

คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงิน

เพื่อให้มีการเปิดเผยข้อมูลขององค์กรอย่างโปร่งใส และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจึงเสนองบการเงินที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต พร้อมคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน นำมาเผยแพร่สู่สาธารณชน โดยกำหนดให้มีการเผยแพร่ภายใน 60 วันนับจากวันปิดบัญชี เช่นเดียวกับเกณฑ์การเผยแพร่งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน

รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1.1 ภาพรวม

ผลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | |
|---------------------------------------|----------------------------------|---------|------------|--------|
| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| รายได้จากการดำเนินงาน | 4,101 | 3,209 | 892 | 27.80 |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน | (2,482) | (2,599) | (117) | (4.50) |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน | 33 | 30 | 3 | 10.00 |
| รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน | (456) | (129) | 327 | 253.49 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | (68) | (54) | 14 | 25.93 |
| รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย | 1,128 | 457 | 671 | 146.83 |

รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 เพิ่มขึ้นจำนวน 671 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 146.83 เมื่อเทียบกับปี 2552 โดยรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 892 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.80 ที่สำคัญจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และมีกำไรจากการขายที่ดินบางส่วนของโครงการศูนย์ธุรกิจตลาดทุน จำนวน 422 ล้านบาท ในขณะที่ค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 327 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 253.49 เนื่องจากการจัดสรรเงิน 1 ใน 3 ของรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่าย เข้ามูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2553 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดสรรเงินจำนวน 467 ล้านบาท

1.2 รายได้จากการดำเนินงาน

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|--|--------------|--------------|------------|--------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ | 1,475 | 1,060 | 415 | 39.15 |
| รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์ | 572 | 530 | 42 | 7.92 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน | 241 | 235 | 6 | 2.55 |
| รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ | 867 | 876 | (9) | (1.03) |
| รายได้อื่น | 946 | 508 | 438 | 86.22 |
| รวม | 4,101 | 3,209 | 892 | 27.80 |

1.2.1 รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์

ดัชนีชี้วัดภาวะตลาด

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|--|----------|--------|------------|--------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (จุด) | 1,032.76 | 734.54 | 298.22 | 40.60 |
| มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตลาดสารทุน (ล้านบาท) | 29,066 | 18,226 | 10,840 | 59.48 |
| ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน - ตลาดสาร อนุพันธ์ (สัญญา) | 18,676 | 12,771 | 5,905 | 46.24 |
| มูลค่าราคาตลาดของหุ้นทุน (พันล้านบาท) | 8,390 | 5,912 | 2,478 | 41.91 |
| จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท) | 541 | 535 | 6 | 1.12 |

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ | 897 | 630 | 267 | 42.38 |
| รายได้จากงานชำระราคา | 241 | 100 | 141 | 141.00 |
| รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์ | 101 | 115 | (14) | (12.17) |
| รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์ | 236 | 215 | 21 | 9.77 |
| รวม | 1,475 | 1,060 | 415 | 39.15 |

- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 267 ล้านบาท ที่สำคัญจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์เพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าตลาดเอเชียอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับความเชื่อมั่นของนักลงทุนบนพื้นฐานทางเศรษฐกิจไทย แนวโน้มการแข็งค่าของเงินบาทและสถานการณ์ทางการเมืองที่มีเสถียรภาพมากขึ้น
- รายได้จากงานชำระราคาเพิ่มขึ้นจำนวน 141 ล้านบาท จากปริมาณการให้บริการเพิ่มขึ้นซึ่งผันแปรไปในทิศทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์
- รายได้จากงานรับฝากหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 14 ล้านบาท ที่สำคัญจากรายได้จากค่าธรรมเนียมรักษำบัญชีลดลงจำนวน 12 ล้านบาท เนื่องจากการปรับลดอัตราเรียกเก็บค่ารักษำบัญชี
- รายได้จากการบริการบริษัทหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 21 ล้านบาท ที่สำคัญจากการบริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเตอร์เน็ตของบริษัท เซ็ทเทรอด ดอท คอม จำกัด ในส่วนของตราสารอนุพันธ์และตราสารทุนเพิ่มขึ้น

1.2.2 รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์

รายได้จากงานนายทะเบียนหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจำนวน 42 ล้านบาทจาก 530 ล้านบาท เป็น 572 ล้านบาท จากปริมาณงานปิดสมุดทะเบียน และงานจ่ายปันผลของบริษัทจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้น

1.2.3 รายได้อื่น

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|--------------------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| กำไรจากการขายสินทรัพย์ | 422 | - | 422 | - |
| รายได้ค่าบริการข้อมูล | 147 | 101 | 46 | 45.54 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิก | 122 | 118 | 4 | 3.39 |
| รายได้อื่น | 255 | 289 | (34) | 11.76 |
| รวม | 946 | 508 | 438 | 86.22 |

- กำไรจากการขายสินทรัพย์ เกิดจากการขายที่ดินบางส่วน of โครงการศูนย์ธุรกิจตลาดทุนจำนวน 422 ล้านบาท
- รายได้ค่าบริการข้อมูลเพิ่มขึ้นจำนวน 46 ล้านบาท เนื่องจากการปรับโครงสร้างค่าธรรมเนียม

- รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากงานนายทะเบียนกองทุน รายได้ค่าธรรมเนียมบริหารและจัดการกองทุน รายได้จากการเผยแพร่ความรู้การลงทุน และรายได้สนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ ทั้งนี้ รายได้อื่นลดลงจำนวน 34 ล้านบาท ที่สำคัญจากรายได้ค่าบริการและค่าผลิตสื่อลดลงจำนวน 37 ล้านบาท เนื่องจาก มีการเปลี่ยนแปลงสถานะของกิจการย่อยแห่งหนึ่ง เป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2552 ดังนั้น รายได้และค่าใช้จ่าย ในปี 2553 ของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน จึงไม่ถูกรวมในงบการเงินรวมตามประเภทรายการ แต่จะแสดงไว้เป็นรายได้จากส่วนแบ่งกำไร และค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้

อนึ่ง รายได้จากการดำเนินงานจัดแบ่งตามประเภทของสายธุรกิจหลัก ได้ดังนี้

- ธุรกิจหลักทรัพย์ - การซื้อขาย การชำระราคา และค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกของหลักทรัพย์จดทะเบียนตราสารทุน
- ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ - การซื้อขาย การชำระราคา และค่าธรรมเนียมการเป็นสมาชิกของตราสารอนุพันธ์
- ธุรกิจบริการข้อมูล - การขายและให้บริการข้อมูล
- ธุรกิจบริการสมาชิก - การบริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบอินเทอร์เน็ต ระบบงานบริการปฏิบัติการบริษัทหลักทรัพย์
- ธุรกิจงานบริการรับฝาก - บริการรับฝากหลักทรัพย์
- ธุรกิจงานบริการผู้ออกหลักทรัพย์ - ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน และงานนายทะเบียนหลักทรัพย์
- รายได้อื่น - รายได้งานนายทะเบียนกองทุนและค่าบริการกองทุน งานสนับสนุนงานเทคโนโลยีสารสนเทศ งานเผยแพร่ความรู้ และอื่นๆ

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| ธุรกิจหลักทรัพย์ (ตราสารทุน) | 893 | 491 | 402 | 81.87 |
| ธุรกิจตราสารอนุพันธ์ | 367 | 357 | 10 | 2.80 |
| ธุรกิจบริการข้อมูล | 147 | 101 | 46 | 45.54 |
| ธุรกิจบริการสมาชิก | 236 | 215 | 21 | 9.77 |
| ธุรกิจงานบริการรับฝาก | 101 | 115 | (14) | (12.17) |
| ธุรกิจงานบริการผู้ออกหลักทรัพย์ | 813 | 765 | 48 | 6.27 |
| รายได้จากเงินลงทุน - สุทธิ | 867 | 876 | (9) | (1.03) |
| รายได้อื่น | 677 | 289 | 388 | 134.26 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 4,101 | 3,209 | 892 | 27.80 |

1.3 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน | 1,076 | 1,239 | (163) | (13.16) |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 284 | 341 | (57) | (16.71) |
| ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้ | 201 | 44 | 157 | 356.82 |
| เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. | 177 | 159 | 18 | 11.32 |
| ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี | 109 | 120 | (11) | (9.17) |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ | 53 | - | 53 | - |
| ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทน | 50 | 114 | (64) | (56.14) |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 532 | 582 | (50) | (8.59) |
| รวม | 2,482 | 2,599 | (117) | (4.50) |

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงานลดลงจำนวน 163 ล้านบาท โดยในปี 2552 มีค่าใช้จ่ายโครงการลาออกก่อนเกษียณอายุจำนวน 168 ล้านบาท

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลงจำนวน 57 ล้านบาท ที่สำคัญจากการปรับอายุการใช้งานของทรัพย์สิน ทรัพย์สินที่ลดลงจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินจากเหตุการณ์เพลิงไหม้อาคาร และการจำหน่ายทรัพย์สินสตูดิโอให้แก่กิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้ที่สำคัญเป็นการเผยแพร่ความรู้ทางสถานี Money Channel ของ บจ. แฟมมิลี่โนฮาว ซึ่งมีการเปลี่ยนสถานะจากกิจการย่อย มาเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2552 โดยค่าใช้จ่ายในปี 2552 จะรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายแต่ละประเภท อาทิ ค่าใช้จ่ายในการผลิตสื่อ ค่าบริหารสถานี Money Channel ค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการเผยแพร่ความรู้ ในปี 2553 และ 2552 มีจำนวนสุทธิใกล้เคียงกัน

เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. เพิ่มขึ้นจำนวน 18 ล้านบาท ตามมูลค่าการซื้อ-ขายหลักทรัพย์ตราสารทุน (เกณฑ์การจ่ายเงินอุดหนุนในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของปี 2552 และปี 2551 เป็น 18,226 ล้านบาท/วัน และ 16,118 ล้านบาท/วัน ตามลำดับ)

ค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยีลดลงจำนวน 11 ล้านบาท ที่สำคัญเนื่องจากในปี 2552 มีค่าจ้างที่ปรึกษาในการศึกษาโครงการ IT Master Plan

ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนลดลงจำนวน 64 ล้านบาท ที่สำคัญเนื่องจากในปี 2552 มีการว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อสร้างมูลค่าทางธุรกิจจำนวน 29 ล้านบาท ค่าบริหารสถานี Money Channel จำนวน 12 ล้านบาท ค่าจ้างวิจัยการตลาดและศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการก่อสร้างศูนย์ธุรกิจตลาดทุนจำนวน 6 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายอื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายการตลาดและการผลิตสื่อ ค่าใช้จ่ายอาคารสำนักงาน และอื่นๆ ยอดลดลง จำนวน 50 ล้านบาท ที่สำคัญคือค่าใช้จ่ายในการผลิตสื่อลดลง 53 ล้านบาท

1.4 รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน

ยอดเพิ่มขึ้นจำนวน 327 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 253.49 เนื่องจากค่าใช้จ่ายการกุศลและกิจกรรมเพื่อสังคม ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดสรรเงิน 1 ใน 3 ของรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่าย เข้ามูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นประจำทุกปี โดยในปี 2553 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดสรรเงินจำนวน 467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 332 ล้านบาท

2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 31 ธ.ค. 2553 | 31 ธ.ค. 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| สินทรัพย์รวม | 23,418 | 20,692 | 2,726 | 13.17 |
| หนี้สินรวม | 6,299 | 4,928 | 1,371 | 27.82 |
| เงินกองทุน | 17,119 | 15,764 | 1,355 | 8.60 |

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเงินกองทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เมื่อเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มีดังต่อไปนี้

2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

2.1.1 เงินลงทุน

รายละเอียดของเงินลงทุนจำนวน 13,987 ล้านบาท แยกตามประเภท สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| พอร์ตเงินลงทุน | 31 ธ.ค. 2553 | 31 ธ.ค. 2552 | เพิ่ม/(ลด) | |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| หลักทรัพย์เพื่อค้า | 2,246 | 2,187 | 59 | 2.70 |
| หลักทรัพย์เพื่อขาย | 4,459 | 3,815 | 644 | 16.88 |
| ตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด | 1,370 | 1,253 | 117 | 9.34 |
| ตัวเงินคลัง | 685 | 1,182 | (497) | (42.05) |
| เงินลงทุนทั่วไป | 5,227 | 3,000 | 2,227 | 74.23 |
| รวม | 13,987 | 11,437 | 2,550 | 22.30 |

เงินลงทุนมียอดเพิ่มขึ้นจำนวน 2,550 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.30 ที่สำคัญจากเงินรับจากการขายที่ดินบางส่วนของบริษัทโครงการศูนย์ธุรกิจตลาดทุน และการปรับเพิ่มขึ้นในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์

2.1.2 ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์

ทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์จำนวน 3,612 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 777 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.41 เป็นเงินหลักประกันและผลประโยชน์ของบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตราสารอนุพันธ์

2.1.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 2,432 ล้านบาท ลดลง 1,217 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.35 ที่สำคัญจากการขายที่ดินบางส่วนของบริษัทโครงการศูนย์ธุรกิจตลาดทุน

2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

2.2.1 เจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์

เนื่องจากเงินหลักประกันและผลประโยชน์ แสดงเป็นเงินฝากและหนี้สินด้วยจำนวนเดียวกัน การเพิ่มขึ้นที่สำคัญของเจ้าหนี้หลักประกันและผลประโยชน์ ได้กล่าวรวมไว้ในส่วนของทรัพย์สินหลักประกันและผลประโยชน์

2.2.2 เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 754 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 281 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.41 ที่สำคัญจากเงินบริจาคให้มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นจำนวน 332 ล้านบาท

2.2.3 เงินสมทบและผลประโยชน์ของเงินกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในหลักทรัพย์

เงินสมทบจำนวน 225 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.42 จากเงินสมทบ ส่วนของสมาชิก ที่คิดจากมูลค่าการซื้อขายตราสารทุน

2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

เงินกองทุนจำนวน 17,119 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,355 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.60 โดยมีรายการเคลื่อนไหวที่สำคัญ ดังนี้

- รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิ สำหรับปี 2553 จำนวน 1,128 ล้านบาท
- ยอดเพิ่มขึ้นจากกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 226 ล้านบาท เนื่องจากราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อขายปรับตัวสูงขึ้น

3. การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกิจการย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ 2552 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | 2553 | 2552 | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) | |
|--|------|------|------------------|----------|
| | | | จำนวน | ร้อยละ |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 276 | (49) | 325 | 663.27 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | (55) | 99 | (154) | (155.56) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี | 503 | 282 | 221 | 78.37 |

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปีเพิ่มขึ้นจำนวน 221 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78.37 ที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย และได้รับเงินจากการขายที่ดินในระหว่างปี โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน ได้กล่าวไว้ในส่วนของการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินข้างต้นแล้ว

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนลดลงจำนวน 154 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 155.56 ที่สำคัญจากการลงทุนในเงินฝากประจำสุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 352 ล้านบาท การลงทุนในการซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจำนวน 50 ล้านบาท ขณะที่มีการจ่ายเพื่อการลงทุนในกิจการร่วมลงทุนจำนวน 250 ล้านบาท

4. การวิเคราะห์เงินทุนหมุนเวียน

เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ หมายถึง จำนวนเงินรวมของสินทรัพย์หมุนเวียนหักด้วยหนี้สินหมุนเวียน ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 5,306 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2552 : 4,883 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 423 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.66

การเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ ที่สำคัญจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2553 จำนวน 1,128 ล้านบาท และสุทธิจากเงินบริจาคให้มูลนิธิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นจำนวน 332 ล้านบาท และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 65 ล้านบาท

นายจรัมพร โชติกเสถียร
 กรรมการและผู้จัดการ