

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวม

ผลการดำเนินงานของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน	7,735	6,548	1,187	18
รายได้อื่น	180	163	17	10
รายได้ (ขาดทุน) จากเงินลงทุน - สุทธิ	369	(364)	733	201
รายได้รวม	8,284	6,347	1,937	31
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(5,036)	(4,289)	747	17
รายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน	46	36	10	28
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนเงินนำส่งแก่กองทุนและภาษี	3,294	2,094	1,200	57
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1,114)	(378)	736	195
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนเงินนำส่งแก่กองทุน	2,180	1,716	464	27
เงินนำส่งแก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาลาดทุน (CMDF)	(583)	(362)	221	61
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย-สุทธิ	1,597	1,354	243	18

ปี 2564 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้รวมจำนวน 8,284 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 31 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานซึ่งเป็นยอดสุทธิจากการให้ส่วนลดและลดราคาสำหรับค่าธรรมเนียมประเภทต่างๆ เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID แก่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) โดยรายได้เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 1,187 ล้านบาท ที่สำคัญจากปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตราสารทุนเพิ่มขึ้น และรายได้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 733 ล้านบาท ซึ่งเน้นการลงทุนในตราสารทุนไทยและกลุ่มตราสารหนี้ ขณะที่ปี 2563 มีความผันผวนของตลาดทุนและตลาดการเงินโลก จากผลกระทบของสถานการณ์โรคระบาดไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ทำให้เกิดขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน สำหรับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมจำนวน 5,036 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากค่าธรรมเนียมเงินอุดหนุนแก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามปริมาณการซื้อขายตราสารทุนที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายงานบริการนายทะเบียนเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานบริการ Corporate Actions และค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคมเพิ่มขึ้นจากการบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ เพื่อป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 จากผลดังกล่าวทำให้กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้รวมสูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนเงินนำส่งแก่กองทุน CMDF และภาษีจำนวน 3,294 ล้านบาท สำหรับปี 2564

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีค่าใช้จ่ายเงินนำส่งรายปีแก่กองทุน CMDF จำนวน 583 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 90 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษีและเงินสำรอง โดยใช้งบการเงินรวมประจำปี 2564 ของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ จากผลทั้งหมดดังกล่าว กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิ 1,597 ล้านบาท สำหรับปี 2564

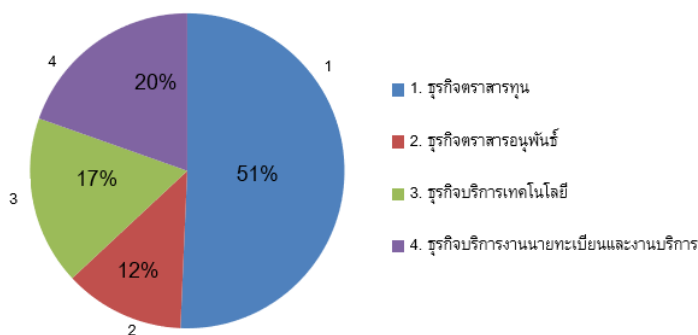
1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1.1 รายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงาน

รายได้จากการดำเนินงานจำแนกตามส่วนงานธุรกิจที่สำคัญ ประกอบด้วย ธุรกิจตราสารทุน ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ ธุรกิจบริการเทคโนโลยี และธุรกิจบริการงานนายทะเบียนและงานบริการ

รายได้จำแนกตามส่วนงาน



สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

(หน่วย: ล้านบาท)

ธุรกิจตราสารทุน	
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	2,262
- งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	557
- ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	696
- งานรับฝากหลักทรัพย์	379
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	32
รวม	3,926
ธุรกิจตราสารอนุพันธ์	
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	647
- งานชำระราคา	278
- ค่าธรรมเนียมสมาชิก	32
รวม	957
ธุรกิจบริการเทคโนโลยี	
- การบริการบริษัทหลักทรัพย์	507
- ค่าบริการข้อมูล	424
- ค่าสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ	411
รวม	1,342
ธุรกิจบริการงานนายทะเบียนและงานบริการอื่น	
- งานนายทะเบียนหลักทรัพย์	1,458
- งานบริการกองทุน	32
- งานบริการตัวแทนการชำระเงิน	13
- งานบริการ Digital Gateway	7
รวม	1,510
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	7,735

1.1.1 ธุรกิจตราสารทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจตราสารทุน	3,926	3,127	799	26
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	2,262	1,667	595	36
รายได้จากงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	557	450	107	24
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	696	682	14	2
รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์	379	296	83	28
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	32	32	-	-
ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดตราสารทุน				
ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี (จุด)	1,657	1,449	208	14
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารทุน (ล้านบาท)	93,846	68,607	25,239	37
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย (ล้านล้านบาท)	18.49	14.72	3.77	26
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	3,007	2,853	154	5

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารทุนสุทธิจากการให้ส่วนลดและลดราคาสำหรับค่าธรรมเนียมประเภทต่างๆ เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID แก่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) เพิ่มขึ้นจำนวน 799 ล้านบาท (ร้อยละ 26) ที่สำคัญจากค่าธรรมเนียมการซื้อขาย งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน และรายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นตามมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

1.1.2 ธุรกิจตราสารอนุพันธ์

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจตราสารอนุพันธ์	957	999	(42)	(4)
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์	647	677	(30)	(4)
รายได้จากงานชำระราคา	278	290	(12)	(4)
รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก	32	32	-	-
ดัชนีชี้วัดภาวะตลาดอนุพันธ์				
ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารอนุพันธ์ (สัญญา)	560,652	494,624	66,028	13

ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น 13% โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของ Single Stock futures และ Gold Online Futures ในขณะที่ SET 50 Index futures ลดลงจากปีที่แล้ว เป็นผลทำให้รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจตราสารอนุพันธ์สุทธิจากการลดราคาสำหรับค่าธรรมเนียมการซื้อขายตราสารอนุพันธ์เพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID แก่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ลดลงจำนวน 42 ล้านบาท (ร้อยละ 4)

1.1.3 ธุรกิจบริการเทคโนโลยี

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจบริการเทคโนโลยี	1,342	1,160	182	16
รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์	507	437	70	16
รายได้ค่าบริการข้อมูล	424	378	46	12
รายได้สนับสนุนงานเทคโนโลยี	411	345	66	19

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจบริการเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นจำนวน 182 ล้านบาท (ร้อยละ 16) ที่สำคัญจากรายได้สนับสนุนงานเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นตามจำนวนการใช้บริการ

1.1.4 ธุรกิจบริการงานนายทะเบียนและงานบริการอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ - ธุรกิจบริการงานนายทะเบียนและงานบริการอื่น	1,510	1,262	248	20
รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์	1,458	1,229	229	19
รายได้จากงานบริการกองทุน	32	24	8	33
รายได้ตัวแทนการชำระเงิน	13	9	4	44
รายได้บริการ Digital Gateway	7	-	7	n/a

รายได้จากการดำเนินงานของธุรกิจงานนายทะเบียนและงานบริการสุทธิจากการให้ส่วนลดสำหรับค่าธรรมเนียมรายปีเพื่อบรรเทาผลกระทบจาก COVID แก่ผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 248 ล้านบาท (ร้อยละ 20) ที่สำคัญจากปริมาณงาน Corporate actions เพิ่มขึ้นตามจำนวนหลักทรัพย์และผู้ถือหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

1.2 รายได้อื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้อื่น	180	163	17	10
รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารและจัดการกองทุน	51	48	3	6
รายได้จากการอบรมความรู้การลงทุน	17	23	(6)	(26)
รายได้ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค	11	12	(1)	(8)
รายได้ค่าปรับ	8	12	(4)	(33)
รายได้ค่าบริการธุรกรรมซื้อคืน (SBL)	4	4	-	-
รายได้จากเงินสนับสนุนโครงการพัฒนาผู้ประกอบการรายเล็ก	4	3	1	33
รายได้อื่นๆ	85	61	24	39

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 17 ล้านบาท (ร้อยละ 10) ที่สำคัญจากรายได้เงินสนับสนุนโครงการพัฒนาผู้ประกอบการรายเล็กจาก CMDF เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมที่ดำเนินการพัฒนาความรู้ผู้ประกอบการรายเล็กในปี 2564

1.3 รายได้(ขาดทุน)จากเงินลงทุน

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	369	(364)	733	201
ดอกเบี้ยรับ	147	152	(5)	(3)
เงินปันผลรับ	68	66	2	3
กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุน	43	(320)	363	113
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุน	128	(165)	293	178
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนและอื่นๆ	(12)	(93)	81	87
สำรองการด้อยค่าเงินลงทุน	(5)	(4)	(1)	(25)

ในปี 2564 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีกำไรจากเงินลงทุนสุทธิจำนวน 369 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 733 ล้านบาท หรือร้อยละ 201 ที่สำคัญเกิดจากกำไรจากการขายเงินลงทุนและกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน (mark to market) โดยเน้นการลงทุนในตราสารทุนไทยและกลุ่มตราสารหนี้ซึ่งมีทิศทางของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลในตลาดปรับตัวลดลง ขณะที่ในปี 2563 มีความผันผวนของตลาดหุ้นและตลาดการเงินโลกจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ในช่วงแรก เป็นผลทำให้เกิดผลขาดทุนจากการขายเงินลงทุนและขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจาก mark to market ของกองทุนตราสารทุน และกองทุนอสังหาริมทรัพย์

1.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	5,036	4,289	747	17
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	2,146	1,947	199	10
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	910	669	241	36
ค่าใช้จ่ายทางตรงงานบริการ	523	379	144	38
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	520	529	(9)	(2)
ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี	271	226	45	20
ค่าใช้จ่ายอาคารและสำนักงาน	184	180	4	2
ค่าใช้จ่ายการตลาด	134	125	9	7
ค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม	112	11	101	918
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน	103	116	(13)	(11)
ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้	38	29	9	31
ค่าใช้จ่ายอื่น	95	78	17	22

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานในปี 2564 มีจำนวน 5,036 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17 ที่สำคัญจากเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. เพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายตราสารทุน ค่าใช้จ่ายทางตรงงานบริการเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานบริการ Corporate Actions และค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคมเพิ่มขึ้นจากการบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ เพื่อป้องกันและควบคุมการแพร่ระบาด COVID-19 ได้แก่ โครงการพัฒนาวัคซีนป้องกัน COVID-19 โครงการพัฒนาวัคซีนไปยา และโครงการสร้างหอพักผู้ป่วยสนาม เป็นต้น

2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	56,881	54,427	2,454	5
หนี้สินรวม	27,512	26,720	792	3
เงินกองทุน	29,369	27,707	1,662	6

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเงินกองทุนของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 56,881 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,454 ล้านบาท (ร้อยละ 5) เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

2.1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน และสินทรัพย์ทางการเงิน รวมจำนวน 20,966 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 3,642 ล้านบาท (ร้อยละ 21) แยกตามประเภทได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2563	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9,017	8,012	1,005	13
เงินฝากธนาคารสำหรับผลประโยชน์ทางการเงินรอจ่ายคืน	84	76	8	10
สินทรัพย์ทางการเงิน	11,865	9,236	2,629	28
- เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	10,602	7,088	3,514	50
- เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	1,209	2,094	(885)	(42)
- เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	54	54	-	-
รวม	20,966	17,324	3,642	21

กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีนโยบายการลงทุนในประเภทการลงทุนที่หลากหลาย ได้แก่ เงินฝากธนาคาร ตราสารหนี้ (อาทิ พันธบัตรรัฐบาล หุ้นกู้เอกชน) กองทุนรวม และตราสารทางการเงินประเภทต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ โดยมี ยอดเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินรวมเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการดำเนินงานประจำปี ในขณะที่สินทรัพย์ทางการเงินในแต่ละประเภทมีการปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสมกับแนวโน้มสภาวะการลงทุนและความผันผวนของตลาดโดยรวม

2.1.2 ทรัพย์สินหลักประกัน และทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ จำนวน 21,825 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 718 ล้านบาท (ร้อยละ 3) ตามการถอนเงินหลักประกันของสมาชิกของสำนักหักบัญชีซึ่งมีหน้าที่ต้องนำทรัพย์สินมาวางเป็นหลักประกันในการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ตามอัตราที่กำหนด

2.1.3 เงินสำรองเพื่อความมั่นคงของสำนักหักบัญชี จำนวน 5,702 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 102 ล้านบาท (ร้อยละ 2) จากการจ่ายคืนผลตอบแทนจากการลงทุน

2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 27,512 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 792 ล้านบาท (ร้อยละ 3) เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

2.2.1 เจ้าหนี้หลักประกัน และเจ้าหนี้ทรัพย์สินเพื่อความมั่นคงและผลประโยชน์ จำนวน 21,683 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79 ของหนี้สินรวม ลดลงจำนวน 713 ล้านบาท (ร้อยละ 3) การลดลงเป็นผลจากความเสียหายที่ลดลงและปริมาณการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ลดลงในช่วงปลายปี จึงมีการถอนหลักประกันของสมาชิกของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด

2.2.2 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 2,999 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 502 ล้านบาท (ร้อยละ 20) ที่สำคัญจากเงินรอนำส่งประจำปี 2564 แก่ CMDF และเงินจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนในส่วนที่เกินสิทธิรูดคืนให้แก่ผู้ถือหุ้น

2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงินกองทุนรวมจำนวน 29,369 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,662 ล้านบาท (ร้อยละ 6) เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิสำหรับปี 2564 จำนวน 1,597 ล้านบาท และผลกำไรจากการปรับประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 65 ล้านบาท

3. การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดของกลุ่มตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2564	2563	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,297	2,312	985	43
กระแสเงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(2,320)	3,397	(5,717)	(168)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(16)	(14)	2	14
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	9,101	8,088	1,013	13

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 9,101 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 1,013 ล้านบาท (ร้อยละ 13) ซึ่งมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและที่ใช้ไปของเงินดังต่อไปนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,297 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 2,320 ล้านบาท ที่สำคัญจากการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 2,092 ล้านบาท และมีการลงทุนในสินทรัพย์จำนวน 428 ล้านบาท

4. การกักเงินสำรองและเงินนำส่งให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (“กองทุน”)

ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 ที่ประกาศ ณ วันที่ 16 เมษายน 2562 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินให้แก่กองทุน ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง ทั้งนี้ ให้ซึ่งบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์ในการคำนวณเงินนำส่ง ส่วนการกักเงินสำรองให้เป็นไปตามประเภทและจำนวนที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 การกักเงินสำรอง

ประเภท หลักการในการกำหนดและจำนวนเงินสำรอง แสดงได้ดังนี้

ประเภทเงินสำรอง	หลักการในการกำหนดจำนวนเงินสำรอง เพื่อให้มีแหล่งเงินทุนเพียงพอ	จำนวนเงินสำรอง (ล้านบาท)	
		2564	2563
1. เงินสำรองที่กักตาม กฎหมายหรือเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจ กำหนด รวมถึงเงินสำรองเพื่อรองรับ สถานการณ์พิเศษ	1.1 เงินสำรองตามกฎหมาย	17	24
	1.2 เงินสำรองตามเกณฑ์ประกอบธุรกิจ เช่น ตาม เกณฑ์ EMIR (European Market Infrastructure Regulation) และ PFMI (Principles for financial Market Infrastructures) เพื่อให้เพียงพอต่อการ ประกอบธุรกิจตาม เกณฑ์กำหนด เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในแต่ละปี	26	(37)
	1.3 เงินสำรองที่กักไว้เพื่อเงินกองทุนเฉพาะ เช่น การอนุมัติเพิ่มเงินทุนในกองทุนเฉพาะระหว่างปี, การแบ่งปัน ผลประโยชน์ของกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ (SIPF), กองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (DIPF) และกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์ (CLF) หรือกองทุนอื่นที่มีลักษณะ คล้ายกัน	13	261
	1.4 เงินสำรองเพื่อให้มีแหล่งเงินทุนเพียงพอให้ สามารถรองรับความเสี่ยงทางการเงินจากการ ประกอบกิจการ รวมทั้งมาตรการรองรับใน สถานการณ์ฉุกเฉิน	467	424
2. เงินสำรองที่กักไว้เพื่อ รองรับความผันผวน จากเงินลงทุน	ตามจำนวนผลกำไร(ขาดทุน)ของเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (unrealized gain/(loss)) ประจำปี	395	(180)
3. เงินสำรองที่กักไว้เพื่อ การลงทุนในธุรกิจหรือ ทรัพย์สินถาวร	ตามจำนวนเงินลงทุนในธุรกิจและทรัพย์สินถาวรที่คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาอนุมัติ	614	822
รวมเงินสำรอง		1,532	1,314

4.2 เงินนำส่งให้แก่กองทุน

การคำนวณเงินนำส่งรายปี คำนวณได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2564	2563
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนเงินนำส่งให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (ตามงบรายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ)	3,294	2,094
<u>หัก</u> ภาษีเงินได้	(1,114)	(378)
รายได้หลังหักค่าใช้จ่ายและภาษี ก่อนหักเงินสำรอง	2,180	1,716
<u>หัก</u> เงินสำรอง	(1,532)	(1,314)
รายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษีและเงินสำรอง	648	402
จำนวนเงินนำส่งรายปีในอัตราร้อยละ 90	583	362

ค่าใช้จ่ายเงินนำส่งสะสมแก่กองทุนทั้งสิ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 แสดงได้ดังนี้

	(ล้านบาท)
เงินโอนให้แก่กองทุนในปี 2562	5,700
ค่าใช้จ่ายเงินนำส่งรายปี 2563	362
ค่าใช้จ่ายเงินนำส่งรายปี 2564	583
รวมค่าใช้จ่ายเงินนำส่งสะสม	6,645