กร
- องค์ประกอบ :** ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร สุพินิจ	ประธานอนุกรรมการ
นายกัมปนาท โลหเจริญวนิช	อนุกรรมการ
นางภทรียา เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นายสุทธิชัย จิตรวาณิช	เลขานุการ

## คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาดังต่อไปนี้

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

## 2. คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

- หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง และฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร
- องค์ประกอบ :** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีได้เป็นอนุกรรมการบริหาร 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. 1 ท่าน เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นผู้บริหารของสมาชิกและได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก 1 ท่าน และอย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชีการเงิน
- วาระการดำรงตำแหน่ง :** ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	ประธานอนุกรรมการ
นางอศวีณี ไตลังคะ	อนุกรรมการ
ผศ.ดร.เสาวณีย์ ไทยรุ่งโรจน์	อนุกรรมการ
นางสาวพัชรา วงศ์นimitรกุล	เลขานุการ

## คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

1. สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้งและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบ ขอบเขต แนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีความสำคัญ
3. ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และการวางแผนการตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ การประเมินความเพียงพอของทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบระหว่างการตรวจสอบ
4. ศึกษาและพิจารณาทบทวนผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของผู้สอบบัญชีและของฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการต่อข้อเสนอแนะดังกล่าวเพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ
5. ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
6. ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
7. หน้าที่อื่นอันเนื่องเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
8. รายงานการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

### 3. คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล

**องค์ประกอบ :** ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลเป็นเลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ขึ้นอยู่กับวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานอนุกรรมการ
นายกัมปนาท	โลหเจริญวิชิข	อนุกรรมการ
รศ.นิพัทธ์	จิตรประสงค์	อนุกรรมการ
นางพัชรา	ธนต์ไตรี	เลขานุการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณากลับกรอง และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาอนุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

1. เสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรึกษา คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปี การปรับอัตราเงินเดือนประจำปี การเปลี่ยนแปลงเงินเดือน และผลตอบแทนทุกประเภทของกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานเป็นรายบุคคล
3. พิจารณางบประมาณการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไป

### 4. คณะอนุกรรมการสรรหา

คณะอนุกรรมการดังกล่าวจะได้รับการแต่งตั้งขึ้นเมื่อมีการสรรหาบุคคล เพื่อเสนอชื่อแต่งตั้งเป็นผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 5. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

**องค์ประกอบ :** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 ท่าน ผู้เชี่ยวชาญ หรือผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 4 ท่าน ผู้อำนวยการดูแลหน่วยงานบริหารความเสี่ยง เป็นอนุกรรมการและทำหน้าที่เลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ดร.พิชิต	อัคราทิตย์	ประธานอนุกรรมการ
นางอรนุช	อภิศักดิ์ศิริกุล	อนุกรรมการ
ศ.ดร.อัญญา	ชั้นฉวีทิพย์	อนุกรรมการ
นายมัชฌิมา	กฤษกร ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
ผศ.ดร.นิเวศน์	เหมวชิรวารากร	อนุกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวานิช	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นายชัยยุทธ	ชำนาญเลิศกิจ	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
ดร.สันติ	กีระนันท์	อนุกรรมการ
นางสาววิภา	ลี้ตระกูลนำชัย	อนุกรรมการและเลขานุการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. ให้คำแนะนำและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหาร เพื่อให้มีการกำหนดนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และเพื่อให้มั่นใจว่าหน่วยงานต่างๆ สามารถดำเนินการบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ และครอบคลุมความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจขององค์กรอย่างครบถ้วน
2. ให้คำปรึกษาและข้อเสนอแนะแก่หน่วยงานบริหารความเสี่ยงในเรื่องเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงทุกประเภท
3. พิจารณาความเหมาะสมของวิธีการประเมินความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าความเสี่ยงที่สำคัญได้รับการดูแล และจัดการอย่างเหมาะสม

### 6. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายวินัยและคดี

**องค์ประกอบ :** ผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายและ/หรือด้านตลาดทุน 4 ท่าน โดยมีผู้ช่วยผู้จัดการดูแลงานด้านกฎหมาย เป็นเลขานุการ และผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย เป็นผู้ช่วยเลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายดิเรก	สุนทรเกตุ	ประธานอนุกรรมการ
นายทรงเดช	ประดิษฐ์สมานนท์	อนุกรรมการ
ผศ.ธิติพันธ์	เชื้อบุญชัย	อนุกรรมการ
นายบำรุง	ตันจิตติวัฒน์	อนุกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวานิช	อนุกรรมการ
นายศักดิ์รินทร์	ร่วมรังษี	เลขานุการ

## คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่างๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับงานด้านกฎหมายและระเบียบข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 7. คณะอนุกรรมการวินัย

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายวินัยและคดี

**องค์ประกอบ :** อย่างน้อยต้องประกอบด้วยกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 1 ท่านซึ่งเป็นผู้บริหารของสมาชิกและได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก ผู้มีความรู้ และประสบการณ์ในกิจการตลาดหลักทรัพย์ฯ ธุรกิจหลักทรัพย์หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี 1 ท่าน และผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย 1 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตำแหน่ง หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายกำปนาท โลหเจริญวนิช	ประธานอนุกรรมการ
นายมัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
นายสุทธิ สุขยิ่ง	อนุกรรมการ
นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง	อนุกรรมการ
ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการที่ได้รับมอบหมาย	อนุกรรมการ
นางสุมาลี เลิศชนะพร	เลขานุการ

## คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืนหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ ยกเว้นการพิจารณาความผิด และสั่งลงโทษในกรณีดังต่อไปนี้ให้คณะกรรมการวินัยพิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณา  
(ก) การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน  
(ข) การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการชั่วคราว  
(ค) การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก  
(ง) การสั่งให้ใส่ชื่อบุคคลใดในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน  
(จ) กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด
- พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิด และลงโทษทางวินัยตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

## 8. คณะกรรมการอุทธรณ์

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายวินัยและคดี

**องค์ประกอบ :** เป็นบุคคลที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งโดยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 ท่าน แต่ไม่เกิน 5 ท่าน อย่างน้อยต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิและมีประสบการณ์สูงด้านกฎหมาย ด้านการบัญชีและการเงิน และด้านธุรกิจหลักทรัพย์ด้านละ 1 ท่าน

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2548 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง	
ศ.ทริฎู	รดีศรี	ประธานกรรมการ
นายชัยเกษม	นิติสิริ	กรรมการ
นายเสรี	จินตนาเสรี	กรรมการ
ดร.สุวรรณ	วัลย์เสถียร	กรรมการ
นายศุภกรีย์	แก้วเจริญ	กรรมการ
นายศักกรินทร์	ร่วมรังษี	เลขานุการ

### คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาคำขออุทธรณ์คำสั่งลงโทษของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการบริหาร คณะอนุกรรมการวินัย และผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าผู้อุทธรณ์มิได้กระทำความผิดอันเป็นการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ จริงตามที่ขออุทธรณ์หรือไม่
2. พิจารณาคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ (ถ้ามี) โดยอาจกำหนดเงื่อนไขหรือหลักประกันใดๆ ตามที่จำเป็นด้วยก็ได้
3. ทำความเห็นเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาสั่งการให้ลงโทษ ลดโทษหรือไม่ลงโทษ หรือยืนยันตามคำสั่งลงโทษที่มีการอุทธรณ์ หรือสั่งการอย่างหนึ่งอย่างใดในประเด็นที่ผู้อุทธรณ์ได้อุทธรณ์มา
4. มีคำสั่งให้ยุติและจำหน่ายคำอุทธรณ์ ในกรณีที่ผู้อุทธรณ์ได้ถอนคำอุทธรณ์ไปก่อนหรือระหว่างการพิจารณาและวินิจฉัยของคณะกรรมการอุทธรณ์

## 9. คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางด้านเทคโนโลยี

**หน่วยงานที่ดูแล :** สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

**องค์ประกอบ :** ไม่กำหนด แต่ต้องมีกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 2 ใน 5 ท่านที่ได้รับการเลือกตั้งจากสมาชิก โดยอย่างน้อย 1 ท่าน เป็นผู้บริหารของสมาชิก

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ตำแหน่ง
นายสุรพล	กุลศิริ	ประธานอนุกรรมการ
นางอศวีณี	ไต้ลังคะ	อนุกรรมการ
นายมนตรี	ศรไพศาล	อนุกรรมการ
ดร.พิเชฐ	ดุรงค์เวโรจน์	อนุกรรมการ
ดร.พิพัฒน์พงศ์	โปษยานนท์	อนุกรรมการ
นางยุติกา	สนธยานาวิน	อนุกรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นายชัยยุทธ์	ชำนาญเลิศกิจ	อนุกรรมการและเลขานุการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณารูปแบบ และแนวทางการพัฒนากระบวนการธุรกรรมที่อาศัยเทคโนโลยีเป็นเครื่องมือในการรองรับการเจริญเติบโตของธุรกิจ โดยสนับสนุนให้เกิดพันธกิจร่วมกันภายในกลุ่มอุตสาหกรรม
2. พิจารณานโยบายการพัฒนาและใช้งานเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้สามารถสนับสนุนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการเป็นศูนย์กลางตลาดทุนได้อย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพ ความน่าเชื่อถือ และความปลอดภัยอันจะเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจตลาดทุนโดยรวม
3. พิจารณาเปรียบเทียบระดับความสามารถทั้งของการดำเนินการและบุคลากรของสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานให้มีมาตรฐานเทียบเท่าสากล

## 10. คณะอนุกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายกำกับบริษัทสมาชิก

**องค์ประกอบ :** อย่างน้อยต้องประกอบด้วยผู้แทนจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยตำแหน่ง หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายโยธิน อารี	ประธานอนุกรรมการ
พล.ต.ต.ชัยยะ ศิริอำพันธ์กุล	อนุกรรมการ
นายสุเทพ พิตกานนท์	อนุกรรมการ
นายประทีป วงศ์นรินทร์	อนุกรรมการ
ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการที่ได้รับมอบหมาย	อนุกรรมการ
นายสุภกิจ จิระประดิษฐกุล	เลขานุการ

### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

พิจารณาการกระทำความผิดและลงโทษกรณีที่สมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีชื่อสมาชิก ผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่เกี่ยวข้องฝ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมนในการเป็นนายหน้า หรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก พ.ศ. 2547

### 11. คณะอนุกรรมการพัฒนาตลาดตราสารหนี้

**หน่วยงานที่ดูแล :** ตลาดตราสารหนี้

**องค์ประกอบ :** ผู้ค้าตราสารหนี้ ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้แทนจากบริษัทหลักทรัพย์ ผู้กำกับดูแลผู้ทรงคุณวุฒิ ผู้แทนจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ และผู้แทนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางอัศวินี ไตลังคะ	ประธานอนุกรรมการ
นายประชา พรหมะวีระ	อนุกรรมการ
นางนิรัชรา ศิริอำพันธ์กุล	อนุกรรมการ
ม.ล.กรรณสิวัฒน์ เกษมศรี	อนุกรรมการ
ดร.พิชิต อัคราทิตย์	อนุกรรมการ
นายโชคชัย ตั้งพูลสินธนา	อนุกรรมการ
นายรัชกฤษณ์พงษ์ เอกรังสรรค์	อนุกรรมการ
ผู้แทนจากธนาคารแห่งประเทศไทย (นางผ่องเพ็ญ เรืองวิริยกุล)	อนุกรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
ดร.สันติ กิระนันท์	อนุกรรมการและเลขานุการ

## คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

พัฒนาตลาดตราสารหนี้ให้มีประสิทธิภาพ โดยครอบคลุมทั้งเรื่องการพัฒนากระบวนการซื้อขายที่เหมาะสมและสอดคล้องกับธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้ ระบบข้อมูลทั้งข้อมูลภายใน และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อนักลงทุน ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การพัฒนาให้ตลาดตราสารหนี้ไทยมีสภาพคล่องและการผลักดันให้มีธุรกรรมการซื้อขาย เพื่อรองรับตราสารหนี้จดทะเบียนที่หลากหลายมากขึ้น รวมถึงการทำ Cross Listing กับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ

## 12. คณะอนุกรรมการกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายกฎหมาย

**องค์ประกอบ :** กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับเลือกตั้งจากสมาชิก สมาชิกของกองทุนที่ได้รับการเลือกตั้ง กรรมการผู้จัดการบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับมอบหมาย กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยมีรองผู้จัดการดูแลงานกำกับบริษัทสมาชิก เป็นเลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
รศ.นิพัทธ์	จิตรประสงค์	ประธานอนุกรรมการ
นางอัศวีณี	ไต้ลิ่งคะ	อนุกรรมการ
นางภัทธีรา	ดิลกรุ่งธีระภพ	อนุกรรมการ
นายอัศวรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือผู้บริหารระดับไม่น้อยกว่าผู้ช่วยผู้จัดการที่ได้รับมอบหมาย		อนุกรรมการ
นางนงราม	วงศ์วานิช	อนุกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวานิช	เลขานุการ

## คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

- กำหนดนโยบายการลงทุนของเงินลงทุนโดยอาจกำหนดให้ลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือหาผลตอบแทน โดยวิธีอื่นใดตามที่เห็นสมควร
- พิจารณาข้อเท็จจริงและเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนที่ยื่นคำขอรับความคุ้มครองจากกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์
- ดำเนินการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ

### 13. คณะอนุกรรมการกำหนดนโยบายพัฒนาที่ดิน อาคาร และสถานที่

**หน่วยงานที่ดูแล :** ฝ่ายบริหารอาคาร

**องค์ประกอบ :** ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ 3 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีหัวหน้าสายงานกิจกรรมองค์กร เป็นอนุกรรมการและเลขานุการ

**วาระการดำรงตำแหน่ง :** ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2549 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานอนุกรรมการ
นายกัมปนาท	โลทเจริญวนิช	อนุกรรมการ
ดร.วัลลภ	วิมลวณิชย์	อนุกรรมการ
รศ.นิพัทธ์	จิตรประสงค์	อนุกรรมการ
นางภทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการและเลขานุการ

#### คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

1. พิจารณาอุปสงค์การใช้งานด้านที่ดิน อาคารและสถานที่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทย่อย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งจากการใช้งานจริงในปัจจุบันและจากแผนยุทธศาสตร์การพัฒนางานองค์กรในระยะต่างๆ
2. กำหนดนโยบาย แผนแม่บทและแนวความคิด สำหรับการพัฒนาที่ดิน อาคารและสถานที่ รวมถึงแนวทางดำเนินการใดๆ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถเข้าใช้ประโยชน์ในที่ดิน เพื่อรองรับอุปสงค์ตามข้อ 1 ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
3. เสนอแนะต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติให้เป็นนโยบายและกรอบการดำเนินการแก่ฝ่ายจัดการ
4. แต่งตั้งที่ปรึกษา ผู้เชี่ยวชาญด้านการพัฒนาที่ดิน และอสังหาริมทรัพย์ที่เหมาะสม เพื่อให้คำปรึกษา ข้อเสนอแนะ หรือดำเนินการใดๆ แก่คณะอนุกรรมการฯ
5. แต่งตั้งและมอบหมายคณะทำงานด้านต่างๆ ตามที่เห็นสมควร เพื่อดำเนินการใดๆ บนที่ดินหรืออาคารและสถานที่ตามแนวนโยบายที่ได้กำหนดไว้

## รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระที่มีได้เป็นผู้บริหาร จำนวน 3 ท่าน ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการตรวจสอบดังที่กล่าวไว้ในหน้า 47

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามจริยธรรม การมีภาพพจน์ที่ดี ความโปร่งใส การถ่วงดุลอำนาจและตรวจสอบได้

ในปี 2549 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 12 ครั้ง ซึ่งได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควรและนำเสนอ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบและดำเนินการเป็นรายไตรมาส ยกเว้นเรื่องที่มีความสำคัญได้นำเสนอเป็นรายเดือน ซึ่งสรุปประเด็นสำคัญได้ดังต่อไปนี้

### สอบทานการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยมีการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และดูแลให้การปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ World Federation of Exchanges (WFE) กำหนดและ มีการปฏิบัติให้ถูกต้องตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ยังได้มีการกำหนดกรอบของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest) เพื่อให้พนักงานได้ถือปฏิบัติตามแนวทางที่ดีดังกล่าว

### สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและรายงานทางการเงินประจำปี 2549

เพื่อให้งบการเงินมีความถูกต้องและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยมีการหารือกับผู้สอบบัญชี เพื่อให้ข้อคิดเห็น ต่อแผนการตรวจสอบและรับทราบข้อสังเกตของผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการจัดทำ และการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้

### สอบทานการบริหารความเสี่ยงและระบบควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบรายงานการปฏิบัติงานของอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอและดูแลให้มีการประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission's Enterprise Risk Management (COSO-ERM) โดยเห็นว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ มีระบบการบริหาร ความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เพียงพอและมีประสิทธิผล

### กำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน

พิจารณาแผนการตรวจสอบ รับทราบผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของหน่วยงานตรวจสอบภายในอันเนื่องเกี่ยวกับการวิเคราะห์ ระบบการควบคุมภายในขององค์กร และเสนอฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาปรับปรุงและแก้ไขตามควรแก่กรณี รวมทั้งติดตามผลความคืบหน้า การปรับปรุงและแก้ไขอย่างต่อเนื่อง

## การประเมินตนเองของอนุกรรมการตรวจสอบ

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้ประเมินผลการปฏิบัติงานของตนเองเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ตามที่กำหนดไว้ในกฎบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

## การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีประจำปี 2550

คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้นำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แต่งตั้ง นางอนุกร พงศ์ธาดา หรือนายบุญมี ดงงามวงศ์ หรือนายสุวัฒน์ ปัญญาวงศ์ขันธ์ดี แห่งบริษัท ไพร์ซอวเดอ์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปี 2550 พร้อมกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 900,000 บาท นอกจากนี้ ยังได้พิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2550 ของบริษัทย่อย 8 บริษัท รวมทั้งกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Clearing Fund) ด้วย โดยกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงินอีก 986,000 บาท

คณะอนุกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป เชื่อถือได้ รวมทั้งมีระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่เหมาะสมและเพียงพอ และสามารถสนับสนุนให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างยั่งยืน



(รศ. นีพิทธิ์ จิตประสงค์)

ประธานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ

15 กุมภาพันธ์ 2550

# บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

## 1. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ปี 2549

ในปี 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย (ไม่รวมค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม) จำนวน 139 ล้านบาท โดยเมื่อหักค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคมจำนวน 401 ล้านบาทแล้ว เป็นผลให้มีรายได้ต่ำกว่าค่าใช้จ่ายจำนวน 262 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อน 845 ล้านบาท (หรือ 144%) โดยรายได้รวมลดลง 238 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 607 ล้านบาท

### 1.1 การวิเคราะห์รายได้

ผลการดำเนินงานในปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 2,797 ล้านบาท ลดลงจากปี 2548 จำนวน 238 ล้านบาท (หรือ 8%) ที่สำคัญ คือ

- ค่าธรรมเนียมสมาชิกลดลง 206 ล้านบาท (หรือ 87%) มาจาก
  - ค่าธรรมเนียมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง 225 ล้านบาท โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าเป็นสมาชิกในปี 2545 จำนวน 9 ราย ชำระค่าเข้าเป็นสมาชิกครบตามเกณฑ์ที่กำหนดแล้ว
  - ค่าธรรมเนียมสมาชิกของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท โดยตลาดอนุพันธ์เริ่มเปิดทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549
- รายได้จากเงินลงทุนลดลง 114 ล้านบาท (หรือ 10%) จาก
  - เงินปันผลรับจากการลงทุนในกองทุนรวมทั่วไปลดลง 222 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนเงินลงทุนลดลงจากการไถ่ถอนเพื่อซื้อที่ดินสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่
  - ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท
- รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท (หรือ 4%) มาจาก
  - รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัท ซีทีเทรด ดอท คอม จำกัด (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท จากตราสารทุน 9 ล้านบาท และตราสารอนุพันธ์ 5 ล้านบาท (เริ่มให้บริการปลายเดือนสิงหาคม 2549)
  - รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดอนุพันธ์ 13 ล้านบาท
  - รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง 7 ล้านบาท ตามมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยที่ลดลง 207 ล้านบาท/วัน หรือลดลง 1% (มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยในปี 2549 และปี 2548 เป็น 16,394 ล้านบาท/วัน และ 16,601 ล้านบาท/วัน ตามลำดับ)
- รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท (หรือ 11%) ที่สำคัญ คือ
  - รายได้ค่าบริการและค่าลิขสิทธิ์ของบริษัท แฟมมิลี่ โนสว จำกัด (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท
  - รายได้จากสำนักหักบัญชีเพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท
  - รายได้จากสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุนลดลง 15 ล้านบาท

## 1.2 การวิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2549 จำนวนรวมทั้งสิ้น 3,059 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อน จำนวน 607 ล้านบาท (หรือ 25%) เมื่อเทียบกับปี 2548 ที่สำคัญประกอบด้วย

### 1.2.1 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 416 ล้านบาท (หรือ 19%) ได้แก่

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 178 ล้านบาท โดยจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้น 48 คน (ปี 2549 = 950 คน, ปี 2548 = 902 คน)
- ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อของบริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด (กิจการย่อย) เพิ่มขึ้น 60 ล้านบาท
- เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท ได้แก่
  - ค่าบำรุงรักษาอุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น 44 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงานเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท
  - ดอกเบี้ยจ่ายของทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงส่วนของสมาชิก จำนวน 10 ล้านบาท

### 1.2.2 ค่าใช้จ่ายทางธุรกิจและกิจกรรมเพื่อสังคมจำนวน 401 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180 ล้านบาท (หรือ 81%)

โดยค่าใช้จ่ายที่สำคัญในปี 2549 ได้แก่

- เงินบริจาคแก่มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 147 ล้านบาท
- เงินสนับสนุนโครงการพัฒนาทักษะภาษาอังกฤษให้แก่สถาบันอุดมศึกษา 86 ล้านบาท

### 1.2.3 ภาษีเงินได้ของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท

## 2. รายงานการวิเคราะห์ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549

ฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปี 2549 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2548 มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

### 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีสินทรัพย์รวม จำนวน 17,480 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญ ได้แก่

(1) เงินสดและเงินลงทุนรวม 12,754 ล้านบาท (หรือ 73% ของสินทรัพย์รวม) ประกอบด้วย

- เงินสดและเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย จำนวน 12,371 ล้านบาท โดยเป็น
  - เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างๆ 5,403 ล้านบาท
  - เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย 3,414 ล้านบาท
  - เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล 2,826 ล้านบาท
  - เงินสดและเงินลงทุนอื่น 728 ล้านบาท
- เงินลงทุนส่วนของกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) 383 ล้านบาท

(2) เงินฝากเพื่อการเก็บรักษาหลักประกันของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (กิจการย่อย) 675 ล้านบาท

(3) สินทรัพย์ถาวร 3,442 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2548 จำนวน 1,506 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากการซื้อที่ดินเพื่อสร้างอาคารสำนักงานแห่งที่ 2 จำนวน 1,438 ล้านบาท

## 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีหนี้สินรวม 1,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 จำนวน 1,060 ล้านบาท (หรือ 125%) โดยหนี้สินจำนวน 1,904 ล้านบาท ประกอบด้วย

- (1) เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 501 ล้านบาท ที่สำคัญ ได้แก่
  - โบนัสและค่าตอบแทนผู้บริหารค้างจ่ายรวม 109 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายสถานีโทรทัศน์ Money Channel ค้างจ่ายรวม 53 ล้านบาท
  - ค่าอุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์ รวมทั้งค่าบำรุงรักษาสำหรับโครงการต่างๆ รวม 47 ล้านบาท
  - ค่าสื่อสอนภาษาอังกฤษสำหรับโครงการพัฒนาทักษะภาษาอังกฤษให้แก่สถาบันอุดมศึกษาค้างจ่าย 34 ล้านบาท
  - เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น NVDR ค้างจ่าย จำนวน 31 ล้านบาท และเงินคืนกรณีจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิ์ จำนวน 23 ล้านบาท
  - เงินช่วยเหลือผู้ประสบภัยรูดำเนินการช่วยเหลือรวม 27 ล้านบาท
  - ค่าที่ปรึกษาการพัฒนาระบบ 20 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงานค้างจ่ายรวม 15 ล้านบาท
- (2) เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์จากหลักประกันค้างจ่ายของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (กิจการย่อย) 675 ล้านบาท
- (3) ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า 232 ล้านบาท
- (4) หนี้สินหมุนเวียนอื่น 190 ล้านบาท ที่สำคัญ ได้แก่
  - เงินค้ำประกันและเงินประกันต่างๆ 89 ล้านบาท
  - ภาษีหัก ณ ที่จ่าย รอนำส่ง รวม 68 ล้านบาท
- (5) หนี้สินไม่หมุนเวียน 302 ล้านบาท ประกอบด้วย
  - หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงของระบบการชำระหนี้ในตลาดอนุพันธ์ 115 ล้านบาท
  - เงินสมทบและผลประโยชน์ของกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระหนี้ในตลาดอนุพันธ์ 118 ล้านบาท
  - เงินสมทบและผลประโยชน์ในกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF) ส่วนของสมาชิก 69 ล้านบาท

## 2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 เงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 15,576 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 935 ล้านบาท (หรือ 6%) รายการที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน คือ

- (1) เงินกองทุนทั่วไปจำนวน 11,400 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 261 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานในปี 2549 ซึ่งมีรายได้ต่ำกว่าค่าใช้จ่าย
- (2) กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนรวม ลดลงจำนวน 673 ล้านบาท

### 3. รายงานการวิเคราะห์กระแสเงินสด

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 จำนวน 358 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 126 ล้านบาท เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงในกิจกรรมดำเนินงานและกิจกรรมลงทุนที่สำคัญ ดังนี้

- (1) กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 685 ล้านบาท ใช้ไปเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 609 ล้านบาท ที่สำคัญจากค่าใช้จ่ายที่สูงกว่ารายได้ในปี 2549
- (2) กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 558 ล้านบาท ได้มาเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 356 ล้านบาท ที่สำคัญจากการไถ่ถอนเงินลงทุนที่ครบกำหนดและหน่วยลงทุนในกองทุนรวม

### นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีความเสี่ยงทางการเงินที่สำคัญจากการลงทุน และความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

#### ความเสี่ยงจากการลงทุน

การลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย จะดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายการลงทุนที่กำหนดโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย โดยมีคณะทำงานบริหารเงินลงทุนทำหน้าที่ควบคุมดูแลการบริหารเงินลงทุน ทั้งนี้ คณะกรรมการจะทบทวนนโยบายการลงทุนที่เหมาะสมทุกครึ่งปี หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญอย่างมาก โดยนโยบายการลงทุนจะคำนึงถึงผลตอบแทนที่เหมาะสมภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ มีการกระจายความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยลงทุนในตราสารหลากหลายประเภท และมีการป้องกันการกระจุกตัวในแต่ละสถาบันการเงินหรือบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และในกรณีตราสารหนี้จะลงทุนเฉพาะที่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในระดับที่ลงทุนได้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่ากรณีเกิดความเสียหายขึ้นจะไม่เกิดผลกระทบต่อเงินลงทุนทั้งหมด

นอกจากนโยบายข้างต้นแล้ว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ติดตามสถานะความเสี่ยงจากการลงทุนเป็นรายเดือนเพื่อให้แน่ใจว่ามูลค่าความเสี่ยงอยู่ภายในระดับที่ยอมรับได้

อนึ่ง การบริหารเงินลงทุนมีทั้งส่วนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริหารเอง เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลและเงินลงทุนในกองทุนรวม

#### ความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชีไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีความเสี่ยงจากการที่สมาชิกสำนักหักบัญชี (สมาชิก) ไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพัน เนื่องจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ (Thailand Securities Depository Company Limited: TSD) และ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (Thailand Clearing House Company Limited: TCH) ในฐานะสำนักหักบัญชี (Clearing House) เป็นผู้รับประกันการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (Settlement Guarantor) สำหรับตราสารทุน ตราสารหนี้ และอนุพันธ์ TSD และ TCH จึงได้พัฒนามาตรการบริหารความเสี่ยงต่างๆ เพื่อลดความเสียหายทางการเงินที่อาจเกิดขึ้นจากการผิดนัดของสมาชิก ดังนี้

- (1) การกำหนดคุณสมบัติขั้นต่ำของบริษัทที่จะเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชี และการดำรงสถานะตลอดการเป็นสมาชิกสำนักหักบัญชี รวมทั้งติดตามฐานะและสภาพคล่องทางการเงินของสมาชิกเป็นรายเดือน เพื่อเตรียมมาตรการป้องกันก่อนที่จะเกิดความเสียหายต่อระบบโดยรวม
- (2) การจำกัดปริมาณธุรกรรมในตราสารทุนและตราสารหนี้ให้เหมาะสมกับฐานะทางการเงินของสมาชิก และการติดตามดูแลพฤติกรรมการซื้อขายตราสารทุนและตราสารหนี้ของสมาชิก โดยกำหนดระดับความน่าจะเป็นที่จะเกิดความเสียหายจากการทำธุรกรรมของสมาชิก (Loss Probability) ที่ยอมรับได้ ในกรณีที่สมาชิกมีปริมาณธุรกรรมสะสมเกินกำหนด หรือมีระดับ Loss Probability มากกว่าที่กำหนด สมาชิกต้องนำหลักประกันมาวางไว้กับ TSD
- (3) การกำหนดให้สมาชิกวางหลักประกันจากการมีฐานะในอนุพันธ์ไว้กับ TCH ให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของราคาอนุพันธ์ในแต่ละประเภท

ทั้งนี้ TSD และ TCH ได้ทำการทบทวนมาตรการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้นเป็นระยะ เพื่อให้มั่นใจว่ามาตรการบริหารความเสี่ยงที่ใช้อยู่เหมาะสมกับโครงสร้างของบริษัทสมาชิกและสภาพการณ์ของตลาด

นอกจากมาตรการดังกล่าวข้างต้น TSD ได้จัดให้มีมาตรการบริหารความเสี่ยงอื่นๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending) เพื่อการส่งมอบต่อสำนักหักบัญชี การบังคับซื้อหลักทรัพย์เพื่อการส่งมอบกรณีผิดนัด (Buy-in) และการจัดตั้งกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (TSD's Clearing Fund) ในส่วนของอนุพันธ์นั้น TCH ได้มีการเรียกเก็บหลักทรัพย์เพื่อประกันความมั่นคง (Security Deposit) จากสมาชิก และจัดตั้งกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาอนุพันธ์ (TCH's Clearing Fund)

TSD และ TCH ยังได้จัดเตรียมแหล่งเงินทุนสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องในระบบชำระราคา อาทิเช่น การจัดเตรียมวงเงินเบิกเกินบัญชี (Overdraft) กับธนาคารพาณิชย์ที่ทำหน้าที่เป็น Settlement Bank ของสำนักหักบัญชีไว้จำนวน 2,500 ล้านบาท และ 400 ล้านบาท ตามลำดับ รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้การสนับสนุนทางการเงินโดยกันเงินกองทุนสำรอง (Reserve Fund) ให้ TSD จำนวน 2,000 ล้านบาท และให้ TCH จำนวน 300 ล้านบาท เพื่อใช้เสริมสร้างสภาพคล่อง และบรรเทาหรือยับยั้งความเสียหายของระบบชำระราคาฯ ก่อนที่สำนักหักบัญชีจะดำเนินมาตรการอื่นต่อไป

อนึ่ง เพื่อให้มั่นใจว่าทรัพยากรทางการเงินที่สำนักหักบัญชีจัดเตรียมไว้สามารถรองรับความเสียหายทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นในระบบชำระราคาฯ และสอดคล้องกับมาตรฐานสากล TSD และ TCH จึงได้ทำการทดสอบระดับความเสียหายสูงสุดของการชำระราคาฯ ภายใต้ภาวะวิกฤต (Stress Test) เป็นประจำ

นอกจากนี้ TSD ได้เสนอทางเลือกในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์แบบทีละรายการ (Real Time Gross Settlement: RTGS) ซึ่งเป็นการดำเนินการในลักษณะ Delivery Versus Payment (DVP) สำหรับธุรกรรมที่มีมูลค่าสูง (ทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้) ที่สมาชิกคู่กรณีตกลงร่วมกันในการทำรายการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเป็นการช่วยลดภาระในการวางหลักประกันของสมาชิกต่อสำนักหักบัญชี และยังเป็น การลดความเสี่ยงในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ด้วย

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณางบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว เห็นว่า งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะอนุกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นว่า ระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549



(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ



(นางภทธีญา เบนจพลชัย)

กรรมการและผู้จัดการ

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

### เสนอ สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548 งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกองทุนรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินทุนเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548 รายได้และค่าใช้จ่ายรวมและรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อย และของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามลำดับ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(อุณากร พฤทธิธาดา)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257

บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550

## งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>สินทรัพย์</b>					
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		357,553	484,325	88,536	299,539
เงินฝากเพื่อการเก็บรักษาหลักประกัน	10	674,832	-	-	-
เงินลงทุนชั่วคราว	3	5,583,535	6,533,419	4,948,534	6,058,814
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	4	164,194	120,974	84,186	106,464
ดอกเบี้ยค้างรับ		75,150	42,412	67,712	41,002
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5	209,717	192,523	213,459	190,636
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>7,064,981</b>	<b>7,373,653</b>	<b>5,402,427</b>	<b>6,696,455</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>					
เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม	6	151,466	147,530	933,144	862,412
เงินลงทุนระยะยาว	7	6,812,644	7,887,408	6,766,208	7,809,717
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย	18	-	-	-	5,000
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	8	2,995,534	1,573,508	2,922,568	1,501,448
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9	446,091	362,421	392,222	331,142
สินทรัพย์อื่น		9,278	10,428	8,503	9,650
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>10,415,013</b>	<b>9,981,295</b>	<b>11,022,645</b>	<b>10,519,369</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>17,479,994</b>	<b>17,354,948</b>	<b>16,425,072</b>	<b>17,215,824</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>หนี้สินและเงินกองทุน</b>					
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		501,426	472,272	294,357	369,339
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์	10	675,021	-	-	-
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		231,888	128,377	131,335	116,812
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		3,217	1,639	-	-
เงินกู้ยืมจากกิจการย่อย	18	-	-	198,430	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		189,747	207,515	155,693	184,410
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>		<b>1,601,299</b>	<b>809,803</b>	<b>779,815</b>	<b>670,561</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>					
หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงของระบบการชำระหนี้					
ในตลาดอนุพันธ์	11.1	115,000	-	-	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของกองทุนทดแทน					
ความเสียหายในระบบการชำระหนี้					
ในตลาดอนุพันธ์	11.2	118,150	-	-	-
เงินสมทบและผลประโยชน์ของกองทุนคุ้มครอง					
ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	12.6	69,309	34,696	69,309	34,696
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		<b>302,459</b>	<b>34,696</b>	<b>69,309</b>	<b>34,696</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,903,758</b>	<b>844,499</b>	<b>849,124</b>	<b>705,257</b>
<b>เงินกองทุน</b>	12				
เงินกองทุน		14,468,528	14,730,584	14,468,528	14,730,584
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย		1,107,706	1,779,863	1,107,420	1,779,983
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		2	2	-	-
<b>รวมเงินกองทุน</b>		<b>15,576,236</b>	<b>16,510,449</b>	<b>15,575,948</b>	<b>16,510,567</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>		<b>17,479,994</b>	<b>17,354,948</b>	<b>16,425,072</b>	<b>17,215,824</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบรายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>รายได้จากการดำเนินงาน</b>					
ค่าธรรมเนียมสมาชิก		31,434	237,132	10,139	235,532
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		480,428	460,585	421,767	429,518
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน		228,823	231,946	228,823	231,946
รายได้จากงานนายทะเบียน		560,415	553,652	-	-
รายได้ค่าบริการเรียกเก็บจากกิจการย่อย	18	-	-	330,925	313,429
รายได้จากเงินลงทุน		988,646	1,102,388	954,795	1,087,786
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการย่อย และกิจการร่วม	6	3,936	2,664	70,732	66,289
รายได้อื่น	14	489,266	438,829	140,246	175,092
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>		<b>2,782,948</b>	<b>3,027,196</b>	<b>2,157,427</b>	<b>2,539,592</b>
<b>ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>					
ค่าใช้จ่ายพนักงาน		1,076,001	897,795	735,030	645,194
ค่าใช้จ่ายทางการตลาด		243,682	234,782	314,816	311,480
ค่าใช้จ่ายในการบริการและการผลิตสื่อ		253,542	193,848	-	-
ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร		142,262	147,900	29,077	24,511
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	15	162,687	150,000	162,687	150,000
เงินสนับสนุนให้แก่กิจการย่อย	18	-	-	8,081	89,577
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย		252,528	168,100	222,266	139,877
ค่าใช้จ่ายอื่น	16	487,927	410,705	563,121	400,399
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน</b>		<b>2,618,629</b>	<b>2,203,130</b>	<b>2,035,078</b>	<b>1,761,038</b>
<b>รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน</b>		<b>164,319</b>	<b>824,066</b>	<b>122,349</b>	<b>778,554</b>
<b>รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับงบดำเนินงาน</b>					
รายได้จากเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ - สุทธิ	13	13,523	7,326	13,523	7,326
ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม		400,687	220,985	397,928	203,009
รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย ก่อนหักภาษีเงินได้นิติบุคคล		(222,845)	610,407	(262,056)	582,871
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		39,211	27,536	-	-
<b>รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย - สุทธิ</b>		<b>(262,056)</b>	<b>582,871</b>	<b>(262,056)</b>	<b>582,871</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของเงินกองทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม										
	เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและสิ่งมอบหลักทรัพย์	เงินกองทุนสำรองเพื่อชำระหนี้ในตลาดอนุพันธ์	เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	เงินกองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	รวม
<b>หมายเหตุ</b>	12.1	12.2	12.3	12.4	12.5	12.6	12.7				
ยอดคงเหลือต้นปี											
1 มกราคม พ.ศ. 2549	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
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	(672,157)	-	(672,157)
บวก รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	-	3,490	13,523	(17,829)	(261,240)	-	-	(262,056)
ยอดคงเหลือสิ้นปี											
31 ธันวาคม พ.ศ. 2549	2,000,000	300,000	100,000	246,328	90,290	322,214	10,061	11,399,635	1,107,706	2	15,576,236
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
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	1,621,907	-	1,621,907
บวก รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	-	1,451	7,326	(72,110)	646,204	-	-	582,871
ยอดคงเหลือสิ้นปี											
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

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ									
	เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและสิ่งมอบหลักทรัพย์	เงินกองทุนสำรองเพื่อชำระหนี้ในตลาดอนุพันธ์	เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย	เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ	เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์	เงินกองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	รวม
<b>หมายเหตุ</b>	12.1	12.2	12.3	12.4	12.5	12.6	12.7			
ยอดคงเหลือต้นปี										
1 มกราคม พ.ศ. 2549	2,000,000	300,000	100,000	246,328	86,800	308,691	27,890	11,660,875	1,779,983	16,510,567
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	(672,563)	(672,563)
บวก รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	-	3,490	13,523	(17,829)	(261,240)	-	(262,056)
ยอดคงเหลือสิ้นปี										
31 ธันวาคม พ.ศ. 2549	2,000,000	300,000	100,000	246,328	90,290	322,214	10,061	11,399,635	1,107,420	15,575,948
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
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	1,621,907	1,621,907
บวก รายได้สูงกว่า(ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย (หมายเหตุ 13)	-	-	-	-	1,451	7,326	(72,110)	646,204	-	582,871
ยอดคงเหลือสิ้นปี										
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

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>					
รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย - สุทธิ		(262,056)	582,871	(262,056)	582,871
<b>บวก</b> รายการปรับปรุง					
หนี้สงสัยจะสูญ		(72)	(2,493)	(35)	(871)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย		252,528	168,100	222,266	139,877
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่าย					
สินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน		4,888	(1,431)	4,881	(1,742)
กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการ					
ด้อยค่าของที่ดิน		-	(4,941)	-	(4,941)
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย		426	249	426	249
รายได้จากเงินลงทุน		(1,002,214)	(1,109,762)	(968,363)	(1,095,160)
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากกิจการย่อย	18	-	-	5,554	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการย่อย					
และกิจการร่วม	6	(3,936)	(2,664)	(70,732)	(66,289)
รายได้ (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน					
ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์					
และหนี้สินดำเนินงาน		(1,010,436)	(370,071)	(1,068,059)	(446,006)
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>					
เงินฝากเพื่อเก็บรักษาหลักประกัน		(674,832)	-	-	-
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ		(43,148)	(8,257)	22,313	(1,721)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(17,194)	(94,453)	(22,823)	(107,636)
สินทรัพย์อื่น		1,150	(4,231)	1,147	(5,291)
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		29,154	242,621	(74,982)	205,980
เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์		675,021	-	-	-
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		103,511	8,487	14,523	1,506
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,578	753	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		(17,768)	114,027	(28,717)	101,351
หนี้สินไม่หมุนเวียน		267,763	34,696	34,613	34,696
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		(685,201)	(76,428)	(1,121,985)	(217,121)

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

(หน่วย : พันบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน		(685,201)	(76,428)	(1,121,985)	(217,121)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>					
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง		(30,229)	(62,632)	(30,229)	(62,632)
รายได้จากเงินลงทุน		954,044	1,180,166	924,181	1,165,625
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว		12,579,520	16,898,500	10,699,893	15,494,242
เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะยาว		18,550	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว		(5,555,393)	(5,472,733)	(3,526,441)	(4,458,160)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาว		(86,000)	-	(86,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อพันธบัตร		(3,563,417)	(8,828,730)	(3,563,417)	(8,427,935)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นกู้		(869,224)	(312,667)	(869,224)	(280,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม		(1,140,406)	(2,122,003)	(1,140,406)	(2,112,152)
เงินสดรับจากการให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย	18	-	-	198,430	-
เงินสดรับจากการรับคืนเงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย	18	-	-	5,000	5,000
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากกิจการย่อย	18	-	-	(5,554)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	8	(1,615,788)	(802,303)	(1,591,631)	(759,107)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	(148,428)	(286,365)	(118,770)	(257,350)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร		678	3,586	628	2,628
ผลประโยชน์กองทุนเพื่อการสงเคราะห์					
ด้านสวัสดิการพนักงาน		2,949	1,447	2,949	1,447
ผลประโยชน์กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์		11,573	6,199	11,573	6,199
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน		558,429	202,465	910,982	317,805
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>					
<b>เพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ</b>		(126,772)	126,037	(211,003)	100,684
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี		484,325	358,288	299,539	198,855
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี		357,553	484,325	88,536	299,539
<b>ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด</b>					
เงินสดจ่ายในระหว่างปี					
ภาษีเงินได้จ่าย		41,567	29,866	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย		749	-	5,554	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 71 ถึง 99 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548

## 1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) เป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 ปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และมีสถานประกอบการตามที่อยู่ ดังนี้

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

การประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

- 1 การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
- 2 การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
- 3 การเผยแพร่ข้อมูลและให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน
- 4 การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก
- 5 การให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ได้แก่ การเป็นสำนักหักบัญชี การบริการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริการรับฝากหลักทรัพย์ ศูนย์ปฏิบัติการบริการบริษัทหลักทรัพย์
- 6 การให้บริการงานนายทะเบียน ได้แก่ นายทะเบียนหลักทรัพย์ นายทะเบียนกองทุน
- 7 การบริหารศูนย์กลางการซื้อขาย และเป็นที่ยี่ปรึกษา 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 หรือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกิจการย่อยมีพนักงานจำนวน 950 คน (พ.ศ. 2548 : จำนวน 902 คน)

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนี้ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2550

## 2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ มีดังต่อไปนี้

### 2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเงินลงทุนบางรายการที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและหลักทรัพย์เพื่อค้า ซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม

การจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย กำหนดให้ฝ่ายบริหารประมาณการและกำหนดสมมติฐานที่เกี่ยวข้องอันจะมีผลต่อตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สิน รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และข้อมูลรายได้และค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาที่เสนองบการเงินดังกล่าว ตัวเลขที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากตัวเลขประมาณการ ถึงแม้ว่าฝ่ายบริหารได้จัดทำตัวเลขประมาณการขึ้นจากความเข้าใจในเหตุการณ์และสิ่งที่ได้กระทำไปในปัจจุบันอย่างดีที่สุดแล้ว

ตัวเลขเปรียบเทียบได้ปรับปรุงเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงการนำเสนอข้อมูลในปัจจุบันเท่าที่จำเป็น

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

### 2.2 มาตรฐานการบัญชีที่มีการแก้ไขและมีผลบังคับใช้สำหรับงวดเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2550

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 44 (แก้ไขปี พ.ศ. 2549) เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย และมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 45 (แก้ไขปี พ.ศ. 2549) เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีเริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2550 กำหนดให้ใช้วิธีราคาทุนในการบันทึกเงินลงทุน ในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการ (แต่ก่อนใช้วิธีส่วนได้เสีย) ภายใต้วิธีราคาทุน รายได้จากเงินลงทุนจะบันทึกเมื่อมีการประกาศจ่ายเงินปันผล ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยได้ใช้หลักเกณฑ์เดียวกันนี้กับเงินลงทุนในกิจการที่มีอำนาจควบคุมร่วมกันในงบการเงินเฉพาะกิจการด้วย และตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยจะใช้วิธีราคาทุนนี้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2550 เป็นต้นไป

### 2.3 งบการเงินรวม

กิจการย่อยหมายถึงกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของกิจการย่อย กิจการย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงิน โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจควบคุมจนถึงวันที่กิจการย่อยดังกล่าวได้ถูกขายออกไป รายงานและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับกิจการย่อยจะเปลี่ยนแปลง เพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการจัดทำงบการเงินรวม

รายชื่อของกิจการย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผลกระทบทางการเงินจากส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6

## 2.4 เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม

เงินลงทุนในกิจการย่อยแสดงในงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในกิจการย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุม ถ้ามีการด้อยค่าของเงินลงทุนในกิจการย่อยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุนและแสดงในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในกิจการร่วมบันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในกิจการร่วมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม ถ้ามีการด้อยค่าของเงินลงทุนในกิจการร่วมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของกิจการย่อยและกิจการร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่าย ดังนั้น มูลค่าของเงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วมที่แสดงในงบดุลของตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในกิจการย่อยและกิจการร่วม

## 2.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

รายการต่าง ๆ ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ วัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินบาท

ตลาดหลักทรัพย์ฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกทันทีในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

## 2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแสดงในงบดุลที่ราคาทุน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารและตัวสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงินที่มีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น

## 2.7 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปีหนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น

## 2.8 เงินลงทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและแสดงภายใต้เงินกองทุนในงบดุล

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพยเพื่อค้าแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดภัย ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพยแห่งประเทศไทย ขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพยเพื่อค้า ได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนและแสดงภายใต้งบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดเป็นประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนร่วมลงทุนและเงินลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เฉพาะในการจัดตั้ง โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพยในความต้องการของตลาดและตราสารทุนอื่น ได้จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

ตลาดหลักทรัพยฯ จะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น หากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมไว้ในงบรายได้ และค่าใช้จ่าย

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมไว้ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตามบัญชีจากจำนวนทั้งหมดที่ถือไว้

## 2.9 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพยแต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพยดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการใช้งานไม่จำกัด

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

ในกรณีทีราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

การซ่อมแซมและบำรุงรักษา จะรับรู้ในงบรายได้และค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดบัญชีที่เกิดรายการนั้น ต้นทุนของการปรับปรุงให้ดีขึ้นที่สำคัญจะบันทึกรวมไว้ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าการปรับปรุงนั้นจะทำให้ตลาดหลักทรัพยฯ ได้ประโยชน์กลับคืนมามากกว่าการใช้ประโยชน์โดยไม่มีกรปรับปรุงสินทรัพยที่ได้มา การปรับปรุงหลักจะตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ของสินทรัพยที่เกี่ยวข้อง

รายการกำไรและรายการขาดทุนจากการจำหน่ายคำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับกับราคาตามบัญชี และจะรวมไว้อยู่ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

## 2.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

### 2.10.1 โปรแกรมคอมพิวเตอร์

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาหรือปรับปรุงโปรแกรมคอมพิวเตอร์ โดยทั่วไปจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อย และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยราคาซื้อ และรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามวัตถุประสงค์

ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยทั่วไปเป็นเวลา 5 ปี

### 2.10.2 สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน

สิทธิบัตร ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งสิทธิในการจัดทำและผลิตสิ่งพิมพ์ (รวมถึงสิทธิในเครื่องหมายการค้า ซึ่งสามารถระบุได้) ส่วนสิทธิในการดำเนินงาน จะเป็นค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งสิทธิในการใช้ระบบงาน รวมถึงสิทธิสิทธิบัตร และสิทธิในเครื่องหมายการค้าและสิทธิอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานนั้นๆ ได้แก่ ระบบซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งทั้งสิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงานจะอยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อย และคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่า 1 ปี ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกิจการย่อยจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่คาดว่าจะได้รับโดยทั่วไปเป็นเวลา 10 ปี

สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงานดังกล่าวได้มีการทบทวนการด้อยค่าเพื่อพิจารณาผลต่อรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อใดก็ตามที่สถานการณ์หรือข้อเท็จจริงบ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจไม่สามารถได้รับประโยชน์คืนกลับมา รายการขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้ด้วยจำนวนที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

## 2.11 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว – ในด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

## 2.12 การรับรู้รายได้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการ เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว รายการให้บริการที่เกิดขึ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยได้ตัดบัญชีแล้วเพื่อจัดทำงบการเงินรวม

ในกรณีที่มิใช่หุ้นบริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนและค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหลักทรัพย์ เป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องนั้นทันที

ค่าธรรมเนียมสมาชิก ประกอบด้วย ค่าเข้าเป็นสมาชิกและค่าธรรมเนียมรายปี โดยค่าเข้าเป็นสมาชิกจะทยอยรับรู้รายได้ โดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มให้บริการ ส่วนค่าธรรมเนียมรายปีรับรู้รายได้เมื่อได้ให้บริการแล้ว

รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- ก) รายได้ดอกเบี๋ยรับรู้ตามเกณฑ์สัดส่วนของเวลา โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของช่วงเวลาจนถึงวันครบอายุและ คำนึงถึงจำนวนเงินต้นที่เป็นยอดคงเหลือในบัญชีสำหรับการบันทึกค้างรับของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย
- ข) รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- ค) รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิ

## 2.13 ผลประโยชน์พนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สิทธิประโยชน์ของกองทุน ได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตลาดหลักทรัพย์ฯ บันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

## 2.14 ประมาณการหนี้สิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สิน (ซึ่งไม่รวมถึงประมาณการหนี้สินสำหรับผลตอบแทนพนักงาน) เมื่อเกิดภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือโดยอนุมาณจากผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีต ภาระผูกพันดังกล่าวคาดว่าจะส่งผลให้ต้องใช้ทรัพยากรเพื่อชำระชำระตามภาระผูกพันและสามารถประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือเมื่อได้ชำระประมาณการหนี้สินไปแล้ว หากแน่ใจว่าจะได้รับคืนอย่างแน่นอนให้บันทึกจ่ายจ่ายที่จะได้รับคืนเป็นสินทรัพย์แยกต่างหาก

ประมาณการหนี้สินรับรู้ในรอบระยะเวลาบัญชีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตกกลางที่จะชำระตามกฎหมายหรือจากการอนุมาณ อย่างไรก็ตามต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมที่มีอยู่อย่างต่อเนื่องไม่ถึงเป็นประมาณการหนี้สิน

## 2.15 ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการประกอบด้วยผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่คณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ และของกิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่นๆ (โดยไม่รวมเงินเดือน โบนัส และผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับผู้บริหาร)

### 3. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ</b>				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากออมทรัพย์	185,875	199,691	183,498	198,570
เงินฝากประจำ	984,434	407,289	853,417	407,288
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	129,852	643,000	104,539	582,550
	1,300,161	1,249,980	1,141,454	1,188,408
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน	405,223	410,241	405,223	410,241
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	1,051,725	2,097,691	1,019,095	1,787,845
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	2,757,109	3,757,912	2,565,772	3,386,494
<b>เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล</b>				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากออมทรัพย์	25,256	42,251	22,676	41,953
เงินฝากประจำ	122,500	79,000	122,500	78,000
ตราสารหนี้อื่น	775,746	980,680	720,560	932,272
	923,502	1,101,931	865,736	1,052,225
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,902,924	1,673,576	1,517,026	1,620,095
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล	2,826,426	2,775,507	2,382,762	2,672,320
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	5,583,535	6,533,419	4,948,534	6,058,814

#### เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.75 - 2.75 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 1.00 - 2.00 ต่อปี)

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภท 3 - 12 เดือน มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50 - 5.50 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 0.50 - 3.75 ต่อปี)

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน มีระยะเวลาครบกำหนดระหว่าง 3 - 12 เดือน และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.50 - 5.55 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 2.50 - 4.00 ต่อปี)

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนจำนวน 1 กองทุน (พ.ศ. 2548 : 3 กองทุน) โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น

ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี คือ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหุ้นกู้ มีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 4.78 - 5.44 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 3.00 - 4.50 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 จำนวน 1,049 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 2,094 ล้านบาท)

#### เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 3 แห่ง นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคลอิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและนโยบายการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 - เครื่องมือทางการเงิน เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคลได้แสดงไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงิน บัตรเงินฝาก ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ของสถาบันการเงิน มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 0.43 - 5.88 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 0.50 - 5.03 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 2.50 - 6.04 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 1.00 - 12.00 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อค้า ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ตราสารที่กระทรวงการคลังค้าประกันหน่วยลงทุน (Unit Trust) ในตราสารทุน และหุ้นกู้ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 1.85 - 8.00 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 1.85 - 8.63 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 2.02 - 8.26 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 2.02 - 7.55 ต่อปี)

#### 4. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ลูกหนี้	66,179	59,539	17,202	51,434
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(20,157)	(20,229)	(9,484)	(9,519)
<b>รวม รายได้ค้างรับ</b>	<b>46,022</b>	<b>39,310</b>	<b>7,718</b>	<b>41,915</b>
	118,172	81,664	76,468	64,549
	164,194	120,974	84,186	106,464

ลูกหนี้สามารถวิเคราะห์แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ไม่เกิน 3 เดือน	44,913	39,310	7,718	41,914
3 - 6 เดือน	804	49	5	-
6 - 12 เดือน	281	36	-	-
เกินกว่า 12 เดือน	20,181	20,144	9,479	9,520
<b>รวม</b>	<b>66,179</b>	<b>59,539</b>	<b>17,202</b>	<b>51,434</b>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(20,157)	(20,229)	(9,484)	(9,519)
	46,022	39,310	7,718	41,915

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนที่ค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 6 ราย มูลค่า 4.61 ล้านบาท และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย มีลูกหนี้ค้างชำระค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จำนวน 4 ราย โดยมีมูลหนี้ค้างชำระจำนวน 7.21 ล้านบาท ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้หยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้เหล่านี้ โดยหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้จะไม่รวมอยู่ในยอดลูกหนี้ที่แสดงในงบการเงินนี้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการระงับตัวของสินเชื่อ ยกเว้นยอดลูกหนี้กิจการย่อยที่แสดงเป็นยอดลูกหนี้อยู่ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมียอดค้างร้อยละ 6.31 ของยอดรวมลูกหนี้ โดยผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อว่าจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งได้บันทึกไว้เพียงพอต่อการรองรับความเสี่ยงจากสินเชื่อที่มีอยู่

## 5. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
เงินหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาเช่า (หมายเหตุ 19)	68,946	68,946	68,946	68,946
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	59,844	22,316	80,875	46,225
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	31,171	35,686	30,855	34,264
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	30,231	32,356	20,068	24,018
อื่นๆ	19,525	33,219	12,715	17,183
	209,717	192,523	213,459	190,636

## 6. เงินลงทุนในกิจการย่อยและกิจการร่วม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	147,530	144,866	862,412	796,123
บวก ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ	3,936	2,664	70,732	66,289
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	151,466	147,530	933,144	862,412

รายละเอียดเกี่ยวกับกิจการย่อยและกิจการร่วมมีดังต่อไปนี้

### ก) กิจการย่อยถือหุ้นทางตรงโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศไทย	อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ	
			พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	การให้บริการระบบงาน หลังซื้อขายหลักทรัพย์	ไทย	99.99	99.99
บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์	ไทย	99.99	99.99
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว 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 ในประเทศ	อัตราอ้อยละของหุ้นที่ถือ	
			พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด	สำนักหักบัญชีและบริการระบบงาน หลังซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	ไทย	99.99	99.99

ค) กิจการร่วม

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราอ้อยละของหุ้นที่ถือ	
			พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	กองทุน	ไทย	25.94	29.18

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

รายละเอียดของเงินลงทุน มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2549				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน อ้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	568,771	25.94	100,000	151,466	-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2548				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน อ้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	496,680	29.18	100,000	147,530	-

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2549				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	388,811	-
บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด	80,000	99.99	80,000	109,639	-
บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด	50,000	99.99	50,000	61,048	-
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	100,000	99.99	100,000	89,530	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	109,734	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	12,246	-
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	10,670	-
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	568,771	25.94	100,000	151,466	-
			650,000	933,144	-

(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 เซ็ทเทรอด 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	-

## 7. เงินลงทุนระยะยาว

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>เงินลงทุนทั่วไป</b>				
เงินฝากประจำ	82,000	130,000	76,000	130,000
ตราสารหนี้อื่น	146,000	-	146,000	-
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	-	3,015	-	-
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	265,314	235,085	265,314	235,085
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	200,000	200,000	200,000	200,000
ตราสารทุน	62,336	62,336	62,336	62,336
	755,650	630,436	749,650	627,421
<b>หน่วยลงทุนในกองทุนรวม</b>				
กองทุนรวมทั่วไป	4,253,237	5,711,109	4,253,237	5,711,109
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	221,424	109,200	221,424	109,200
กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ	303,820	94,051	303,820	94,051
กองทุนรวมตลาดเงิน	19,870	19,462	9,935	9,731
	4,798,351	5,933,822	4,788,416	5,924,091
<b>ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด</b>	1,258,643	1,323,150	1,228,142	1,258,205
	6,812,644	7,887,408	6,766,208	7,809,717

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำกับธนาคารประเภท 1 ปีขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.25 - 5.50 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 4.25 ต่อปี)

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) ของสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 7 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.50 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ไม่มี)

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเป็นเงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร

เงินฝากธนาคารตามข้อตกลงเป็นเงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยตามข้อตกลง

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ เป็นการร่วมลงทุนในกองทุนเปิด 1 กองทุน ที่รัฐบาลจัดตั้งขึ้นมาเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากภัยพิบัติสึนามิทางภาคใต้ โดยกองทุนจะเน้นการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการท่องเที่ยว และได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์สึนามิใน 6 จังหวัดภาคใต้ กองทุนรวมเฉพาะกิจดังกล่าวเป็นกองทุนประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนโดยจะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติตั้งแต่ปีที่ 6 เป็นต้นไป (พ.ศ. 2554) หรือเว้นแต่จะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการลงทุน หากจะรับซื้อคืนหน่วยลงทุนก่อนระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ หน่วยลงทุนดังกล่าวได้บันทึกมูลค่าการลงทุนในราคาทุน ซึ่งเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป เนื่องจากมีข้อมูลพื้นที่จะไม่ขายคืนภายใน 5 ปีแรก

มูลค่ายุติธรรมและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ เป็นดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	ขบวนการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2549			
	จำนวนกองทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเฉพาะกิจ	1	204,399	200,000	4,399

(หน่วย : พันบาท)

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

### เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุนร้อยละ		ขบวนการเงินรวมและเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
		พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ตราสารทุน (บริษัทอื่น)					
บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์คินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด	100,000	13.34	13.34	12,336	12,336
บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด	1,000,000	5.00	5.00	50,000	50,000
				62,336	62,336

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมทั่วไป เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่เน้นการลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 32 กองทุน (พ.ศ. 2548 : 42 กองทุน)

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เป็นการลงทุนในกองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุน จำนวน 6 กองทุน (พ.ศ. 2548 : 4 กองทุน) ที่จัดตั้งขึ้นมาเพื่อซื้อหรือเช่าอสังหาริมทรัพย์ รับโอนซึ่งอสังหาริมทรัพย์ และ/หรือสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ และจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ เป็นการลงทุนในกองทุนเปิด 8 กองทุน (พ.ศ. 2548 : 3 กองทุน) ประเภทกองทุนรวมหน่วยลงทุน (Feeder Fund) ที่เน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน เป็นการลงทุนในกองทุนเปิดประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่มีอายุโครงการ 3 ปี จำนวน 1 กองทุน (พ.ศ. 2548 : 1 กองทุน) โดยมีนโยบายการลงทุนที่เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารทางการเงินต่างๆ ทั้งของภาครัฐและเอกชนที่มีความมั่นคงและให้ผลตอบแทนดี ทั้งนี้จะเปิดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนแบบอัตโนมัติปีละ 2 ครั้ง

ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรสถาบันการเงินต่างประเทศ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 6 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 2.43 - 6.30 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 2.43 - 6.10 ต่อปี) และมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 4.94 - 5.78 ต่อปี (พ.ศ. 2548 : ร้อยละ 4.65 - 6.65 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 จำนวน 1,285 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 1,285 ล้านบาท)

มูลค่ายุติธรรมและกำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในตราสารหนี้ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม พ.ศ. 2549		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	905,792	877,939	27,853
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	98,425	98,227	198
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	400,359	399,605	754
พันธบัตรสถาบันการเงินต่างประเทศ	42,931	45,000	(2,069)
หุ้นกู้	275,284	278,001	(2,717)
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	(437,781)	(440,129)	2,348
	1,285,010	1,258,643	26,367

(หน่วย : พันบาท)

	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)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2549		
	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิ	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	893,753	865,785	27,968
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	98,425	98,227	198
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	400,359	399,605	754
พันธบัตรสถาบันการเงินต่างประเทศ	33,391	35,000	(1,609)
หุ้นกู้	254,249	256,500	(2,251)
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	(424,757)	(426,975)	2,218
	1,255,420	1,228,142	27,278

(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)

## 8. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ที่ดิน	งานระหว่างก่อสร้าง	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>						
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
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	99,053	24,737	1,002,816	438,184	8,718	1,573,508
ซื้อสินทรัพย์	1,437,653	2,052	58,736	110,829	6,518	1,615,788
รายการปรับปรุง	-	(24,737)	18,850	5,887	-	-
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(5,059)	(76)	(428)	(5,563)
ค่าเสื่อมราคา	-	-	(54,487)	(131,092)	(2,620)	(188,199)
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	1,536,706	2,052	1,020,856	423,732	12,188	2,995,534
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>						
ราคาทุน	1,536,706	2,052	1,264,839	1,521,888	15,994	4,341,479
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(243,983)	(1,098,156)	(3,806)	(1,345,945)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,536,706	2,052	1,020,856	423,732	12,188	2,995,534

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ราคาตามบัญชีก่อนตัดค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาสะสมทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 729.75 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 671.82 ล้านบาท)

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ					
	ที่ดิน	งานระหว่างก่อสร้าง	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>						
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
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>						
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	99,053	24,737	1,000,317	368,623	8,718	1,501,448
ซื้อสินทรัพย์	1,437,653	2,052	58,460	86,948	6,518	1,591,631
รายการปรับปรุง	-	(24,737)	18,850	5,887	-	-
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	(5,059)	(22)	(428)	(5,509)
ค่าเสื่อมราคา	-	-	(54,136)	(108,246)	(2,620)	(165,002)
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	1,536,706	2,052	1,018,432	353,190	12,188	2,922,568
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>						
ราคาทุน	1,536,706	2,052	1,261,261	1,319,304	15,994	4,135,317
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(242,829)	(966,114)	(3,806)	(1,212,749)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	1,536,706	2,052	1,018,432	353,190	12,188	2,922,568

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ราคาตามบัญชีก่อนตัดค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาสะสมทั้งจำนวนแล้ว แต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวน 603.35 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 547.14 ล้านบาท)

ตามเงื่อนไขในหนังสือสัญญาเช่าที่ดิน กรรมสิทธิ์ในอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตกเป็นของเจ้าของที่ดิน ภายหลังจากก่อสร้างอาคารดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในปี พ.ศ. 2541 อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิในการใช้อาคารดังกล่าว เป็นระยะเวลา 30 ปี ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19 : หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

## 9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>				
ราคาทุน	239,528	320,300	16,231	576,059
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(213,062)	(576)	(213,638)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	239,528	107,238	15,655	362,421
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	239,528	107,238	15,655	362,421
ซื้อสินทรัพย์	69,908	78,520	-	148,428
รายการปรับปรุง	(159,029)	158,603	-	(426)
จำหน่ายสินทรัพย์	-	(3)	-	(3)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(62,706)	(1,623)	(64,329)
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	150,407	281,652	14,032	446,091
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>				
ราคาทุน	150,407	542,142	16,231	708,780
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(260,490)	(2,199)	(262,689)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	150,407	281,652	14,032	446,091

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ			
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	สิทธิบัตรและสิทธิในการดำเนินงาน	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>				
ราคาทุน	225,778	246,559	14,231	486,568
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(155,050)	(376)	(155,426)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	225,778	91,509	13,855	331,142
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	225,778	91,509	13,855	331,142
ซื้อสินทรัพย์	69,108	49,662	-	118,770
รายการปรับปรุง	(145,280)	144,854	-	(426)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(55,841)	(1,423)	(57,264)
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	149,606	230,184	12,432	392,222
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>				
ราคาทุน	149,606	428,371	14,231	592,208
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	(198,187)	(1,799)	(199,986)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	149,606	230,184	12,432	392,222

งานระหว่างทำส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการพัฒนาระบบงานของตลาดอนุพันธ์ ระบบการซื้อขายระบบศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่กำลังดำเนินการอยู่

## 10. การวางหลักประกันของสำนักหักบัญชีตลาดอนุพันธ์

สมาชิกของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) ซึ่งเป็นสำนักหักบัญชีตลาดอนุพันธ์ ที่มีฐานะซื้อขายสัญญาล่วงหน้า มีหน้าที่ต้องนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันในการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามอัตราหรือมูลค่าที่สำนักหักบัญชีกำหนด ทั้งนี้ TCH จะนำหลักประกันดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์วิธีการและเงื่อนไขที่กำหนด ซึ่งผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากเงินประกันดังกล่าวภายหลังหักค่าบริการจัดการ จะจัดสรรให้แก่สมาชิกตามอัตราและวิธีการที่กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ทรัพย์สินที่สมาชิกวางเป็นหลักประกันได้ฝากไว้ในบัญชีออมทรัพย์เป็นเงินฝากเพื่อการเก็บรักษาหลักประกันจำนวน 674.83 ล้านบาท โดยมีผลประโยชน์ค้างรับของเงินฝากดังกล่าวจำนวน 0.19 ล้านบาท รวมเจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์ทั้งสิ้นจำนวน 675.02 ล้านบาท

## 11. ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงของสำนักหักบัญชีตลาดอนุพันธ์

ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นประกันความเสียหายที่อาจเกิดจากการผิดนัดชำระหนี้หรือความเสียหายอื่นที่อาจเกิดจากการกระทำของสมาชิกในการดำเนินการที่เกี่ยวกับระบบการชำระหนี้ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด (TCH) ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงของสำนักหักบัญชีตลาดอนุพันธ์ แบ่งได้เป็น 2 ประเภท ดังนี้

### 11.1 หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคง (Securities Deposit)

สมาชิกของ TCH มีหน้าที่วางหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงจำนวน 5 ล้านบาทต่อสมาชิก) โดย TCH จะนำหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงดังกล่าวไปบริหารจัดการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์และจะคืนผลประโยชน์ดังกล่าวให้แก่สมาชิก ตามวิธีการและภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ในส่วนของหลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงจะคืนแก่สมาชิกเมื่อสมาชิกพ้นจากสมาชิกภาพแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 หลักทรัพย์เพื่อความมั่นคงของสมาชิกมีจำนวน 115.00 ล้านบาท

### 11.2 กองทุนทดแทนความเสียหาย (Clearing Fund)

ประกอบด้วยการวางหลักทรัพย์สมทบจาก

1. บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ของ TCH จำนวน 100 ล้านบาท
2. สมาชิกของ TCH แต่ละราย ดังนี้
  - ทรัพย์สินสมทบเมื่อแรกเข้าเป็นสมาชิกกองทุนในอัตราที่กำหนด (ปัจจุบันกำหนดเงินสมทบแรกเข้า จำนวน 5 ล้านบาทต่อสมาชิก)
  - ทรัพย์สินสมทบรายเดือน ในอัตราที่สำนักหักบัญชีกำหนด โดยพิจารณาถึงความเสียหายที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายจากการกระทำของสมาชิกกองทุน

ทรัพย์สินสมทบและผลประโยชน์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากเงินสมทบถือเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้จ่ายเงินสมทบตามสัดส่วนที่สมทบเข้ากองทุน โดยเมื่อสมาชิกพ้นจากสมาชิกภาพแล้ว สมาชิกจะได้รับคืนทรัพย์สินสมทบรวมทั้งผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 เงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในส่วนของสมาชิกมีจำนวน 115.17 ล้านบาท และผลประโยชน์ของเงินสมทบจากสมาชิกมีจำนวน 2.98 ล้านบาท รวมเงินสมทบและผลประโยชน์จากเงินสมทบกองทุนทดแทนความเสียหายในส่วนของสมาชิกทั้งสิ้นจำนวน 118.15 ล้านบาท

ทั้งนี้ ผลประโยชน์จากการลงทุนในทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงดังกล่าวที่ TCH ได้รับและจ่ายต่อให้แก่ผู้จ่ายเงินสมทบนั้น จะบันทึกเป็นรายได้ดอกเบี้ยและดอกเบี้ยจ่ายในงบกำไรขาดทุน โดยรายได้ดอกเบี้ยและดอกเบี้ยจ่ายของทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงในส่วนของสมาชิก สำหรับปี พ.ศ. 2549 มีจำนวน 13.90 ล้านบาท

## 12. เงินกองทุน

รายละเอียดเงินกองทุน ประกอบด้วย

### 12.1 เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

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

### 12.2 เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระหนี้ในตลาดอนุพันธ์

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

### 12.3 เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

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

### 12.4 เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

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

### 12.5 เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

ในปี พ.ศ. 2540 และ พ.ศ. 2547 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนทั่วไปจำนวน 75 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุนให้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุนดังกล่าว

### 12.6 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. 2549 มีบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 33 แห่ง (พ.ศ. 2548 : 33 แห่ง)

ทรัพย์สินของกองทุนฯ ประกอบด้วย

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

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

1. ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดตามกฎหมายล้มละลาย หรือ
2. ในกรณีที่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ กับผู้ลงทุนมีข้อพิพาททางแพ่งเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และอนุญาโตตุลาการได้มีคำชี้ขาดให้บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ รายนั้นคืนทรัพย์สินแก่ผู้ลงทุนแต่บริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนฯ รายนดังกล่าวไม่ปฏิบัติตาม

ทั้งนี้ การคุ้มครองจะไม่รวมถึงผลขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์ฯ ของผู้ลงทุนไม่ว่าจะเป็นการตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองหรือไม่ก็ตาม

งบการเงินของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ฯ ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย และงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

### งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>สินทรัพย์</b>		
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>		
เงินสดและเงินลงทุน	266,414	170,110
เงินสมทบจากสมาชิกค้างรับ	2,719	2,472
ดอกเบี้ยค้างรับ	5,233	2,679
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>274,366</b>	<b>175,261</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		
เงินลงทุนระยะยาว	117,157	168,126
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>391,523</b>	<b>343,387</b>
<b>หนี้สินและเงินกองทุน</b>		
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		
เงินสมทบจากสมาชิก	66,693	34,261
ผลประโยชน์ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,616	435
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>69,309</b>	<b>34,696</b>
<b>เงินกองทุน</b>		
ทุนเริ่มแรก	300,000	300,000
เงินกองทุนสะสม	22,214	8,691
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>322,214</b>	<b>308,691</b>
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>	<b>391,523</b>	<b>343,387</b>

งบรายได้และค่าใช้จ่าย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548 ได้แสดงรายละเอียดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 13 ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

## 12.7 เงินกองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม

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

## 13. ผลการดำเนินงานของเงินกองทุน

ผลการดำเนินงานของเงินกองทุนต่างๆ ที่ได้รวมเป็นส่วนหนึ่งของงบรายได้และค่าใช้จ่ายรวม และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ แยกแสดงได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุนเพื่อการส่งเสริมที่ด้านสวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (ส่วนของตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>					
<b>รายได้</b>					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	1,301,100	1,301,100
รายได้จากเงินลงทุน	3,490	13,568	-	985,156	1,002,214
รายได้อื่น	-	-	-	493,202	493,202
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,490</b>	<b>13,568</b>	<b>-</b>	<b>2,779,458</b>	<b>2,796,516</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	45	-	2,618,629	2,618,674
ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	17,829	382,858	400,687
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	39,211	39,211
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>17,829</b>	<b>3,040,698</b>	<b>3,058,572</b>
<b>รวมรายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย</b>	<b>3,490</b>	<b>13,523</b>	<b>(17,829)</b>	<b>(261,240)</b>	<b>(262,056)</b>

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ด้าน สวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>					
<b>รายได้</b>					
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
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	48	-	2,203,130	2,203,178
ค่าใช้จ่ายการรุกตลาดและกิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	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

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ด้าน สวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549</b>					
<b>รายได้</b>					
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	-	-	-	991,654	991,654
รายได้จากเงินลงทุน	3,490	13,568	-	951,305	968,363
รายได้อื่น	-	-	-	210,978	210,978
รวมรายได้	3,490	13,568	-	2,153,937	2,170,995
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	45	-	2,035,078	2,035,123
ค่าใช้จ่ายการรุกตลาดและกิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	17,829	380,099	397,928
รวมค่าใช้จ่าย	-	45	17,829	2,415,177	2,433,051
รวมรายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	3,490	13,523	(17,829)	(261,240)	(262,056)

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ				
	เงินกองทุนเพื่อการ สงเคราะห์ด้าน สวัสดิการพนักงาน	เงินกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุน ในหลักทรัพย์ (ส่วนของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)	เงินกองทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ 30 ปี เพื่อสังคม	เงินกองทุนทั่วไป	รวม
<b>สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2548</b>					
<b>รายได้</b>					
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
<b>ค่าใช้จ่าย</b>					
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	-	48	-	1,761,038	1,761,086
ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม	-	-	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

## 14. รายได้อื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
รายได้จากสำนักหักบัญชี	138,295	107,315	-	-
รายได้ค่าบริการและค่าผลិតสื่อ	113,113	79,246	-	-
รายได้ค่าบริการข้อมูล	72,577	66,866	61,410	59,332
รายได้จากสถาบันพัฒนาความรู้ตลาดทุน	42,159	56,825	42,159	56,825
รายได้จากศูนย์ปฏิบัติการบริษัหลักทรัพย์	34,650	24,510	-	-
ค่าปรับการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	22,118	22,931	-	-
ค่าปรับจากสมาชิก	18,645	18,820	18,645	18,820
รายได้ค่าพัฒนาระบบ	14,812	9,786	-	-
รายได้อื่น	32,897	52,530	18,032	40,115
	489,266	438,829	140,246	175,092

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

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

คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนในปี พ.ศ. 2546 ถึงปี พ.ศ. 2548 ในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยกำหนดเงินอุดหนุนขั้นต่ำที่ 90 ล้านบาท และขั้นสูงที่ 150 ล้านบาท

สำหรับปี พ.ศ. 2549 ถึงปี พ.ศ. 2551 คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้จ่ายเงินอุดหนุนในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยยกเลิกวงเงินอุดหนุนขั้นต่ำและขั้นสูง และให้มีการทบทวนเกณฑ์การคำนวณและเงื่อนไขทุก 3 ปี

## 16. ค่าใช้จ่ายอื่น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน	87,476	74,600	85,441	72,507
ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา	85,431	40,788	88,881	38,558
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก	69,729	76,736	211,688	124,233
เงินสนับสนุนสถาบันที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน	31,891	57,939	42,369	64,441
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์และแบบฟอร์มงานนายทะเบียน	29,642	31,345	7,713	7,187
ค่าจัดอบรมและสัมมนาของสายงานพัฒนาความรู้ตลาดทุน	24,976	23,323	26,107	23,556
ค่าใช้จ่ายอื่น	158,782	105,974	100,922	69,917
	487,927	410,705	563,121	400,399

## 17. หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหลังและภาวะผูกพัน

### 17.1 หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นภายหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวน 3.34 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 3.34 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติ ซึ่งผู้บริหารคาดว่าจะไม่มีหนี้สินที่มีสาระสำคัญเกิดขึ้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนังสือรับทราบภาระหนี้สิน (Letter of Comfort) กับธนาคาร เกี่ยวกับวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ให้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย วงเงินทั้งสิ้น 1,500 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 1,000 ล้านบาท) โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองว่า จะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน จนกระทั่งวันสิ้นสุดของระยะเวลาการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังต้องให้การสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าว เพื่อให้บริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้แก่ธนาคาร ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ยังไม่มีการเบิกใช้วงเงินดังกล่าว

นอกจากนี้ ในปี พ.ศ. 2549 บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อย ได้ออกหนังสือรับทราบภาระหนี้สินกับธนาคาร เกี่ยวกับวงเงินเบิกเกินบัญชีให้กับ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นกิจการย่อยของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด วงเงินทั้งสิ้น 200 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : ไม่มี) โดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด รับรองว่าจะดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด จำนวนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน ตราบเท่าที่ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ยังคงมีภาระหนี้สินค้างชำระกับธนาคาร ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ยังไม่มีการเบิกใช้วงเงินดังกล่าว

อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยมีคดีความตามกฎหมายที่ค้างอยู่จากการดำเนินงานตามปกติของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ซึ่งตามความเห็นของฝ่ายบริหารประกอบข้อเท็จจริงในขณะนี้ คาดว่าผลของคดีความดังกล่าวจะไม่เกิดผลเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญ

## 17.2 สัญญาเช่าดำเนินงาน

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ผูกพันต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานจากการเช่ายานพาหนะที่ไม่สามารถยกเลิกได้ มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
ไม่เกิน 1 ปี	12,022	12,900	9,684	
1 - 3 ปี	17,293	9,619	6,924	
3 - 5 ปี	4,503	7,413	6,924	
		33,818	29,932	23,532

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ยังมีภาระผูกพันที่สำคัญเกี่ยวกับโครงการพัฒนาระบบงานต่างๆ สัญญางานที่ปรึกษา งานออกแบบ และงานรับเหมาสำหรับโครงการอาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศูนย์ข้อมูลใหม่ที่ถนนรัชดาภิเษก ถนนวิภาวดีรังสิต กรุงเทพมหานคร รวมเป็นเงินประมาณ 180 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 96 ล้านบาท)

## 17.3 หนังสือค้ำประกันจากธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ได้รับหนังสือค้ำประกันจากธนาคารเพื่อเป็นหลักประกันความเสียหายอันเกิดจากบุคคลภายนอกเข้าทำสัญญาต่างๆ กับตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการค้ำประกันเกี่ยวกับสัญญางานที่ปรึกษา งานออกแบบ และงานรับเหมาสำหรับโครงการอาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และศูนย์ข้อมูลใหม่ที่ถนนรัชดาภิเษก ถนนวิภาวดีรังสิต กรุงเทพมหานคร รวมมูลค่าการประกันจำนวน 150 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 152 ล้านบาท)

## 18. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กิจการและบุคคลที่ควบคุมตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือถูกควบคุมโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ว่าจะโดยทอดเดียวหรือหลายทอดทั้งทางตรงและทางอ้อม และยังหมายรวมถึงกิจการย่อย และกิจการย่อยลำดับถัดไป กิจการและบุคคลดังกล่าวเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ กิจการร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิหรือความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งทำให้ผู้เป็นเจ้าของดังกล่าวมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญ รวมทั้งกรรมการและพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละรายการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

รายการต่อไปนี้เป็นรายการที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

### ก) รายได้จากกาให้บริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>กิจการย่อย</b>		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	312,915	289,723
บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด	6,602	6,946
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	5,587	9,210
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	5,500	4,800
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	321	2,750
	330,925	313,429

### นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียกเก็บค่าบริการจากกิจการย่อยโดยใช้ราคาตามที่ตกลงกัน

### ข) การซื้อบริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>กิจการย่อย</b>		
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	224,158	96,974
บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด	54,530	59,326
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,500	1,500
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	44	-
	280,232	157,800

### นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ชำระค่าบริการกับกิจการย่อยโดยใช้ราคาตามที่ตกลงกัน

ค) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการซื้อและขายบริการ

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>ลูกหนี้ รายได้ค้างรับ และสินทรัพย์อื่นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง กิจการย่อย</b>		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	40,965	60,895
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	12,681	18,055
บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด	11,398	16,888
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	127	-
	65,171	95,838
<b>เจ้าหนี้ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และหนี้สินอื่นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง กิจการย่อย</b>		
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	22,156	43,136
บริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด	7,000	12,396
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	5,737	4,339
	34,893	59,871

ง) เงินกู้ยืมจากกิจการย่อยและดอกเบียจ่าย

ในปี พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อยมีนโยบายรวมศูนย์การลงทุน โดยให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางการบริหารเงินลงทุนเพื่อความคล่องตัวในการบริหารและเพิ่มผลตอบแทนการลงทุนโดยรวม ทั้งนี้ เงินลงทุนที่รับโอนมาจากกิจการย่อยจะเป็นการกู้ยืมระหว่างกันในรูปแบบของตัวสัญญาใช้เงินอายุไม่เกิน 1 ปี กำหนดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.25 - 4.50 ต่อปี และอาจทบทวนอัตราดอกเบี้ยได้ใหม่ตามความเหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์ฯ บันทึกดอกเบี้ยจ่ายเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายอื่น และแสดงในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินกู้ยืมจากกิจการย่อยและดอกเบียจ่าย มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	พ.ศ. 2549	พ.ศ. 2548
<b>เงินกู้ยืมจากกิจการย่อย</b>		
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	93,450	-
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	87,000	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	9,180	-
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	8,800	-
	198,430	-
<b>ดอกเบียจ่าย</b>		
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	2,903	-
บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	2,101	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	277	-
บริษัท สยามดีอาร์ จำกัด	273	-
	5,554	-

## จ) เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดแล้ว (พ.ศ. 2548 : เงินให้กู้ยืมแก่กิจการย่อย คงเหลือจำนวน 5.00 ล้านบาท)

## ฉ) เงินสนับสนุนให้แก่กิจการย่อย

ในปี พ.ศ. 2549 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เงินสนับสนุนในการประกอบธุรกิจแก่บริษัท แฟมมีลี โนฮาว จำกัด จำนวน 8.08 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 89.58 ล้านบาท)

## ข) ผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ผลตอบแทนกรรมการ ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะกรรมการชุดอื่นๆ สำหรับปี พ.ศ. 2549 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 28.27 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 23.54 ล้านบาท)

ผลตอบแทนของผู้บริหาร ได้แก่ เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปี พ.ศ. 2549 เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 152.16 ล้านบาท (พ.ศ. 2548 : 142.55 ล้านบาท)

## 19. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินกับผู้ให้เช่าที่ดิน (ซึ่งเป็นเจ้าของที่ดิน) เป็นเวลา 30 ปี เพื่อก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ สัญญาเช่าที่ดินจะหมดอายุในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2571 ภายใต้อำนาจสัญญาเช่า บริษัทแห่งหนึ่งซึ่งเคยเป็นเจ้าของสิทธิการเช่าที่ดินนั้นได้ตกลงรับผิดชอบในการจ่ายชำระค่าตอบแทนการเช่าและเงินอื่นๆ ทั้งหมดที่ผูกพันจะต้องชำระแทนตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับผู้ให้เช่า ในกรณีที่มีการผิดนัดการจ่ายชำระค่าตอบแทนการเช่าและเงินอื่นๆ ทั้งหมดที่ผูกพัน จะต้องชำระ และผู้ให้เช่าได้ดำเนินการจนเป็นที่สุดแล้ว ผู้ให้เช่าจึงมีสิทธิเรียกให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ชำระค่าตอบแทนการเช่าและหรือเงินอื่นๆ ตามสัญญา

บริษัทดังกล่าวประสบปัญหาทางการเงินและไม่ได้ทำการจ่ายค่าเช่าตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 เป็นจำนวนเงินประมาณ 283.63 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 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 ผลของคดีความอยู่ระหว่างรอคำพิพากษาจากศาลอุทธรณ์

ในปี พ.ศ. 2549 ผู้ให้เช่าที่ดินได้ยื่นฟ้องตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทดังกล่าว เพื่อให้ชำระค่าเช่าที่ดินที่บริษัทดังกล่าวค้างชำระตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ถึงปี พ.ศ. 2548 พร้อมดอกเบี้ยรวมเป็นเงินประมาณ 344.00 ล้านบาท นอกจากนี้ ผู้ให้เช่าที่ดินยังฟ้องตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ชดเชยทรัพย์สินต่างๆ ออกจากพื้นที่บริเวณรอบอาคาร และชดเชยค่าเสียหายจำนวนเงินประมาณ 220.00 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2549 คดีอยู่ระหว่างการดำเนินการในชั้นศาล

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ประเมินฐานะปัจจุบันของคดีความและความตั้งใจของกลุ่มบริษัทของบริษัทดังกล่าว คดียังคงค้างและน่าจะใช้เวลายาวนานต่อไปจนกว่าจะถึงคำสั่งศาลในชั้นสุดท้าย ผลสุดท้ายของคดีก็มีความต่างไกลและไม่สามารถประเมินได้อย่างสมเหตุสมผลในปัจจุบันนี้ ดังนั้น สำรองเผื่อค่าความเสียหายจึงยังไม่ได้มีการตั้ง ณ วันที่ของงบการเงินนี้

อนึ่ง ในปี พ.ศ. 2548 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเงินวางทรัพย์ที่เป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาของบริษัทดังกล่าวจากสำนักงานวางทรัพย์กลาง จำนวน 68.94 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้บันทึกเงินวางทรัพย์ดังกล่าวไว้เป็นหนี้สินในงบดุลเพื่อรอการเจรจากับบริษัทดังกล่าวต่อไป

## 20. เครื่องมือทางการเงิน

### ก) วัตถุประสงค์และเงื่อนไขสำคัญ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องค่อนข้างสูง ดังนั้น จึงยังไม่มีนโยบายที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอก ในระยะเวลาอันสั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายจะลงทุนในสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ ที่ได้ผลตอบแทนที่ดี

### ข) ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน (Credit Risk)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนหรือการฝากเงินในสถาบันการเงิน แต่อาจยังคงมีความเสี่ยงต่อราคาตลาด (Market risks) จากฐานะการเงินของผู้ออกตราสาร และ/หรือผู้ที่ลงทุน อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีนโยบายในการกระจายเงินลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุนตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี พ.ศ. 2549 และ พ.ศ. 2548 นโยบายและกรอบการลงทุนเกี่ยวกับประเภทและสัดส่วนการลงทุน มีดังนี้

#### 1. การลงทุนในตราสารหนี้

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวมในตราสารหนี้
- หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐบาลวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	ไม่จำกัดจำนวน
- เงินฝาก บัตรเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ ตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	ไม่เกินร้อยละ 15 ต่อสถาบันการเงิน
- หุ้นกู้ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ตัวแลกเงิน	ไม่เกินร้อยละ 5 ต่อผู้ออกหลักทรัพย์
- หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้	ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุนนั้น

#### 2. การลงทุนในตราสารทุน

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวมในตราสารทุน
- หน่วยลงทุน หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุน	ไม่เกินร้อยละ 10 ต่อกองทุน

อนึ่ง ในระหว่างปี พ.ศ. 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้อนุมัติปรับเปลี่ยนประเภทการลงทุนในกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และกองทุนต่างประเทศ ดังนี้

3. การลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ต่อกองทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของมูลค่าโครงการ โดยกำหนดวงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท หรือไม่เกินร้อยละ 3.5 ของเงินลงทุนรวม

4. การลงทุนในกองทุนต่างประเทศต่อกองทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดวงเงินไม่เกิน 400 ล้านบาท หรือไม่เกินร้อยละ 3 ของเงินลงทุนรวม

ทั้งนี้ การลงทุนผ่านบริษัทจัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนเงินลงทุนรวมทั้งหมดผ่านบริษัทจัดการหนึ่งๆ

### ค) มูลค่ายุติธรรม

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



**นายนิธ ชัยณรงค์**  
ผู้จัดการ

## สถานที่

ชั้น 9 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2000  
โทรสาร: 0-2654-5596  
อีเมล: info@mai.or.th  
เว็บไซต์: www.mai.or.th

## วิสัยทัศน์

เป็นตลาดหลักทรัพย์ประสิทธิภาพสูงเพื่อการร่วมลงทุนระหว่างผู้ประกอบการและนักลงทุน และนักลงทุนที่มุ่งหวังจะได้รับประโยชน์ร่วมกันจากการเติบโตไปพร้อมกับธุรกิจ

## พันธกิจ

- บริหารจัดการให้ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เป็นที่รู้จักและได้รับความนิยมในหมู่ผู้ประกอบการและนักลงทุน
- ให้บริการด้านการเปิดเผยข้อมูลที่รวดเร็ว ถูกต้อง ครบถ้วน พร้อมทั้งการให้ความรู้และความเข้าใจในเรื่องการลงทุนอย่างทั่วถึง
- สนับสนุนอุตสาหกรรมร่วมลงทุน (Venture Capital) เพื่อเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ อย่างต่อเนื่อง
- พัฒนาเครือข่ายพันธมิตรให้แก่บริษัทจดทะเบียน บริษัทที่กำลังจะเข้าจดทะเบียน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันให้แก่บริษัทจดทะเบียน
- สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อสร้างคุณภาพให้กับบริษัทจดทะเบียนใน mai และสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่ผู้ลงทุน

## รายนามคณะที่ปรึกษา

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายวิเชฐ ดันติวานิช	ประธานที่ปรึกษา
นายองอาจ ประภาคมล	ที่ปรึกษา
นายปริญญา จิราธิวัฒน์	ที่ปรึกษา
นายสมชาย ชิวสุทธานนท์	ที่ปรึกษา
นางวิวรรณ ธาราหิรัญโชติ	ที่ปรึกษา
นายสาระ ลำข้า	ที่ปรึกษา
นายวิชา พูลวรลักษณ์	ที่ปรึกษา
นายธีรพงศ์ จันศิริ	ที่ปรึกษา
ดร.สุวิทย์ เมษินทรีย์	ที่ปรึกษา
ดร.นิพนธ์ สุรพงษ์รักเจริญ	ที่ปรึกษา



ดร.สันติ กิระนันทน์  
ผู้จัดการ

## สถานที่

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2782-91  
โทรสาร: 0-2654-5762  
เว็บไซต์: www.bex.or.th

## พันธกิจ

- เป็นตลาดรองซื้อขายตราสารหนี้ที่มีประสิทธิภาพทั้งด้านคุณภาพ ปริมาณ และธรรมาภิบาล
- พัฒนาและศึกษานวัตกรรมและโครงสร้างของตลาดตราสารหนี้อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ตลาดตราสารหนี้มีมาตรฐานเท่าเทียมสากล
- สร้างมาตรฐานความรู้แก่ผู้ลงทุน และผู้ร่วมตลาด โดยจัดสัมมนาให้ความรู้ และเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่างๆ

## ลักษณะการดำเนินงาน

เป็นตลาดรองซื้อขายตราสารหนี้ในประเทศไทยซึ่งให้บริการและจัดสรรระบบการซื้อขายที่เป็นรูปธรรม โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ แก่ผู้ลงทุนทั้งประเภทผู้ลงทุนบุคคล และผู้ลงทุนสถาบัน โดยตลาดตราสารหนี้ BEX ได้พัฒนาและศึกษานวัตกรรม และโครงสร้างการซื้อขายอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนและผู้ร่วมตลาด โดยการจัดสัมมนาและเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่างๆ

## รายนามคณะที่ปรึกษา

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร สุพินิจ	ที่ปรึกษา
นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล	ที่ปรึกษา
ดร.บัณฑิต นิจถาวร	ที่ปรึกษา
นายพงษ์ภาณุ เศวตรุนทร์	ที่ปรึกษา
นางพรรณี สดาวโรดม	ที่ปรึกษา
ดร.โอฬาร ไชยประวัติ	ที่ปรึกษา

## รายนามคณะอนุกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางอัศวินี ไตลังคะ	ประธานอนุกรรมการ
นายประชา พรหมะวีระ	อนุกรรมการ
ม.ล.กรรณสิวัฒน์ เกษมศรี	อนุกรรมการ
ดร.พิชิต อัคราทิตย์	อนุกรรมการ
นายรัชกฤษณ์พงศ์ เอกรังสรรค์	อนุกรรมการ
นางผ่องเพ็ญ เรืองวิริยกุล	อนุกรรมการ
นายปิติ ดัชนีเกษม	อนุกรรมการ
นางนงงาม วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
ดร.สันติ กิระนันทน์	อนุกรรมการและเลขานุการ



**นางเกศรา มัญชุศรี**  
กรรมการผู้จัดการ

## สถานที่

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2758  
โทรสาร: 0-2654-5213  
เว็บไซต์: [www.ffex.co.th](http://www.ffex.co.th)

## พันธกิจ

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน มีเป้าหมายหลักของการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

- เป็นศูนย์กลางการซื้อขายอนุพันธ์ที่มีมาตรฐานและมีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการในธุรกิจที่เกี่ยวข้องสามารถใช้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง (Hedging Instruments) ในการบริหารเงินลงทุนและธุรกิจของตนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีต้นทุนที่สมเหตุสมผล
- เป็นทางเลือกของการลงทุน ภายใต้ระบบการซื้อขายที่มีความยุติธรรม โปร่งใส และมีสภาพคล่อง รวมทั้งมั่นใจในระบบการชำระราคาสำหรับทุกธุรกรรมที่เกิดขึ้น ซึ่งจะมีสำนักหักบัญชีที่มีความมั่นคงเป็นคู่สัญญา
- ให้ผู้ลงทุนมีแหล่งข้อมูลที่สะท้อนความคาดหวังของผู้ที่อยู่ในตลาดที่มีต่อราคาหลักทรัพย์ในอนาคต ส่งผลให้ผู้ลงทุนและผู้ประกอบการสามารถวางแผนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

## ลักษณะการดำเนินงาน

การดำเนินงานของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยอนุพันธ์ที่สามารถจัดให้มีการซื้อขายได้ คือ ฟิวเจอร์ส (Futures) ออปชั่น (Options) และออปชั่นบนสัญญาฟิวเจอร์ส (Options on Futures) โดยมีสินทรัพย์อ้างอิงประเภทต่างๆ ได้แก่

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

## ชื่อนามคณะกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นางภทริยา เบนจพลชัย	รองประธานกรรมการ
นายกัมปนาท โลหเจริญนิข	กรรมการ
รศ.นิพัทธ์ จิตรประสงค์	กรรมการ
ศ.ดร.อัญญา ชันฉวีทย์	กรรมการ
ผศ.ดร.พัชราราลัย ชัยปาณี	กรรมการ
นายอดิศร เสริมชัยวงศ์	กรรมการ
นายจรัมพร โชติกเสถียร	กรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางเกศรา มัญชุศรี	กรรมการผู้จัดการ



**นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย**  
กรรมการผู้จัดการ

**สถานที่**

ชั้น 4 และ 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2800  
โทรสาร: 0-2359-1259  
TSD Call Center: 0-2229-2888  
เว็บไซต์: www.tsd.co.th

**วิสัยทัศน์ (ปี 2550 - 2552)**

เป็นพันธมิตรในธุรกิจตลาดทุน ด้วยบริการที่เป็นเลิศ

**พันธกิจ**

- มุ่งส่งเสริมพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีประสิทธิภาพและมั่นคง สามารถแข่งขันในระดับภูมิภาคได้
- ให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายในธุรกิจหลักทรัพย์ ตอบสนองความต้องการของลูกค้าและผู้เกี่ยวข้อง ด้วยความถูกต้องรวดเร็ว โปร่งใส และมีจริยธรรม
- มีโครงสร้างและระบบงานที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพและเป็นมาตรฐานสากล
- มีระบบบริหารความเสี่ยงที่น่าเชื่อถือ สร้างความมั่นใจให้ผู้เกี่ยวข้อง
- เป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ พนักงานมีความรู้ ทักษะ และพัฒนาตนเองอย่างต่อเนื่อง
- ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม

**ลักษณะการดำเนินงาน**

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นศูนย์กลางในการให้บริการที่ต่อเนื่องจากการซื้อขายหลักทรัพย์อย่างครบวงจร โดยมีบริการ 5 ประเภทหลัก ดังนี้

- ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เป็นศูนย์กลางในการรับฝากหลักทรัพย์ไว้ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ที่ปลอดภัยและมีประสิทธิภาพ
- สำนักหักบัญชี เป็นศูนย์กลางในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่เกิดจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- นายทะเบียนหลักทรัพย์ ให้บริการงานนายทะเบียนหลักทรัพย์แก่บริษัทจดทะเบียน และบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่างๆ
- นายทะเบียนกองทุน ให้บริการนายทะเบียนกองทุนรวม กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวมหุ้นระยะยาว และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน
- บริการบริษัทหลักทรัพย์ ให้บริการเป็นศูนย์ปฏิบัติการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์

**ชื่อนามคณะกรรมการ**

รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายวิจิตร สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นางภทริยา เบญจพลชัย	รองประธานกรรมการ
นายจรุง หนูขวัญ	กรรมการ
ดร.บัณฑิต นิจถาวร	กรรมการ
คุณหญิงชญา วัฒนศิริธรรม	กรรมการ
ดร.บุญเกียรติ โชควัฒนา	กรรมการ
ดร.พีชิต อัคราทิตย์	กรรมการ
นายคณิสสร นาวานุเคราะห์	กรรมการ
นางภทริรา ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการผู้จัดการ



## บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด



นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม  
กรรมการผู้จัดการ

### สถานที่

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2897-99  
โทรสาร: 0-2359-1258  
เว็บไซต์: [www.tsd.co.th/tff/thaitrustfund.html](http://www.tsd.co.th/tff/thaitrustfund.html)

### ลักษณะการดำเนินงาน

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

### ชื่อนามคณะกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางภทรียา เบญจพลชัย	ประธานกรรมการ
นายสุทธิชัย จิตรวานิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ

### สถานที่

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2897-99  
โทรสาร: 0-2359-1258  
เว็บไซต์: www.set.or.th/nvdr

### ลักษณะการดำเนินงาน

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

### ชื่อนามคณะกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางภทรียา เบนญพลชัย	ประธานกรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ
นายสุทธิชัย จิตรวานิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางก้องแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ



### บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

### สถานที่

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2929, 0-2229-2993  
โทรสาร: 0-2654-5027  
เว็บไซต์: www.thaiclearing.com

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด หรือ Thailand Clearing House Co., Ltd. (TCH) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2547 โดยมีบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางการชำระหนี้ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ด้วยการเข้าเป็นคู่สัญญา (Central Counterparty) โดยตรงแก่สมาชิกในรายการซื้อขายที่เกิดขึ้นในบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด มหาชน (Thailand Futures Exchange: TFEX) ที่จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นศูนย์กลางการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### ชื่อนามคณะกรรมการ

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นางภทรียา เบนญพลชัย	ประธานกรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ
นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางเกศรา มัญชุศรี	กรรมการ
นางก้องแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ



**นางชนินสา สุทธิภัทร์**  
กรรมการผู้จัดการ

### สถานที่

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2487-8  
โทรสาร: 0-2654-5583, 0-2654-5609  
เว็บไซต์: www.settrade.com

### วิสัยทัศน์

มุ่งพัฒนาตลาดทุนไทย โดยการเป็นศูนย์กลางด้านการให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้เทคโนโลยีอินเทอร์เน็ต และบริการเผยแพร่สารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างทั่วถึง ถูกต้อง รวดเร็ว ครบถ้วน และมีประสิทธิภาพ

### ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ทำหน้าที่ให้บริการระบบซื้อขายหลักทรัพย์และอนุพันธ์ผ่านอินเทอร์เน็ต รวมถึงเทคโนโลยีการลงทุนแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อเพิ่มช่องทางการส่งคำสั่งซื้อขายและอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนบริหารงานด้านการตลาดระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เผยแพร่ไปยังผู้ลงทุน ผู้ใช้ข้อมูล และหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุนไทยอย่างมีประสิทธิภาพ

### รายนามคณะกรรมการ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นางภทรียา	เบญจพลชัย	รองประธานกรรมการ
ดร.โอฬาร	ไชยประวัติ	กรรมการ
ดร.วัลลภ	วิมลวณิชย์	กรรมการ
คุณหญิงชฎา	วัฒนศิริธรรม	กรรมการ
นายสหัส	ตรีทิพย์บุตร	กรรมการ
นางภทธีรา	ดิลกรุ่งธีระภพ	กรรมการ
นายสุรพล	กุลศิริ	กรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	กรรมการ
นายชัยยุทธ์	ชำนาญเลิศกิจ	กรรมการ
นางชนินสา	สุทธิภัทร์	กรรมการผู้จัดการ



## บริษัท แฟมมิลี โนวา จำกัด



นายชัยพล เหล่าวานิช  
กรรมการผู้จัดการ

### สถานที่

ชั้น 6 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์: 0-2229-2616-53  
โทรสาร: 0-2654-5587  
เว็บไซต์: www.moneychannel.co.th

### วิสัยทัศน์และพันธกิจ

เป็นองค์กรเพื่อการสื่อสารที่ทรงประสิทธิภาพในการสร้างความรับรู้ เผยแพร่ความรู้ทั้งที่เป็นข้อมูล และข่าวสารต่างๆ รวมทั้งมีบทบาทในการกระตุ้นให้เกิดการลงทุนในตลาดทุนเพิ่มมากขึ้นในหมู่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไป

### ลักษณะการดำเนินงาน

- ส่งเสริมให้เกิด "วัฒนธรรมการลงทุน" (Investment Culture) ในประเทศไทย
- ส่งเสริมและพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งจะนำไปสู่การขยายฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพในตลาดทุนในอนาคต ตามแผนแม่บทพัฒนาตลาดทุนไทย
- เผยแพร่ความเคลื่อนไหวและสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของสถาบันการเงิน และการลงทุนของไทย ให้เป็นที่ยอมรับของต่างประเทศ
- รณรงค์ให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance)
- มีการส่งเสริมการลงทุนโดยผ่านสื่อต่างๆ ดังนี้ สถานีโทรทัศน์เพื่อเศรษฐกิจและการลงทุน Money Channel ซึ่งออกอากาศทาง True Visions 80 นิตยสารเพื่อการบริหารการเงินส่วนบุคคล Money&Wealth การบริหารโครงการและกิจกรรมต่างๆ และการผลิตสื่อ

### ชื่อนามคณะกรรมการ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายวิจิตร	สุพินิจ	ประธานกรรมการ
นางภทรียา	เบญจพลชัย	รองประธานกรรมการ
ดร.วัลลภ	วิมลวณิชย์	กรรมการ
นายยุทธ	วรฉัตรธาร	กรรมการ
นายคณิต	คุณาวุฒิ	กรรมการ
นายเทพ	รุ่งธนาภิรมย์	กรรมการ
ผศ.ดร.เสาวณีย์	ไทยรุ่งโรจน์	กรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	กรรมการ
นายพันธ์ศักดิ์	เวชอนุรักษ์	กรรมการ
นายวิเชฐ	ตันติวานิช	กรรมการ
นายรัชชพล	เหล่าวานิช	กรรมการผู้จัดการ

## รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเลข	บริษัท	ชื่อย่อ
1*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</b> 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2231-3777 โทรสาร: 0-2231-3797 <a href="http://www.bualuang.co.th">http://www.bualuang.co.th</a>	BLS
2*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด</b> 48/8 ทิสโก้ ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2633-6999 โทรสาร: 0-2633-6900 <a href="http://www.tiscosec.com">http://www.tiscosec.com</a>	TSC
3	<b>บริษัทหลักทรัพย์ แอดคินสัน จำกัด (มหาชน)</b> 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2205-7000 โทรสาร: 0-2205-7171 <a href="http://www.adkinsononline.com">http://www.adkinsononline.com</a>	ASL
4*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 989 อาคารสยาม ทาวเวอร์ ชั้น 9, 14-15 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2657-7000 โทรสาร: 0-2657-7777 <a href="http://www.dbsvitrade.com">http://www.dbsvitrade.com</a>	DBSV
5*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)</b> 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 2 ชั้น 1, 2, 6 และทาวเวอร์ 3 ชั้น 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2627-3100 โทรสาร: 0-2263-2043 <a href="http://www.ssec-online.com">http://www.ssec-online.com</a>	SICSEC
6	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)</b> 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6, 8-11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์: 0-2693-2000 โทรสาร: 0-2693-2388 <a href="http://www.phatrasecurities.com">http://www.phatrasecurities.com</a>	PHATRA
7*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด</b> 44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2657-9000 โทรสาร: 0-2657-9333 <a href="http://www.btsecurities.com">http://www.btsecurities.com</a>	BTSEC
8*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)</b> 175 อาคารสาทรซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2285-1666, 0-2285-1777 โทรสาร: 0-2285-1901 <a href="http://www.asiaplus.co.th">http://www.asiaplus.co.th</a>	ASP
9	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 990 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ชั้น 27 ห้องเลขที่ 2701 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2614-6000 โทรสาร: 0-2614-6362 <a href="http://www.credit-suisse.com">http://www.credit-suisse.com</a>	CS
10	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เอเพ็กซ์ จำกัด</b> 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2256-7888 โทรสาร: 0-2689-6234 <a href="http://www.apexsec.com">http://www.apexsec.com</a>	APEX
11	<b>บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)</b> 400/22 อาคารธนาคารกสิกรไทย ชั้น 19 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์: 0-2696-0000 โทรสาร: 0-2696-0099 <a href="http://www.kasikornsecurities.com">http://www.kasikornsecurities.com</a>	KS
12	<b>บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด</b> 999/9 ชั้น 9 อาคารดิออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2624-8888, 0-2207-2888 โทรสาร: 0-2624-8899 <a href="http://www.scis.co.th">http://www.scis.co.th</a>	SCIBS
13*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 323 อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ชั้น 23 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2231-1111 โทรสาร: 0-2231-1505 <a href="http://www.kgieworld.co.th">http://www.kgieworld.co.th</a>	KGI
14*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</b> 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2285-0060 โทรสาร: 0-2285-0620 <a href="http://www.cns.co.th">http://www.cns.co.th</a>	CNS

หมายเลข	บริษัท	ชื่อย่อ
15	<b>บริษัทหลักทรัพย์ สินเอเชีย จำกัด</b> 999/9 อาคารดิออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2658-9000 โทรสาร: 0-2658-9292 <a href="http://www.acls.co.th">http://www.acls.co.th</a>	ACLS
16*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</b> 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18, 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2217-9595 โทรสาร: 0-2217-9642 <a href="http://www.TNSitrade.com">http://www.TNSitrade.com</a>	TNS
18	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบี จำกัด</b> 999/9 อาคารดิออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 16 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2264-5888 โทรสาร: 0-2264-5891 <a href="http://www.ktbtoday.com">http://www.ktbtoday.com</a>	KTBS
19	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด</b> 500 อาคารอัมรินทร์ ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2680-2222 โทรสาร: 0-2256-9783 <a href="http://www.kks.co.th">http://www.kks.co.th</a>	KKS
21	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ชันทน์ พาร์ตเนอร์ จำกัด</b> 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 40 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2263-5999 โทรสาร: 0-2251-3755 <a href="http://www.merchant.co.th">http://www.merchant.co.th</a>	MERCHANT
22*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด</b> 179/109-110 อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 25 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2670-9100 โทรสาร: 0-2286-9000 <a href="http://www.trinitythai.com">http://www.trinitythai.com</a>	TRINITY
23*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด</b> 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 2, 24-26 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2686-2000 โทรสาร: 0-2263-3811 <a href="http://www.scbsec.com">http://www.scbsec.com</a>	SCBS
24	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ไสรัส จำกัด (มหาชน)</b> 25 อาคารอัลมาลิค ชั้น 9, 12, 15, 17 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2646-9999 โทรสาร: 0-2646-9889 <a href="http://www.syrus.co.th">http://www.syrus.co.th</a>	SYRUS
25	<b>บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด</b> 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ชั้น 12 ยูนิตที่ 1-4 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2672-5999 โทรสาร: 0-2672-5888 <a href="http://www.GlobexSecurities.com">http://www.GlobexSecurities.com</a>	GLOBLEX
26	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 3 และทาวเวอร์ 3 ชั้น 15 และ 19 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2659-8000 โทรสาร: 0-2263-2306 <a href="http://www.uobkayhian.co.th">http://www.uobkayhian.co.th</a>	UOBKHS
27	<b>บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด (มหาชน)</b> 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 14 ห้องเอ, ชั้น 16 ห้องบี-ซี, 1-4 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2200-2000 โทรสาร: 0-2632-0191 <a href="http://www.bfitsec.com">http://www.bfitsec.com</a>	BFITSEC
28	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอ็มบี แมคควอรี (ประเทศไทย) จำกัด</b> 393 อาคารไทยทูน ชั้น 2-3 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2694-7999 โทรสาร: 0-2694-7878 <a href="http://www.tmbmacquarie.co.th">http://www.tmbmacquarie.co.th</a>	TMBMACQ
29	<b>บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</b> 999/9 อาคารดิออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 12 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2659-7000 โทรสาร: 0-2646-1100 <a href="http://www.ays.co.th">http://www.ays.co.th</a>	AYS
30	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน)</b> 540 อาคารเมอร์คิวรี่ ชั้น 17-18 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2658-5800 โทรสาร: 0-2658-5799 <a href="http://www.ivs.co.th">http://www.ivs.co.th</a>	IVG
32	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด</b> 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้น 18, 39 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2648-1111 โทรสาร: 0-2648-1000 <a href="http://www.fes.co.th">http://www.fes.co.th</a>	FES

หมายเลข	บริษัท	ชื่อย่อ
33	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด</b> 48/22-23 ชั้น 12 A และ 48/45-46 ชั้น 20 อาคารทีเอสไอทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2697-3800 โทรสาร: 0-2638-0301 <a href="http://www.finansa.com/securities/sec.html">http://www.finansa.com/securities/sec.html</a>	FINANSA
34	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 849 อาคารวราวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2268-0999 โทรสาร: 0-2635-1615 <a href="http://www.phillip.co.th">http://www.phillip.co.th</a>	PST
38*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)</b> 1550 อาคารธนิมิต ชั้น 4-6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400 โทรศัพท์: 0-2207-0038 โทรสาร: 0-2207-0505 <a href="http://www.unitedsec.com">http://www.unitedsec.com</a>	US
41	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด</b> 20 อาคารบูรพาภิณี ชั้น 2-3 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2684-2600 โทรสาร: 0-2684-2610 <a href="http://www.jpmorgan.com">http://www.jpmorgan.com</a>	JPM
42*	<b>บริษัทหลักทรัพย์ กิมเ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 999/9 อาคารดิออฟฟิศเสส 1 แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20-21 ถนนพระราม 1 แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2658-6300 โทรสาร: 0-2658-6301 <a href="http://www.kimeng.co.th">http://www.kimeng.co.th</a>	KIMENG
43	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี-จีเค (ประเทศไทย) จำกัด</b> ยูนิท 3502 ชั้น 35 อาคารควีนส์ ลุมพินี 1 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2687-0888 โทรสาร: 0-2677-7538 <a href="http://www.cimb.com.my">http://www.cimb.com.my</a>	CIMB-GK
45	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด</b> 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2257-4600 โทรสาร: 0-2253-0534 <a href="http://www.clsa.com">http://www.clsa.com</a>	CLSA
47	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)</b> 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 8-9, 15-17, 20-21 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2695-5000 โทรสาร: 0-2631-1709 <a href="http://www.seamico.com">http://www.seamico.com</a>	ZMICO
48	<b>บริษัทหลักทรัพย์ พรูเด็นท์ สยาม จำกัด</b> 161/1 อาคารเอสจี ทาวเวอร์ ชั้น 15 และชั้น 19 (P) ซอยมหาดเล็กหลวง 3 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2684-8888 โทรสาร: 0-2650-5477 <a href="http://www.pssec.co.th">http://www.pssec.co.th</a>	PSS
49	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 93/1 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ ทาวเวอร์ เอ ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2651-5700 โทรสาร: 0-2651-5730 <a href="http://www.ubs.com">http://www.ubs.com</a>	UBS

\* บริษัทสมาชิกที่สามารถซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดตราสารหนี้ (BEX) ได้

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550

## รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดอนุพันธ์

ลำดับที่	บริษัท	ชื่อย่อ
1	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ลินเอเชีย จำกัด</b> 999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2658-9000 โทรสาร: 0-2658-9292 <a href="http://www.acls.co.th">http://www.acls.co.th</a>	ACLS
2	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน)</b> 175 อาคารสาทรซิตี้ ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2285-1666 โทรสาร: 0-2285-1901 <a href="http://www.asioplus.co.th">http://www.asioplus.co.th</a>	ASP
3	<b>บริษัท อยุธยา ดิวิฟิวทิฟส์ จำกัด</b> 999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 11 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2689-4444 โทรสาร: 0-2646-1103 <a href="http://www.ayd.co.th">http://www.ayd.co.th</a>	AYD
4	<b>บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</b> 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2231-3777 โทรสาร: 0-2266-6971 <a href="http://www.bualuang.co.th">http://www.bualuang.co.th</a>	BLS
5	<b>บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด</b> 44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2657-9000 โทรสาร: 0-2657-9111 <a href="http://www.btsecurities.com">http://www.btsecurities.com</a>	BTSEC
6	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด</b> 87 อาคารเอ็ม. ไทย ทาวเวอร์ ออล ซีชั้นส์ เฟส ชั้น 16 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2257-4600 โทรสาร: 0-2631-1709 <a href="http://www.clsat.com">http://www.clsat.com</a>	CLSAT
7	<b>บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)</b> 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2285-0060 โทรสาร: 0-2658-9292 <a href="http://www.cns.co.th">http://www.cns.co.th</a>	CNS
8	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 990 อาคารอับดุลรอฮิมเพลส ชั้น 27 ห้อง 2701 ถนนพระราม 4 แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2614-6000 โทรสาร: 0-2614-6362 <a href="http://www.csfb.com">http://www.csfb.com</a>	CS
9	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2657-7000 โทรสาร: 0-2657-7665 <a href="http://www.th-dbsvickers.com">http://www.th-dbsvickers.com</a>	DBSV
10	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด</b> 20 อาคารบูรพาภิวัตน์ ถนนสาทรเหนือ สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2684-2600 โทรสาร: 0-2658-6301 <a href="http://www.jpmorgan.com">http://www.jpmorgan.com</a>	JPM
11	<b>บริษัทหลักทรัพย์ กิมเ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 20 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2658-6300 โทรสาร: 0-2254-4058 <a href="http://www.kimeng.co.th">http://www.kimeng.co.th</a>	KEST
12	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 323 อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ชั้น 9, 23-25, 45 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2231-1111 โทรสาร: 0-2267-8309 <a href="http://www.kgiworld.co.th">http://www.kgiworld.co.th</a>	KGI
13	<b>บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด</b> 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7-8 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2680-2222 โทรสาร: 0-2286-9000 <a href="http://www.kks.co.th">http://www.kks.co.th</a>	KKS
14	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)</b> ชั้น 6, 8-11 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 252/6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์: 0-2305-9000 โทรสาร: 0-2305-9535 <a href="http://www.phatrasecurities.com">http://www.phatrasecurities.com</a>	PHATR

ลำดับที่	บริษัท	ชื่อย่อ
15	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</b> 849 อาคารวรวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2635-1700 โทรสาร: 0-2635-1615 <a href="http://www.phillip.co.th">http://www.phillip.co.th</a>	PST
16	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด</b> 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 25 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2686-2000 โทรสาร: 0-2646-9889 <a href="http://www.scbs.com">http://www.scbs.com</a>	SCBS
17	<b>บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด</b> 999/9 อาคารสำนักงาน ดี ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 9 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2624-8888 โทรสาร: 0-2624-8955 <a href="http://www.scis.co.th">http://www.scis.co.th</a>	SCIBS
18	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)</b> 130-132 อาคารสินธรทาวเวอร์ 2 ชั้น 1-2, 6 และอาคารสินธรทาวเวอร์ 3 ชั้น 12 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2627-3100 โทรสาร: 0-2693-2631 <a href="http://www.ssec-online.com">http://www.ssec-online.com</a>	SSEC
19	<b>บริษัท ทรินิตี้ โพลาริส ฟิวเจอร์ส จำกัด</b> 179/109-110 อาคารบางกอกซิดดี้ทาวเวอร์ ชั้น 25 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทรศัพท์: 0-2670-9100 โทรสาร: 0-2263-3811 <a href="http://www.trinitythai.com">http://www.trinitythai.com</a>	TIPOL
20	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)</b> 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2217-9595 โทรสาร: 0-2217-9642 <a href="http://www.thanachartsec.com">http://www.thanachartsec.com</a>	TNS
21	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด</b> 48/8 อาคารทิสโก้ ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2633-6999 โทรสาร: 0-2633-6900 <a href="http://www.tiscosec.co.th">http://www.tiscosec.co.th</a>	TSC
22	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด</b> 93/1 อาคารดีทีแฮล์ม ทาวเวอร์ เอ ชั้น 2 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์: 0-2651-5700 โทรสาร: 0-2651-5730 <a href="http://www.ubs.com">http://www.ubs.com</a>	UBS
23	<b>บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)</b> 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 8-9, 15-17, 20-21 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์: 0-2695-5000 โทรสาร: 0-2631-1709 <a href="http://www.seamico.co.th">http://www.seamico.co.th</a>	ZMICO

ข้อมูล ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550





ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  
The Stock Exchange of Thailand

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2000

โทรสาร 0-2654-5649

เว็บไซต์ <http://www.set.or.th>