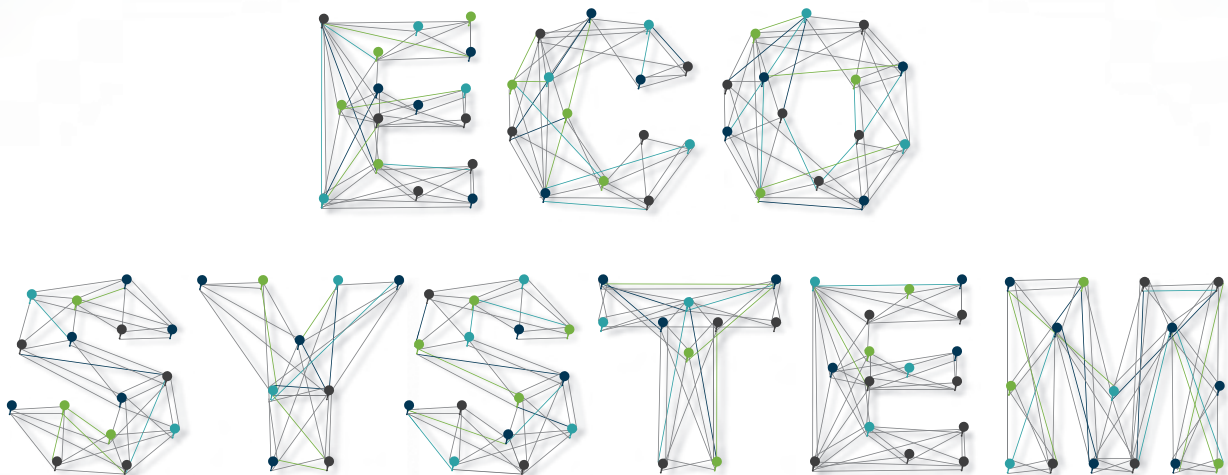


รายงานประจำปี
2558



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ECOSYSTEM

ก.ล.ต. มุ่งมั่นสร้างระบบนิเวศ (ecosystem) ของตลาดทุนทุกด้าน ด้วยความเข้าใจธุรกิจ สภาพแวดล้อม และรับฟังมุมมองจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน อันจะนำมาซึ่งความมั่นคงทางเศรษฐกิจและประโยชน์สุขของประชาชน

เกี่ยวกับรายงานฉบับนี้

ก.ล.ต. ได้จัดทำรายงานประจำปี 2558 เพื่อแสดงถึงนโยบาย กลยุทธ์ และการดำเนินงาน ในฐานะหน่วยงานของรัฐที่มีอำนาจหน้าที่ในการกำกับและพัฒนาตลาดทุนไทย และมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติหน้าที่นั้น ด้วยความรู้ ความรับผิดชอบ และธรรมาภิบาล เพื่อดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็นกลไกสำคัญ ในการขับเคลื่อนและตอบสนองความต้องการทางเศรษฐกิจได้อย่างยั่งยืน โดยรายงานฉบับนี้ได้นำเสนอแนวทางการจัดทำ และเปิดเผยข้อมูลของ Global Reporting Initiatives Guideline (GRI) – G4 บางส่วนมาประยุกต์ใช้ตามความเหมาะสมเพื่อให้เนื้อหาของรายงานมีข้อมูลสำคัญสอดคล้องกับมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับในระดับสากลและเป็นประโยชน์ต่อผู้อ่านรายงาน

รายละเอียดการติดต่อ

- สามารถดาวน์โหลดรายงานฉบับนี้ได้จากเว็บไซต์ ก.ล.ต. www.sec.or.th
- สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับเนื้อหาในรายงานฉบับนี้ ได้ที่ :
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 1207 e-mail: info@sec.or.th

สารบัญ

002	SEC 2015 A Year in Review	047	รางวัลที่ได้รับ	081	ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2558 และแนวโน้มปี 2559	110	ผู้บริหารระดับสูง
008	สารจากประธาน	048	รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายในในการจัดทำรายการเงิน	090	ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	111	โครงสร้าง ก.ล.ต.
010	สารจากเลขาธิการ	049	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	096	ภาพรวมธุรกิจจัดการกองทุนรวม	ภาคผนวก 121	ข้อมูลสถิติสำคัญ
012	นโยบายและภาพรวมการดำเนินงาน - ภาพรวมการดำเนินงาน ปี 2558 - แนวทางการดำเนินงาน ปี 2559-2561	051	งบการเงิน	100	คณะกรรมการ ก.ล.ต.	152	รายนามคณะอนุกรรมการ
034	การพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืน - ธรรมาภิบาลองค์กร - การบริหารความเสี่ยง - การบริหารองค์กรและการดูแลบุคลากร - การดำเนินงานด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม	080	สรุปข้อมูลสำคัญทางการเงิน	106	คณะกรรมการกำกับตลาดทุน	161	รายนามอนุญาโตตุลาการ

SEC 2015 A YEAR IN REVIEW



ปี 2558 เป็นปีแห่งการริเริ่มและวางรากฐานสำหรับการวางแผนยุทธศาสตร์ของ ก.ล.ต. ใน 3 ปีข้างหน้า เพื่อการพัฒนาระบบนิเวศตลาดทุน โดย ก.ล.ต. เน้นการทำงานร่วมกัน ด้วยความเข้าใจสภาพแวดล้อมและความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย มุ่งให้ตลาดทุนเติบโตอย่างยั่งยืนเป็นประโยชน์แก่เศรษฐกิจชาติและประชาชน

การดำเนินการในปีที่ผ่านมา ได้ให้ความสำคัญกับการทำให้ตลาดทุนเปิดกว้างเพื่อตอบสนองความต้องการระดมทุนและลงทุนที่หลากหลายแข่งขันได้ในระดับสากล โดยมีความไว้วางใจและเชื่อมั่นในตลาดทุนจากผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นรากฐานด้วยการดำเนินการด้านพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุนที่สำคัญมากมาย อาทิ



1. ด้านการพัฒนา

1.1 เปิดช่องทางให้กิจการขนาดเล็กและกิจการที่เพิ่งเริ่มต้น (startup) ซึ่งมีจำนวนไม่น้อยที่มีศักยภาพสูง และหลายส่วนเป็นกิจการเชิงยุทธศาสตร์ของประเทศ มีโอกาสเข้าถึงทุนในรูปแบบและต้นทุนที่เหมาะสม โดยพัฒนาหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (equity crowdfunding)

1.2 สร้างสินค้าและบริการที่หลากหลาย ทำให้ตลาดทุนไทยน่าสนใจในสายตาผู้ลงทุนทั่วโลก เช่น

1.2.1 ผ่อนคลายเกณฑ์กองทุนรวมในประเทศให้ผลิตสินค้าได้เทียบเท่ากับสากล แข่งขันได้ และเป็นทางเลือกให้ผู้ลงทุน อาทิ แก๊ซเกณฑ์ให้กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (retail fund) สามารถลงทุนในตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่ลงทุนได้/ที่ไม่ได้จัดอันดับความน่าเชื่อถือ (non-investment grade/unrated) โดยไม่จำกัดอัตราส่วน แต่ต้องกระจายการลงทุนมากขึ้น และเปิดให้กองทุนรวมสำหรับ

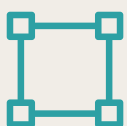
ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่รายย่อยสามารถลงทุนในสินค้าได้เพิ่มเติม

1.2.2 เปิดช่องทางและผลักดันให้มีสินค้าต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มอนุภูมิภาคลุ่มแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) เช่น (1) พัฒนาเกณฑ์เพื่อรองรับตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ (depository receipt: DR) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) มาจาก GMS ซึ่งจะช่วยให้สภาพคล่องในตลาดหลักทรัพย์ของ GMS (2) ปรับปรุงเกณฑ์เพื่ออนุญาตให้ retail fund สามารถลงทุนในกลุ่มประเทศ GMS ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน ทำให้ปัจจุบันมีเกณฑ์พร้อมรองรับสินค้าจากต่างประเทศและ GMS ได้ทุกประเภท และมีการเปิดเผยความเสี่ยงในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ filing) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงสำคัญที่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน (3) สร้างช่องทางเสนอขายสินค้าของไทยและ GMS ต่อผู้ลงทุนในตลาดสำคัญผ่านการลงนามใน Statement of Understanding (SOU)

ร่วมกับ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ ฟิลิปปินส์ ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ เพื่อขายหน่วยลงทุนข้ามกันภายใต้ Asia Region Funds Passport (ARFP) และส่งเสริมให้สามารถขายหน่วยลงทุนในยุโรปได้ภายใต้ Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) รวมทั้งเสริมสร้างความสัมพันธ์ในระดับทวิภาคีกับประเทศต่าง ๆ (4) ออกเกณฑ์รองรับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของไทยและประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาค (5) สนับสนุนการระดมทุนของกิจการต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศกลุ่ม GMS ได้แก่ การพัฒนาเกณฑ์รองรับบริษัทต่างประเทศที่มาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นแห่งแรก (primary listing) และเกณฑ์รองรับบริษัทต่างประเทศที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่นอยู่แล้ว และมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มเติม (secondary listing)

1.3 ปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุนให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น สอดคล้องกับแนวทางสากลและพัฒนาการของตลาด เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจกองทุนรวมที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง อาทิ เกณฑ์กำหนดประเภททรัพย์สินที่กองทุนลงทุนได้ เกณฑ์การลงทุน PVD และการให้กองทุนกระจายการลงทุนมากขึ้น

1.4 วางรากฐานการพัฒนาอย่างยั่งยืนให้แก่บริษัทจดทะเบียน และตัวกลางด้วยการจัดทำดัชนีชี้วัดและเปิดเผยผลการประเมินระดับการพัฒนาการป้องกันการมีส่วนร่วมเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ของบริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ซึ่งผลการประเมินในปีนี้มีบริษัทจดทะเบียนจำนวน 13 แห่ง ได้รับผลประเมินในระดับ 5 คือ สามารถขยายผลการต่อต้านคอร์รัปชันกว้างไกล ไปถึงห่วงโซ่อุปทาน (supply chain)



2. ด้านการกำกับดูแล

2.1 ศึกษาจุดเปราะบางของโครงสร้างตลาดที่เอื้อต่อการกระทำผิด ตั้งแต่การรับหลักทรัพย์จนถึงการบังคับใช้กฎหมาย และเสนอแนวทางดำเนินการเพื่อป้องปรามการกระทำผิดที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต ซึ่งได้หารือกับผู้เกี่ยวข้อง ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ และนำเสนอต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. นำไปสู่การกำหนดแผนงานในแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี ต่อไป

2.2 ปรับปรุงเกณฑ์การออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement หรือ PP) ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อ

ป้องกันกรณีที่มีการใช้การเพิ่มทุนแบบ PP ไปในทางที่จะทำให้เกิดความไม่เป็นธรรมหรือสร้างความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสมดุลของความคุ้มค่าในการปรับปรุงหลักเกณฑ์เทียบกับค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทจดทะเบียน และความจำเป็นที่ต้องดำเนินการปรับปรุงเกณฑ์ เพื่อรักษาความเป็นธรรมในตลาดทุน

2.3 ปรับปรุงกระบวนการดำเนินการกับเรื่องร้องเรียนและกรณีการกระทำผิด (case management) โดยปรับปรุงแนวทางและขั้นตอนการทำงาน ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น



3. ด้านการปรับปรุงกระบวนการทำงาน

เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้เกี่ยวข้องได้ดีขึ้น และสร้างรากฐานเพื่อการเป็นองค์กรที่ยั่งยืน อาทิ

3.1 ปรับโครงสร้างองค์กรโดยจัดสายงานให้เห็นงานตั้งแต่ต้นจนจบ ครบวงจร เพื่อให้ตอบสนองความต้องการของผู้เกี่ยวข้องได้ดียิ่งขึ้น

3.2 กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมของ ก.ล.ต. และดำเนินโครงการเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจ ตลอดจนปลูกฝัง

วัฒนธรรมในการทำงานที่สอดคล้องกับ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมดังกล่าวแก่บุคลากรในทุกกระดับ เพื่อให้การทำงานเป็นไปด้วยการ “เปิดใจ” รับฟังผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ด้วยความ “ร่วมมือ” และบุคลากรของ ก.ล.ต. มีความ “รู้จริง” โดยมีความ “ซื่อตรง” เป็นพื้นฐานสำคัญ อันจะนำไปสู่ผลงานที่เป็นประโยชน์ต่อชาติและประชาชนอย่างแท้จริง อาทิ กฎเกณฑ์ที่มีประสิทธิภาพ บังคับใช้ได้จริง ไม่เป็นภาระอันเกินควร เป็นต้น



BUILDING EFFECTIVE CAPITAL MARKET ECOSYSTEM

ก.ล.ต. พัฒนาระบบนิเวศตลาดทุน โดยให้ความสำคัญ
กับการเข้าใจธุรกิจ เข้าใจสภาพแวดล้อม และ
รับฟังมุมมองจากผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างแท้จริง

สารจากประธาน



ปี 2558 ตลาดทุนไทยพบกับความท้าทายหลายประการ ทั้งจากภายในและภายนอกประเทศ อาทิ ภาพรวมของ เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวขึ้นอย่างเปราะบาง ผลกระทบจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจจีน ราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง การขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ และภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวในประเทศ รวมทั้งเหตุระเบิดในกรุงเทพมหานคร ซึ่งปัจจัยเหล่านี้ล้วนแล้วแต่ส่งผลให้เกิดความผันผวนต่อเศรษฐกิจและตลาดทุน

อย่างไรก็ดี ตลาดทุนไทยสามารถรับมือกับความผันผวนจากปัจจัยต่าง ๆ มาได้ เนื่องจากการมีรากฐานด้านตลาดทุนที่แข็งแกร่ง และการดำรงบทบาทของ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแล

ภาพรวมของตลาดทุนให้มีระบบที่มั่นคง มีการบริหารความเสี่ยงที่ดี ยึดหลักหลักธรรมาภิบาล ผู้ประกอบธุรกิจตลอดจนบุคลากรในตลาดทุนมีมาตรฐานในการประกอบวิชาชีพ และผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองไม่ถูกเอารัดเอาเปรียบจากการกระทำที่ไม่เป็นธรรม

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีบทบาทหน้าที่กำหนดทิศทางและแนวคิดหลักขององค์กร และได้มีส่วนร่วมในการให้ความเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ในการจัดทำแผนประจำปี รวมถึงแผนยุทธศาสตร์ระยะ 3 ปี (2559 – 2561) ซึ่งมุ่งเน้นไปที่การจัดการปัญหาเชิงโครงสร้างเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือในตลาดทุน การเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและตลาดทุนไทย

เป็นที่น่าสนใจและยอมรับในระดับนานาชาติ การส่งเสริมให้กิจการและประชาชนเข้าถึงและสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุน รวมทั้งการพัฒนา ก.ล.ต. เองให้แข็งแกร่งเป็นองค์กรที่สามารถบรรลุผลตามวิสัยทัศน์และพันธกิจได้

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับพัฒนาธรรมาภิบาลในองค์กร ก.ล.ต. อย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้เป็นตัวอย่างที่ดีให้แก่ภาคส่วนต่าง ๆ ในตลาดทุน มีการดำเนินการเพื่อพัฒนาสู่การบูรณาการ GRC (Integrated Governance, Risk and Compliance) รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการเสนอรายชื่อกิจกรรมผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยมีการประเมินความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน อันจะทำให้คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติโดยรวมเหมาะสมกับภารกิจขององค์กร นอกจากนี้ได้ริเริ่มให้มีเกณฑ์การประเมินผลงานขององค์กรในมิติเชิงคุณภาพ เพื่อเป็นเครื่องมือจูงใจและผลักดันองค์กรให้มีการดำเนินงานและบริหารจัดการเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีของหน่วยงานภาครัฐ และสอดคล้องกับมาตรฐานสากลด้วย

ความสำเร็จสำคัญที่ควรต้องกล่าวถึง คือ การรวมตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า (AFET) เข้ากับบริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) อันเป็นผลมาจากนโยบายของรัฐบาล ซึ่งได้มีมติคณะรัฐมนตรีในช่วงปลายปี 2557 ซึ่งในระยะถัดไปก็จะมีความมั่นคงมากขึ้นเนื่องจากจะต้องปรับมาตรฐานในการประกอบธุรกิจสินค้าเกษตรล่วงหน้าให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและหลักเกณฑ์ที่ใช้กับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มความมั่นใจในเรื่องการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า และความมั่นคงของระบบชำระราคาและส่งมอบ ซึ่งการควบรวมก็เป็นไปได้ด้วยดี มีการเตรียมความพร้อมในทุกด้าน รวมถึงบุคลากรของ

ตลาดทุนไทยสามารถรับมือกับความผันผวนจากปัจจัยต่าง ๆ มาได้ เนื่องจากการมีรากฐานด้านตลาดทุนที่แข็งแกร่ง

AFET และสำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า (ก.ส.ล.) โดยพนักงานของ AFET สามารถย้ายไปปฏิบัติงานได้ที่ TFEX ในขณะที่พนักงานของ ก.ส.ล. ก็สามารถย้ายมาปฏิบัติงานที่ ก.ล.ต. ซึ่ง ก.ล.ต. ยินดียิ่งในการต้อนรับบุคลากรของ ก.ส.ล. เข้ามาทำงานร่วมกัน เพราะผู้บริหารและพนักงานของ ก.ส.ล. ถือเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์โดยตรง

สำหรับปี 2559 นั้น ก.ล.ต. ได้วิเคราะห์แนวโน้มและเฝ้าติดตามปัจจัยและการเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ เพื่อประเมินความเสี่ยงและผลกระทบอย่างรอบด้าน และกำหนดทิศทางการดำเนินงานที่มีธรรมาภิบาลเป็นรากฐาน เพื่อให้บรรลุพันธกิจที่วางไว้

วรวิทย์ จำปรัตน์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สารจากเลขาธิการ



การพัฒนาตลาดทุนให้มีความยั่งยืน ต้องอาศัยการมีความรู้และความเข้าใจ ในระบบนิเวศตลาดทุน (ecosystem) เพื่อให้เข้าใจถึงต้นเหตุที่แท้จริงของปัญหาหรือจุดเปราะบาง และแสวงหาแนวทางพัฒนาปรับปรุงแก้ไขให้ตรงจุด อันจะทำให้ตลาดทุนไทยมีประสิทธิภาพ น่าเชื่อถือ และทุกฝ่ายสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้อย่างแท้จริง

หลังจากที่ผมเข้ารับตำแหน่ง จึงได้เน้นการวิเคราะห์ภาพรวมของตลาดทุนว่า มีจุดอ่อนหรือช่องว่างใด ที่ทำให้ระบบนิเวศของตลาดทุนยังไม่สมบูรณ์ และนำเสนอแนวทางการแก้ไข และหรือขอความเห็น จากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง รวมทั้งนำเสนอเพื่อหารือกับคณะกรรมการ ก.ล.ด. อย่างเป็นระบบ อันนำมาซึ่งการดำเนินงานในด้านต่าง ๆ ที่เห็นเป็นรูปธรรม อาทิ

ประการแรก กลไกการกำกับดูแลจะต้องมีความสมดุล โดยตลาดทุนต้องมีการใช้เครื่องมือด้านอื่น มาเสริมกับการออกกฎหมายที่เท่าที่มีความจำเป็น ก.ล.ด. จึงได้ปรับวิธีการทำงานในหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นการส่งเสริมเรื่องการเปิดเผยข้อมูล การให้

ความรู้ผู้ลงทุน การพูดคุยสื่อสารถึงเป้าหมายกับผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เกิดความเข้าใจในเป้าหมายของนโยบายการกำกับดูแล และการได้แรงสนับสนุนและความร่วมมือจากทุกฝ่าย

นอกจากนี้ เพื่อให้กฎหมายของ ก.ล.ด. ปฏิบัติได้จริง และเกิดประโยชน์สูงสุดแก่ทุกฝ่าย ก.ล.ด. ได้ปรับกระบวนการออกกฎหมายให้การรับฟังความคิดเห็น (public hearing) เป็นการฟังที่ได้ยินเสียงผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างแท้จริง โดยให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้มีส่วนร่วมตั้งแต่แรกที่มีแนวคิด และเข้าใจถึงแนวทางที่ ก.ล.ด. กำลังจะมุ่งหน้าไป มีการกำหนดระยะเวลาการรับฟังความคิดเห็นให้เพียงพอและใช้เอกสารที่อ่านเข้าใจง่ายมากขึ้น

ประการที่สอง ตลาดทุนต้องมีความน่าเชื่อถือ ซึ่งเกิดจากการที่ทุกภาคส่วนในตลาดทุนยึดถือและปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลอย่างจริงจัง (CG in substance) ควบคู่กับการให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนและการมีระบบบังคับใช้กฎหมายที่มีประสิทธิภาพ ซึ่ง ก.ล.ด. ดำเนินการในหลายด้าน อาทิ ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจดำเนินธุรกิจด้วยความ

ตลาดทุนต้องมีความน่าเชื่อถือ ซึ่งเกิดจากการที่ทุกภาคส่วนในตลาดทุนยึดถือและปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลอย่างจริงจัง

รับผิดชอบต่อสังคมและมีแนวปฏิบัติเพื่อต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน การปรับปรุงกระบวนการดำเนินการเรื่องร้องเรียนและกรณีการกระทำผิด (case management) ทั้งกระบวนการและการปรับปรุงเกณฑ์การออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งที่ผ่านมาพบว่ามีการใช้การเพิ่มทุนในลักษณะนี้ไปในทางที่ไม่เป็นธรรม

ประการที่สาม ตลาดทุนต้องมีความพร้อมรับการแข่งขันจากต่างประเทศ รวมทั้งแนวโน้มการผ่อนคลายเรื่องการเคลื่อนย้ายเงินทุนระหว่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เริ่มเปิดให้ผู้ลงทุนไทยไปลงทุนโดยตรงในตลาดต่างประเทศได้ ก.ล.ด. จึงได้เร่งพัฒนาให้ผู้ประกอบธุรกิจไทยสามารถนำเสนอสินค้าและบริการที่กว้างมากขึ้น มีการผ่อนคลายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง อาทิ กฎเกณฑ์ด้านกองทุนรวมให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น และสอดคล้องกับพัฒนาการของตลาด เพื่อให้ตลาดทุนไทยมีสินค้าที่หลากหลายเทียบเท่ากับสากล และเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุน

นอกจากนี้ เพื่อให้ตลาดทุนไทยเป็นที่ยอมรับในเวทีตลาดทุนโลก ก.ล.ด. ได้ร่วมกับหน่วยงานในภาคการเงินของไทย ได้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจระกันภัย ริเริ่มการเตรียมความพร้อมให้สามารถเข้ารับการประเมิน Financial Sector Assessment Program (FSAP) ซึ่งดำเนินโครงการโดยธนาคารโลกและกองทุนการเงินระหว่างประเทศ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2561 ถึงต้นปี 2562 ด้วย

ประการที่สี่ ก.ล.ด. คอยติดตามสถานการณ์โลก เพื่อให้รู้เท่าทัน มีการเตรียมพร้อม และสร้างโอกาสจากแนวโน้มที่กำลังจะเกิดขึ้น ซึ่งในปีที่ผ่านมา พัฒนาการเรื่องการนำเทคโนโลยีมาเป็นช่องทางให้บริการทางการเงิน (Financial Technology: “FinTech”) เป็นแนวโน้มสำคัญที่อาจพลิกโฉมบริการทางการเงินและรูปแบบของการประกอบธุรกิจได้ ก.ล.ด. จึงได้ศึกษาและติดตามพัฒนาการอย่างใกล้ชิด และปรับกฎหมายที่ไม่ให้อุปสรรค โดยความสำเร็จที่เป็นรูปธรรมคือการออกหลักเกณฑ์รองรับการเสนอขายหุ้นผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (equity crowdfunding) เพื่อส่งเสริมให้กิจการขนาดเล็กและกิจการที่เพิ่งเริ่มต้น สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนระยะยาว ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม แข่งขันได้

สำหรับการพัฒนาระบบนิเวศภายใน ก.ล.ด. เอง ก.ล.ด. ได้ปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กร โดยจัดโครงสร้างสายงานให้เห็นงานตั้งแต่ต้นจนจบ ครบวงจร เพื่อให้การพัฒนาและกำกับดูแลตอบสนองความต้องการของผู้ที่เกี่ยวข้องได้ดียิ่งขึ้น และกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กรใหม่ เพื่อให้บุคลากรของ ก.ล.ด. มีทิศทางในการทำงานร่วมกันที่ชัดเจน และนำ ก.ล.ด. ไปสู่การเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้และเติบโตอย่างยั่งยืน รวมทั้งการจัดโครงการเพื่อปลูกฝังค่านิยมองค์กรอย่างต่อเนื่องด้วย

นอกจากนี้ ก.ล.ด. ได้ปรับปรุงกระบวนการทำงาน (Tool คิด+) เพื่อให้มีการสอบทานความครบถ้วนของกระบวนการคิดและการทำงานในแต่ละเรื่องก่อนการนำเสนอนโยบายหรือแนวทางการกำกับและพัฒนาตลาดทุน เพื่อให้สามารถตอบโจทย์เป็นประโยชน์แก่ผู้มีส่วนได้เสียและประชาชน

สำหรับแผนงานในระยะถัดไปนั้น ก.ล.ด. ได้วางแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี (2559-2561) ที่ยังคงให้ความสำคัญกับการพัฒนารากฐานและความสมดุลระบบนิเวศตลาดทุนรอบด้าน โดยเปิดรับความเห็น และข้อเสนอแนะจากผู้มีส่วนได้เสีย และนำมาพิจารณาอย่างจริงจัง เพื่อจัดทำแผนงานที่เน้นการสร้างความน่าเชื่อถือเพิ่มประสิทธิภาพและศักยภาพในการแข่งขันของตลาดและผู้ประกอบธุรกิจ กฎเกณฑ์ปฏิบัติได้จริง ผ่านการทำความเข้าใจ และให้ความรู้กับผู้ที่เกี่ยวข้องทุกภาคส่วน พร้อมผสมผสานกลไกอื่นนอกเหนือจากการใช้กฎหมาย เพื่อสร้างความร่วมมือให้ทุกภาคส่วนเดินไปด้วยกันให้บรรลุเป้าหมาย รวมทั้งทำให้ประชาชนเข้าถึงและใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้ ภายใต้วิสัยทัศน์

“ก.ล.ด. มุ่งมั่นสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชน ด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน โดยเป็นองค์กรเชิงรุก ที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน”

สวี่ สุจริตกุล
เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

นโยบายและภาพรวมการดำเนินงาน

ภาพรวมการดำเนินงานปี 2558

ปี 2558 เป็นปีที่ ก.ล.ต. ได้วางรากฐานการพัฒนาระบบนิเวศ (ecosystem) โดยปรับทิศทางการดำเนินการใหม่หลายด้านพร้อมกัน เพื่อการพัฒนาและเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดทุนไทย

ค่านิยมองค์กร การปรับโครงสร้างและกระบวนการทำงาน

เพื่อให้บุคลากรมีแนวทางการดำเนินการที่ชัดเจนร่วมกัน เข้าใจความหมายและความสำคัญของการดำรงอยู่ และการดำเนินงานของ ก.ล.ต. ในปี 2558 จึงได้มีการกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กรแห่งการ “เปิดใจ รู้จริง ร่วมมือ ชัดตรง” ซึ่งสะท้อนมาเป็นการทำงานของ ก.ล.ต. เริ่มจากการปรับโครงสร้างองค์กรโดยจัดสายงานให้เห็นงานตั้งแต่ต้นจนจบ (end-to-end) เพื่อให้บุคลากรเข้าใจในงานอย่างรู้จริงครบวงจร ตอบสนองความต้องการของผู้ที่เกี่ยวข้องได้ดียิ่งขึ้น ในการทำงานของ ก.ล.ต. ก็ได้ปรับเปลี่ยนเพื่อรับฟังผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ให้รู้และเข้าใจจริงในเหตุของปัญหา ทั้งการปรับกระบวนการทำงานและการปรับกระบวนการสื่อสารที่เกี่ยวข้อง ในการปรับกระบวนการทำงาน ก.ล.ต. ปรับปรุงกระบวนการรับฟังความคิดเห็น (public hearing) เพื่อให้กฎเกณฑ์และการบังคับใช้มีประสิทธิภาพ เป็นที่ยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ลดผลกระทบเชิงลบที่อาจคาดไม่ถึงได้ (unintended outcome) โดยวิเคราะห์เพื่อกำหนดกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholder analysis) ให้ชัดเจนมากขึ้น เปิดรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่เริ่มมีแนวคิด ด้วยช่องทางที่หลากหลายตรงกลุ่มเป้าหมาย ใช้ภาษาที่เข้าใจง่าย ระบุวัตถุประสงค์ชัดเจน และเมื่อยกร่างกฎเกณฑ์แล้วก็มีขั้นตอนรับฟังความคิดเห็นอีกครั้งหนึ่ง รวมทั้งขยายระยะเวลาการรับฟังให้นานขึ้น เพื่อให้สามารถศึกษารายละเอียดได้อย่างลึกซึ้งและครบถ้วน และหลังจากที่ได้รับความเห็นแล้วก็จะรวบรวมผลเผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. ด้วย

สำหรับการปรับกระบวนการสื่อสาร ได้แก่ การที่ผู้บริหารและพนักงานสื่อสารกับผู้มีส่วนได้เสีย ในโอกาสต่าง ๆ เพื่อสร้างความเข้าใจร่วมกัน โดยแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นอย่างเปิดใจตรงไปตรงมา ซึ่งมีทั้งการประชุมหารือที่เกิดขึ้นเป็นประจำ และวาระที่จัดขึ้นเพิ่มเติมในโอกาสต่าง ๆ จากนั้นก็นำความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับ มาใช้ในการวางแผนยุทธศาสตร์การดำเนินงานของ ก.ล.ต. ด้วย

การสร้างความมั่นคงและความเชื่อมั่นในระบบ

ในการวางแผนการทำงานของ ก.ล.ต. ได้วิเคราะห์แนวโน้มโลกและระบบนิเวศอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้เข้าใจสภาพการณ์และวางแผนการดำเนินงานได้ถูกทิศทาง โดยแนวโน้มที่สำคัญส่วนหนึ่งเป็นเรื่องที่จะกระทบกับความมั่นคง และความเชื่อมั่นของระบบ ได้แก่ (1) ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายจากหลายปัจจัย เช่น การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของแต่ละประเทศที่แตกต่างกัน ทำให้การดำเนินนโยบายการเงินต่างกัน ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitical risk) จากเหตุการณ์ไม่สงบในภูมิภาคต่าง ๆ (2) พัฒนาการทางเทคโนโลยีที่สร้างโอกาส แต่ก็อาจกระทบความมั่นคงของระบบ เช่น อาชญากรรมทางไซเบอร์ (cyber crime)

จากแนวโน้มดังกล่าว ก.ล.ต. จึงดำเนินการเพื่อให้ตลาดทุนมีเสถียรภาพ สามารถรับแรงกดดันจากความผันผวนและความมั่นคงขึ้น โดย (1) ปรับปรุงเกณฑ์ดำรงเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อให้มีเงินเพียงพอรองรับความผันผวน (2) พัฒนาหลักเกณฑ์รักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของผู้ประกอบการธุรกิจเพื่อป้องกันอาชญากรรมทางไซเบอร์ และ (3) ทบทวนแบบจำลองการตรวจสอบและระบุปัจจัยที่เหมาะสมสามารถรองรับความเสี่ยงต่อระบบ (systemic risk) และจัดทำแบบ

ทดสอบภาวะวิกฤต (stress test) รวมทั้งติดตามดูผลที่เกิดขึ้นจริง ซึ่งไม่พบว่าผู้ประกอบการธุรกิจประสบปัญหาในประเด็นนี้ ทั้งนี้ ในปี 2558 มีเหตุการณ์สำคัญที่ทดสอบความมั่นคงของระบบคือ เหตุระเบิดที่สี่แยกราชประสงค์ กรุงเทพมหานคร และการที่ตลาดหุ้นจีนตกอย่างรุนแรง โดยทั้งสองเหตุการณ์เกิดขึ้นไล่เลี่ยกัน ในเดือนสิงหาคม ซึ่งน่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและตลาดทุนไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านจิตวิทยา แต่ด้วยการเตรียมพร้อมและความร่วมมือของทุกภาคส่วน ตลาดทุนไทยจึงสามารถรองรับความผันผวนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นได้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ประกอบการธุรกิจสามารถให้บริการได้เป็นปกติ และภาวะตลาดโดยรวมก็มีได้รับผลกระทบมากนัก

การรู้เท่าทัน เตรียมพร้อม และใช้โอกาสจากเทคโนโลยี

พัฒนาการที่ก้าวไกลของเทคโนโลยีช่วยสร้างโอกาส การนำเทคโนโลยีมาเป็นช่องทางให้บริการทางการเงิน (Financial Technology: “FinTech”) ทำให้เกิดผู้ให้บริการรูปแบบใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการคิดค้นผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการที่สามารถตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าได้หลากหลาย และช่วยให้กลุ่มลูกค้าที่ยังเข้าไม่ถึงบริการทางการเงิน สามารถเข้าถึงได้ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม สะดวกรวดเร็ว

ก.ล.ต. ได้นำ FinTech มาช่วยลดช่องว่างของการเข้าถึงทุน โดยหลังจากที่ได้ศึกษาและเตรียมความพร้อมมาระยะหนึ่ง ในปี 2558 ก.ล.ต. ก็ได้พัฒนาหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (equity crowdfunding) เพื่อส่งเสริมให้กิจการขนาดเล็กและกิจการที่เพิ่งเริ่มต้น (startup) ซึ่งเดิมมีอุปสรรคในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนระยะยาว และมีต้นทุนเงินทุนที่สูง มีโอกาสและทางเลือกในการเข้าถึงทุนระยะยาวด้วยต้นทุนที่เหมาะสม แข่งขันได้ ซึ่งมีผู้แสดงความสนใจที่จะประกอบธุรกิจเป็นตัวกลางการระดมทุน (funding portal)

อยู่พอสมควร และคาดว่าจะเริ่มให้บริการได้ในปี 2560 นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ทำการศึกษาแนวโน้มและเตรียมการเพื่อสนับสนุนการใช้ประโยชน์จาก FinTech ที่อาจพลิกโฉมผลิตภัณฑ์และบริการ ตลอดจนแนวทางกำกับดูแลตลาดทุนได้ เช่น ศึกษาและเตรียมพร้อมสนับสนุนธุรกิจรูปแบบใหม่ที่เกิดจากการใช้ FinTech อาทิ การใช้เทคโนโลยีเข้ามาให้บริการแทนมนุษย์ เช่น การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์จัดพอร์ตการลงทุนให้โดยอัตโนมัติ เรื่องของ Blockchain Technology ซึ่งใช้หลักการเก็บข้อมูล (record keeping) และประมวลผลแบบกระจาย ทำให้สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้อย่างปลอดภัยและต้นทุนต่ำโดยไม่ต้องมีตัวกลาง ที่อาจเปลี่ยนโฉมธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ได้ในอนาคต และเรื่องของ Big Data Analytics ที่เป็นการวิเคราะห์และประมวลผลข้อมูลปริมาณมาก ซึ่งอาจนำมาใช้วิเคราะห์พฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ เป็นต้น

ก.ล.ต. ยังได้จัดงานเสวนา FinTech Forum เพื่อแลกเปลี่ยนเรียนรู้ระหว่างผู้ประกอบการที่อยู่ในช่วงเริ่มต้น (FinTech startup) และเปิดช่องทางให้ผู้ที่สนใจประกอบธุรกิจได้เข้ามาปรึกษาหารือกับ ก.ล.ต. ได้

นอกจากการใช้ประโยชน์จาก FinTech แล้ว ในส่วนของผลกระทบ ก.ล.ต. ก็ได้ศึกษาอย่างรอบด้าน ไม่ว่าจะเป็นโอกาสที่ธุรกิจตัวกลางแบบเดิม จะถูกแทนที่ด้วย FinTech ซึ่งผู้ประกอบการก็จะต้องปรับเปลี่ยนให้ทันหรือล้ำสถานการณ์ หรืออาชญากรรมไซเบอร์ ที่ได้กล่าวถึงแล้วในส่วนของความมั่นคงของระบบ หรือในส่วนของผู้ลงทุนเองก็ต้องมีความรู้ความเข้าใจถึงประโยชน์และความเสี่ยงของบริการใหม่ ๆ ที่จะเกิดขึ้นอย่างถ่องแท้เสียก่อน ซึ่ง ก.ล.ต. ก็จะเตรียมการสร้างความรู้ความเข้าใจแก่ทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป

การส่งเสริมการเชื่อมโยงของตลาดทุน

แนวโน้มของโลกที่สำคัญอีกประการหนึ่งคือ หลายประเทศได้พยายามสร้างตลาดทุนของตนให้โดดเด่น มีการเชื่อมโยงสร้างกรอบความร่วมมือเพื่อสร้างกฎระเบียบร่วม และอำนวยความสะดวกในการขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินระหว่างประเทศสมาชิก

ตลาดทุนไทยและผู้ประกอบการธุรกิจก็ควรจะต้องพัฒนาศักยภาพ หาดูเด่นที่มีความน่าสนใจในสายตาผู้ลงทุนทั่วโลก สร้างโอกาสและใช้ประโยชน์จากสถานะของการเป็นจุดเชื่อมโยงประเทศในกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion (“GMS”) Connector) โดยเป็นแหล่งระดมทุนสำคัญสำหรับ GMS มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีคุณภาพดีจาก GMS และเป็นตลาดที่ผู้ลงทุนทั่วโลกให้ความสนใจหากต้องการลงทุนใน GMS ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการในหลายด้าน อาทิ การเปิดช่องทางและผลักดันให้มีผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่ม GMS ในตลาดทุนไทย เช่น พัฒนาเกณฑ์เพื่อรองรับตราสารแสดงสิทธิการฝากหลักทรัพย์ (depository receipt: DR) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง (underlying) มาจาก GMS ซึ่งจะช่วยให้สภาพคล่องในตลาดหลักทรัพย์ของ GMS

ก.ล.ต. ยังได้ปรับปรุงเกณฑ์เพื่้อนุญาตให้กองทุนเพื่อผู้ลงทุนรายย่อย (retail fund) สามารถลงทุนในกลุ่มประเทศ GMS ได้โดยไม่จำกัดอัตราส่วน และมีการเปิดเผยความเสี่ยงในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ filing) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลเกี่ยวกับความเสี่ยงสำคัญที่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน

รวมทั้งออกเกณฑ์รองรับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของไทยและประเทศในภูมิภาค และสนับสนุนการระดมทุนของกิจการต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศกลุ่ม GMS ได้แก่ การพัฒนาเกณฑ์รองรับบริษัทต่างประเทศ ที่มาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นแห่งแรก (primary listing) และเกณฑ์รองรับบริษัทต่างประเทศ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่นอยู่แล้ว และมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ไทยเพิ่มเติม (secondary listing)

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังได้ส่งเสริมการเสนอขายกองทุนรวมของไทย ต่อผู้ลงทุนในตลาดสำคัญ ผ่านการลงทุนใน

Statement of Understanding (SOU) ร่วมกับ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ ฟิลิปปินส์ ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ เพื่อแสดงความจำนงเสนอขายหน่วยลงทุนข้ามกันภายใต้ APEC Asia Region Funds Passport (APEC ARFP) และผลักดันให้สามารถขายหน่วยลงทุนในยุโรปได้ภายใต้ Alternative Investment Fund Managers Directive (AIFMD) ด้วย

การเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันด้วยการยกระดับมาตรฐานตลาดทุนไทยสู่สากล

ความโปร่งใสและความน่าเชื่อถือ เป็นปัจจัยที่สำคัญมากที่จะทำให้ตลาดทุนไทยเป็นที่น่าสนใจและเป็นตัวเลือกการลงทุนและระดมทุนจากนานาประเทศ การที่มีหน่วยงานกลางที่เป็นที่ยอมรับเข้ามาช่วยประเมินว่าตลาดทุนไทยทำได้ตามมาตรฐานสากล จะเพิ่มความเชื่อมั่นได้เป็นอย่างดี

ภาคการเงินของไทยจึงได้ร่วมกันเตรียมความพร้อมในการเข้ารับการประเมิน Financial Sector Assessment Program (FSAP) ซึ่งเป็นโครงการภายใต้ความร่วมมือของธนาคารโลก และกองทุนการเงินระหว่างประเทศ ประมาณช่วงครึ่งหลังของปี 2561 ถึงต้นปี 2562 โดยในส่วนของตลาดทุนไทย ก.ล.ต. จะเข้ารับการประเมินการกำกับดูแลตลาดทุนเทียบกับมาตรฐานของ International Organization of Securities Commissions (“IOSCO”) และการประเมินระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เทียบกับมาตรฐานที่กำหนดร่วมกันโดย Bank for International Settlements และ IOSCO

การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และความคล่องตัวให้กับผู้ประกอบการ

การเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจ เป็นมาตรการหนึ่งที่จะช่วยให้ตลาดทุนไทยพัฒนาและเติบโตได้อย่างยั่งยืน

เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจกองทุนรวมที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีพัฒนาการหลายด้าน ก.ล.ต. จึงปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุน เพื่อสร้างระบบนิเวศที่เพิ่มขีดความสามารถในการ

แข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจกองทุน โดยเพิ่มความยืดหยุ่น กับการลงทุนของกองทุนรวม สอดคล้องกับแนวทางสากล และพัฒนาการของตลาด ลดข้อจำกัดในการทำธุรกิจ ขณะที่ผู้ลงทุนยังคงได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสม และมีทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น ตัวอย่างเช่น การเพิ่มความคล่องตัวด้วยการกำหนดประเภททรัพย์สินที่กองทุนสามารถลงทุนได้จะกำหนดเป็นหลักการ โดยกำหนดประเภทและคุณสมบัติของทรัพย์สินที่ลงทุนได้ จากเดิมที่กำหนดเป็นรายละเอียดของแต่ละประเภททรัพย์สินที่ลงทุนได้ รวมถึงอนุญาตให้กองทุนเลือกลงทุนในทรัพย์สินได้หลากหลายในระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมมากขึ้น เช่น ให้กองทุนรวมที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถลงทุนในกองทุนโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งอาจไม่ได้เสนอขายให้กับผู้ลงทุนรายย่อยก็ได้ โดยสามารถลงทุนได้ในอัตราส่วนที่กำหนด จากเดิมที่สามารถลงทุนใน infrastructure fund เฉพาะที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือเสนอขายให้กับผู้ลงทุนรายย่อยเท่านั้น เป็นต้น

นอกจากนี้ ยังผ่อนคลายเกณฑ์การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ให้สามารถลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์หรือ infrastructure fund ในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นได้จากร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) เป็นไม่เกินร้อยละ 30 ของ NAV โดยคำนวณรวมกับการลงทุนในทรัพย์สินทางเลือกอื่น ๆ ด้วย เช่น สินค้าโภคภัณฑ์ เป็นต้น รวมถึงอนุญาตให้กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถจัดตั้งเป็นกองทุนรวมหมวดอุตสาหกรรม (sector fund) ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์บางกลุ่มอุตสาหกรรมได้ โดยจะจำกัดอัตราส่วนการลงทุนรายสมาชิก ทั้งนี้ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกการลงทุนให้แก่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีกด้วย สำหรับเกณฑ์ที่ปรับปรุงให้สอดคล้องกับสากลและพัฒนาการของตลาดมากยิ่งขึ้น ได้แก่ การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนให้มีการกระจายการลงทุนมากยิ่งขึ้น รวมถึงทบทวนอัตราส่วนการลงทุนในทรัพย์สินบางประเภท (product limit) ให้เหมาะสมกับสภาพตลาดและการลงทุนของกองทุนรวม เช่น ยกเลิกอัตราส่วน product limit สำหรับการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั่วไป

นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงเกณฑ์การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (derivatives) ให้เป็นไปตามแนวสากล อาทิ

การคำนวณอัตราส่วนเพื่อจำกัดการลงทุนใน derivatives รวมถึงการกำหนดเกณฑ์การจัดประเภทกองทุนรวม ให้สะท้อนความเสี่ยงจากการลงทุนมากยิ่งขึ้น โดยให้พิจารณาจากฐานะการลงทุนสุทธิในทรัพย์สิน (net exposure) แทนการพิจารณามูลค่าการลงทุนในทรัพย์สิน และแก้ไขสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินต่าง ๆ ให้เหมาะสมและสอดคล้องกับประเภทกองทุนนั้น ที่หลากหลายในระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมมากขึ้น

การดำเนินการที่สำคัญอีกประการหนึ่งในปี 2558 ได้แก่ การรวมตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้า (AFET) เข้ากับบริษัทตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) (TFEX) ที่จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (economies of scale) ส่วนผู้ลงทุนก็จะได้รับความสะดวกมากขึ้นจากการทำธุรกรรมได้ในตลาดเดียว และสำหรับภาพรวมของระบบ ในระยะถัดไปก็จะมีความมั่นคงมากขึ้น เนื่องจากจะต้องปรับมาตรฐานในการประกอบธุรกิจสินค้าเกษตรล่วงหน้าให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลและหลักเกณฑ์ที่ใช้กับผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อเพิ่มความมั่นใจในเรื่องการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า และความมั่นคงของระบบชำระราคาและส่งมอบ

การพัฒนาบริษัทจดทะเบียน

บริษัทจดทะเบียนเป็นกลไกที่สำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของชาติ ก่อให้เกิดการจ้างงาน และกระจายรายได้ ก.ล.ต. สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนพัฒนาและเติบโตอย่างยั่งยืน โดยมุ่งเน้นให้บริษัทจดทะเบียนปฏิบัติตามบรรษัทภิบาลอย่างจริงจัง (CG in substance) ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ ต่อสังคมและมีแนวปฏิบัติเพื่อต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งสามารถเห็นผลในทางปฏิบัติ และบริษัทจดทะเบียนสามารถเป็นต้นแบบให้ภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้องได้ปฏิบัติตามต่อไป

ในปี 2558 มีพัฒนาการที่สำคัญคือ ผลการประเมินการป้องกันกรมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันสำหรับบริษัทจดทะเบียนไทย (Anti-corruption Progress Indicator) ของบริษัทจดทะเบียนดีขึ้นต่อเนื่องอย่างเห็นได้ชัดเจน (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน “การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย”)

นอกจากนี้ ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอยู่ระหว่าง



1. บริษัทจดทะเบียนไทยรับมอบรางวัล ASEAN CG Scorecard สูงสุดในงาน ASEAN Corporate Governance Conference and Awards ซึ่งจัดขึ้นที่ประเทศฟิลิปปินส์ โดยบริษัทจดทะเบียนไทยติดอันดับมากที่สุด 23 แห่ง โดยมี 2 บริษัทอยู่ในกลุ่ม 5 อันดับแรกของอาเซียน

2. ก.ล.ต. ร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุน จัดประชุม 2015 OECD – Asian Roundtable on Corporate Governance โดยมีผู้บริหารระดับสูง และผู้แทนจากหน่วยงานภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศเข้าร่วมการประชุม

ร่วมกันพัฒนา Integrated Governance Framework เพื่อให้กิจการสามารถบูรณาการธรรมาภิบาลเข้ากับกระบวนการธุรกิจ อย่างเป็นรูปธรรม รวมทั้งได้ปรับปรุงหลักสูตรและจัดอบรมให้ความรู้กรรมการบริษัทจดทะเบียนในเรื่องบทบาทความเป็นผู้นำ และประสิทธิภาพของคณะกรรมการ (leading role/ effective board) และร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และสภาวิชาชีพบัญชี ปรับปรุงหลักสูตรอบรม เพื่อยกระดับคุณภาพกรรมการอิสระด้วย

ในส่วนของรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งเป็นข้อมูลสำคัญประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุน ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญในการสร้างระบบนิเวศ เพื่อให้รายงานทางการเงินมีคุณภาพ โดยร่วมกับสภาวิชาชีพบัญชีจัดทำหลักสูตรสำหรับผู้ที่เกี่ยวข้องในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทจดทะเบียน และ ก.ล.ต. ได้สื่อสารกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนในเวทีต่าง ๆ เพื่อสร้างความเข้าใจ และตระหนักถึงความสำคัญของคุณภาพของรายงานทางการเงิน

สำหรับพัฒนาการของบริษัทจดทะเบียนไทยในเวทีนานาชาติ นั้น ในงาน ASEAN Corporate Governance Conference and Awards ที่จัดขึ้นที่ประเทศฟิลิปปินส์ ซึ่งมอบรางวัลให้แก่บริษัทจดทะเบียนอาเซียน 50 บริษัทแรกที่ได้คะแนน ASEAN CG Scorecard สูงสุด บริษัทจดทะเบียนไทยมีความโดดเด่น โดยติดอันดับมากที่สุด 23 แห่ง และมี 2 บริษัทอยู่ในกลุ่ม 5 อันดับแรกของอาเซียน

ตลาดทุนไทยยังได้รับเกียรติจากองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและพัฒนา (The Organisation for Economic Co-operation and Development: OECD) ให้เป็นเจ้าภาพจัดประชุม OECD - Asian Roundtable on Corporate Governance ประจำปี 2558 ซึ่งได้มีการหารือแนวทางและความร่วมมือในการสนับสนุนการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีในภูมิภาค ปัญหาและอุปสรรคที่ทำนาย กรณีศึกษาจากประเทศต่าง ๆ แล้ว โดยมีผู้บริหารระดับสูงและผู้แทนจากหน่วยงานภาครัฐและเอกชนทั้งในประเทศและต่างประเทศกว่า 150 คน เข้าร่วมการประชุม รวมทั้งนำเสนอ “หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีฉบับปรับปรุงใหม่” ซึ่ง OECD ได้ปรับปรุงให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมเปลี่ยนแปลงในภาคธุรกิจและตลาดทุนโลก และเป็นหนึ่งในมาตรฐานสำคัญที่ได้รับการอ้างอิงเป็นแนวทางพัฒนาและประเมินการบรรษัทภิบาลในประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย

ในการดำเนินงานตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน ก.ล.ต. ได้มีมาตรการอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งมีนโยบายและให้ความสำคัญกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างจริงจัง อันจะนำไปสู่การเป็นต้นแบบหรือแรงบันดาลใจ (change agent) ให้ภาคส่วนที่เกี่ยวข้องได้ปฏิบัติตามต่อไป

ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลนโยบาย และมาตรการในการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ

69-1) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 รวมทั้งสนับสนุนให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีนโยบายและมาตรการในการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันด้วย

ในการนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่สนใจสามารถสืบค้นข้อมูลดังกล่าว ก.ล.ต. ได้สนับสนุนโครงการของสถาบันไทยพัฒน์ ในการจัดทำตัวชี้วัดความคืบหน้าในเรื่องการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน (Anti-corruption Progress Indicator) ซึ่งแบ่งเป็น 5 ระดับ และได้ใช้ปัจจัยการเข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต เป็นส่วนหนึ่งในการประเมินด้วย ดังนี้

ระดับ	ความหมาย
1 - มีนโยบาย (committed)	การแสดงให้เห็นถึงคำมั่นจากผู้บริหารสูงสุด และขององค์กรโดยมติและนโยบายของคณะกรรมการในเรื่องการดำเนินธุรกิจที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน
2 - ประกาศเจตนารมณ์ (declared)	การแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นโดยการประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand’s Private Sector Collective Action against Corruption: CAC)
3 - มีมาตรการป้องกัน (established)	การแสดงให้เห็นถึงระดับขอบเขตของนโยบายที่บริษัทกำหนดเพื่อดำเนินการ เช่น ไม่จ่ายเจ้าหน้าที่รัฐ ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องและต่อต้านผู้เกี่ยวข้อง สื่อสารและฝึกอบรมแก่พนักงาน เพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับนโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน - 3A: บริษัทมีการประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการ CAC หรือภาคี - 3B: บริษัทมีคำมั่นและนโยบายของบริษัท แต่มิได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการ CAC หรือภาคี
4 - ได้รับการรับรอง (certified)	การแสดงให้เห็นถึงการนำไปปฏิบัติโดยมีการสอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการทั้งหมดจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีที่ ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ การได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือได้ผ่านการตรวจสอบเพื่อให้ความเชื่อมั่นอย่างเป็นอิสระจากหน่วยงานภายนอก
5 - ขยายผลสู่ผู้ที่เกี่ยวข้อง (extended)	การแสดงให้เห็นถึงนโยบายที่ครอบคลุมถึงหุ้นส่วนทางธุรกิจ ที่ปรึกษา ตัวกลาง หรือตัวแทนธุรกิจ ที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ

สถาบันไทยพัฒน์มีการประเมินผลบริษัทจดทะเบียนในปี 2557 และ 2558 และประเมินผลผู้ประกอบการธุรกิจในปี 2558 ซึ่งผลการประเมินครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2558 ปรากฏว่า บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจส่วนใหญ่มีความคืบหน้าในการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชันอย่างชัดเจน กล่าวคือ ผลการประเมินบริษัทจดทะเบียน 583 บริษัท พบว่า บริษัทจดทะเบียน 542 บริษัท (ร้อยละ 92.97) มีผลคะแนนอยู่ที่ระดับ 1 ขึ้นไป เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีเพียง 344 บริษัท (ร้อยละ 60.70) เพิ่มขึ้นถึง 198 บริษัท (ร้อยละ 32.27) และในจำนวนนี้มี 13 บริษัท (ร้อยละ 2.23) ที่ได้คะแนนระดับ 5 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดของตัวชี้วัดดังกล่าว ส่วนผลการประเมินผู้ประกอบการธุรกิจ 71 บริษัท (รวมผู้ประกอบการที่เป็นบริษัทจดทะเบียนด้วย 8 บริษัท) พบว่า ผู้ประกอบธุรกิจ 66 บริษัท (ร้อยละ 92.97) มีผลคะแนนอยู่ที่ระดับ 1 ขึ้นไป และในจำนวนนี้มี 29 บริษัท (ร้อยละ 40.85) ที่ได้คะแนนระดับ 4 ทั้งนี้ ผลการประเมิน Anti-corruption Progress Indicator ได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ www.sec.or.th และ www.cgthailand.org

นอกจากมาตรการต่อต้านคอร์รัปชันในตลาดทุนไทยที่ดำเนินการตามข้างต้นแล้ว ก.ล.ด. ยังประสานขอความร่วมมือไปยังผู้เกี่ยวข้องในเรื่องอื่น ๆ ดังนี้

(1) **สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย** จัดอบรมแนวคำถามที่ควรถามเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียนให้แก่อาสาพิทักษ์สิทธิ เพื่อใช้ในการซักถามบริษัทจดทะเบียนในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2557

(2) **กลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน โดยดำเนินการผ่านสมาคมของกลุ่มผู้ลงทุนดังกล่าว เช่น สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน** ขอให้ติดตามและซักถามเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2557

(3) **บริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า** ขอความร่วมมือให้ระบุ Anti-corruption Progress Indicator ของบริษัทจดทะเบียนในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว รวมทั้งสนับสนุนให้ผู้แนะนำการลงทุนให้ข้อมูลนี้แก่ลูกค้าเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน

(4) **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน** ขอความร่วมมือให้ระบุ Anti-corruption Progress Indicator ของตนเองในหนังสือชี้ชวนส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (fund fact sheet) และเอกสารเผยแพร่ของกองทุนที่อยู่ภายใต้การจัดการ

(5) **มูลนิธิองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน (ประเทศไทย) (Anti-corruption Organization of Thailand: ACT)** สนับสนุนเงินทุนในการดำเนินงานของมูลนิธิ โดยในขั้นนี้มูลนิธิอยู่ระหว่างศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการจัดทำโครงการใหม่ ได้แก่ โครงการ ACT Good โดยคาดว่าจะจัดให้มีสัญลักษณ์ที่แสดงถึงการต่อต้านคอร์รัปชันเพื่อสร้างพลังและส่งไปถึงผู้บริโภคในวงกว้าง ซึ่งบริษัทที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดจะสามารถติดสัญลักษณ์ ACT Good ลงในผลิตภัณฑ์ที่เป็นเจ้าของตราสินค้าดังกล่าวได้

การสร้างผู้ลงทุนคุณภาพ และพัฒนาให้ประชาชนสามารถวางแผนทางการเงิน โดยใช้ประโยชน์จากตลาดทุน

ตลาดทุนควรเปิดโอกาสให้ประชาชนมีช่องทางเข้าถึงการลงทุน ด้วยความรู้ความเข้าใจและเห็นประโยชน์ของการลงทุนในตลาดทุน ตลอดจนมีเงินเพียงพอตามเป้าหมายการดำรงชีวิต

ก.ล.ด. ให้ความสำคัญกับการสร้างภูมิคุ้มกันให้แก่ผู้ลงทุนเพื่อให้สามารถรักษาสีทธิและปกป้องตนเองได้โดยจัดทำเนื้อหาเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจในเรื่อง (1) สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น (2) สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นกู้ (3) สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน (4) สิทธิในฐานะผู้ใช้บริการตัวกลาง โดยอยู่ระหว่างเตรียมการเผยแพร่เนื้อหา และกระตุ้นให้ผู้ลงทุนรายย่อยใช้สิทธิและหน้าที่ต่อไป

เพื่อเตรียมความพร้อมเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุและให้ประชาชนมีเงินเพียงพอตามเป้าหมายในการดำรงชีวิต ก.ล.ด. ได้ผลักดันให้เกิดการแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อปรับระบบนิเวศจากการที่ลูกจ้างที่เป็นสมาชิกประสบปัญหาเรื่องการ “ออมน้อย ออมสั้น และออมไม่เป็น” ไปสู่การ “ออมมาก ออมยาวต่อเนื่อง และออมเป็น” ตัวอย่างเช่น การเปิดให้ลูกจ้างสามารถจ่ายเงินสะสมได้ในอัตราที่สูงกว่านายจ้างสมทบ ทำให้ออมได้มากขึ้น ปรับให้สามารถโอนย้ายเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) เดิมไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) ได้ ซึ่งจะทำให้การลงทุนมีความต่อเนื่อง และกรณีที่ลูกจ้างไม่เลือกนโยบายในการลงทุน ให้คณะกรรมการสามารถนำเงินไปลงทุนในนโยบายที่เหมาะสมกับลูกจ้าง เช่น การลงทุนที่ปรับลดความเสี่ยงตามอายุของลูกจ้างโดยอัตโนมัติ (Life Path) เป็นต้น

รวมทั้งได้ส่งเสริมให้ประชาชนมีความรู้ทางการเงิน เพื่อตอบโจทย์ชีวิตและรองรับการเกษียณ ด้วยการสร้างความตระหนักในการจัดการและวางแผนทางการเงิน โดยดำเนินโครงการความรู้ทางการเงินในที่ทำงาน (financial literacy in workplace) เพื่อให้คนวัยทำงานมีวินัย และรู้จักวางแผนทางการเงิน ซึ่งได้จัดอบรมแล้ว 131 บริษัท นอกจากนี้ ยังได้ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ วางแนวทางการให้ความรู้การวางแผนการเงินและการลงทุนเพื่อเตรียมเกษียณ ซึ่งเน้นกลุ่มสมาชิก



1. ก.ล.ด. ร่วมออกบูธเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการออมและการลงทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป ในงาน Money Expo 2015 ภายใต้แนวคิด “ก.ล.ด. สร้างสรรค์ชีวิตทั้งดงาม”

2. กิจกรรมในบูธ ก.ล.ด. ที่งาน SET in the City 2015 ภายใต้แนวคิด “SEC Open Space” เพื่อสร้างแรงบันดาลใจเกี่ยวกับการวางแผนชีวิต การวางแผนทางการเงิน ส่งเสริมให้ประชาชนรู้จักการออมเงินเพื่อบรรลุเป้าหมายที่วางไว้

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะเริ่มดำเนินการได้ในปี 2559

ก.ล.ด. ยังได้จัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้แก่ประชาชนในโอกาสต่าง ๆ ได้แก่ การออกบูธในงาน Money Expo 2015 ภายใต้แนวคิด “ก.ล.ด. สร้างสรรค์ชีวิตทั้งดงาม” โดยนำเสนอความรู้และกิจกรรมเกี่ยวกับการออมและการลงทุนอย่างครบครันแก่ประชาชนทั่วไป การออกบูธในงาน SET in the City 2015 ภายใต้แนวคิด “SEC Open Space” เพื่อสร้างแรงบันดาลใจเกี่ยวกับการวางแผนชีวิต การวางแผนทางการเงิน ส่งเสริมให้ประชาชนรู้จักการออมเงินเพื่อบรรลุเป้าหมายที่วางไว้

การป้องปราม ติดตาม ตรวจสอบการกระทำผิด และการบังคับใช้กฎหมาย

เพื่อให้ตลาดทุนมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และเป็นธรรม โดยผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ให้บริการที่มีคุณภาพ ปฏิบัติตามกฎหมาย รวมทั้งการตรวจสอบการกระทำผิด การบังคับใช้กฎหมายและดำเนินคดีเป็นไปอย่างรวดเร็วและลงโทษได้อย่างเหมาะสม ก.ล.ต. จึงได้ปรับปรุงกระบวนการทำงาน และเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนติดตามและตรวจสอบการกระทำผิด และบังคับใช้กฎหมายอย่างเคร่งครัด อาทิ

การปรับปรุงกระบวนการทำงานและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- ปรับปรุงเกณฑ์การออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement หรือ PP) ของบริษัทจดทะเบียน เพื่อป้องกันกรณีที่มีการใช้การเพิ่มทุนแบบ PP ไปในทางที่จะทำให้เกิดความไม่เป็นธรรมหรือสร้างความเสียหายแก่ผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงความสมดุลของความคุ้มค่าในการปรับปรุงหลักเกณฑ์เทียบกับค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทจดทะเบียน และความจำเป็นที่ต้องดำเนินการปรับปรุงเกณฑ์เพื่อรักษาความเป็นธรรมในตลาดทุน
- ปรับปรุงเกณฑ์เกี่ยวกับคุณสมบัติของบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ (non-listed company) ที่จะยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อประชาชนในวงกว้าง (PO) โดยกำหนดคุณสมบัติเพิ่มเติมว่า ต้องไม่มีประวัติหรือพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมอย่างร้ายแรงตามที่กำหนดในช่วงระยะเวลาหนึ่งก่อนการยื่นคำขอ เช่น ในช่วงระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง ไม่เคยถูกปฏิเสธคำขอ PO เนื่องจากมีเหตุอันควร

สงสัยเกี่ยวกับพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมอย่างร้ายแรง เป็นต้น เพื่อป้องปรามไม่ให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่มีประวัติ หรือมีพฤติกรรมไม่เหมาะสมอย่างร้ายแรงเข้ามาระดมทุนจากประชาชนในวงกว้าง

- ปรับปรุงกระบวนการดำเนินการกับเรื่องร้องเรียน และกรณีการกระทำผิด (case management) โดยปรับปรุงแนวทางและขั้นตอนการทำงาน ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ตลอดกระบวนการ และอยู่ระหว่างเตรียมพัฒนาระบบสารสนเทศเพื่อการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพดีขึ้น

- ศึกษากระบวนการที่เป็นจุดเปราะบางของโครงสร้างตลาดที่เอื้อต่อการกระทำผิดอย่างครบวงจร ตั้งแต่การรับหลักทรัพย์จนถึงการบังคับใช้กฎหมาย และเสนอแนวทางดำเนินการเพื่อป้องปรามการกระทำผิดที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต โดยได้หารือกับผู้เกี่ยวข้อง ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ และนำเสนอต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. นำไปสู่การกำหนดแผนงานรองรับในแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี ต่อไป

- ผลักดันการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้กระบวนการบังคับใช้กฎหมายมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับความคาดหวังตามมาตรฐาน IOSCO ยิ่งขึ้น โดยการเพิ่มมาตรการทางแพ่งเพื่อเป็นเครื่องมือเพิ่มเติมจากกระบวนการอาญา ซึ่งขณะนี้ร่างกฎหมายอยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา และ ก.ล.ต. กำลังเตรียมความพร้อมรองรับให้สามารถดำเนินการทางแพ่งได้ต่อไป

- ผลักดันให้มีการใช้เกณฑ์การระงับข้อพิพาท (Dispute Rules) เป็นแนวทางหรือแนวปฏิบัติที่ดี (best practice/guidance) ใน ASEAN สำหรับการระงับข้อพิพาทข้ามประเทศ ในกรณีของผลิตภัณฑ์ที่เสนอขายข้ามพรมแดน (cross border product)

ติดตามและป้องปรามการกระทำอันมิชอบ และตรวจสอบรายการต่าง ๆ

- ตรวจสอบกรณีการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ การสร้างราคาหลักทรัพย์ การเผยแพร่ข่าว และการใช้ข้อมูลภายใน รวม 70 กรณี กรณีการทุจริต/กระทำผิดของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน/บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร 14 กรณี กรณีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต 15 กรณี อื่น ๆ 3 กรณี รวม 102 กรณี

- ตรวจระบบควบคุมคุณภาพของสำนักงานสอบบัญชี โดยมุ่งเน้นให้สำนักงานสอบบัญชีแก้ไขข้อบกพร่องในเรื่องการปฏิบัติงานสอบบัญชี ด้วยการวิเคราะห์เชิงลึกถึงสาเหตุที่แท้จริงของข้อบกพร่องและจัดทำแผนการแก้ไขให้เหมาะสมกับสถานการณ์ รวมถึงมีการติดตามผลว่าแผนงานดังกล่าวสามารถแก้ไขปัญหาดังกล่าวได้อย่างตรงจุดหรือไม่ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า รายงานทางการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีในตลาดทุน มีคุณภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากล เนื่องจากการยกระดับคุณภาพของรายงานทางการเงินเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ตลาดทุนไทยเป็นที่น่าเชื่อถือทั้งในระดับประเทศและ

ระดับสากล จากผลการตรวจปีที่ผ่านมา พบว่า สำนักงานสอบบัญชีที่ ก.ล.ต. ตรวจระบบส่วนใหญ่มีการพัฒนาไปในทางที่ดีขึ้น แสดงให้เห็นถึงความตั้งใจที่จะพัฒนาปรับปรุงอย่างจริงจัง

- ตรวจสอบและสอบทานข้อมูล/รายการของบริษัทจดทะเบียน เพื่อช่วยป้องปรามการทำรายการที่ไม่เป็นธรรมและอาจมีการถ่ายเทผลประโยชน์ อีกทั้งยังเพื่อช่วยพัฒนาคุณภาพในการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน ให้ครบถ้วน ชัดเจน และเพียงพอ ดังนี้ (1) ตรวจสอบงบการเงิน อันนำมาซึ่งการสั่งแก้ไขงบการเงินและแจ้งแก่สาธารณชน 5 บริษัท (2) สอบทานแบบ 56-1 (3) สอบทานรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่งสินทรัพย์สำคัญ ที่ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น 52 รายการ รวมมูลค่า 164,690 ล้านบาท และ ดำเนินการออกข่าวเตือนผู้ลงทุน 6 รายการ รวมมูลค่า 33,940 ล้านบาท

- ตรวจบริษัทหลักทรัพย์ ใน 3 ลักษณะ ดังนี้ (1) การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection) โดยเน้นตรวจสอบระบบงานหรือการปฏิบัติงานที่หากมีข้อบกพร่องแล้ว อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนและระบบงานโดยรวม เช่น การทำความรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know-Your-Customer/Customer Due Diligence: KYC/CDD) การกำกับดูแลผู้แนะนำการลงทุน การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า เป็นต้น โดยปัจจัยหลักที่ใช้ในการพิจารณาบริษัทที่จะออกตรวจสอบ ได้แก่ ผลการประเมินความเสี่ยงตามแนวทาง Risk Based Approach (RBA) ปริมาณเรื่องร้องเรียนที่มีนัยสำคัญ จำนวนลูกค้าที่มีพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายส่งคำสั่งซื้อขายไม่เหมาะสม

ระยะเวลาที่ ก.ล.ต. ไม่ได้เข้าตรวจสอบบริษัท เป็นต้น ซึ่งผลการตรวจสอบในภาพรวม พบว่าบริษัทส่วนใหญ่มีผลประเมินความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และข้อบกพร่องส่วนใหญ่เป็นกรณีเกี่ยวกับการทำ KYC/CDD

(2) การตรวจสอบเฉพาะเรื่อง (theme inspection) ได้แก่ (1) การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท เนื่องจากสภาวะการณ์ซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงดังกล่าวมีความผันผวน มีปริมาณการซื้อขายมากในหุ้นขนาดเล็ก และในลักษณะการเก็งกำไร รวมทั้งผู้ลงทุนบางรายมีพฤติกรรมการส่งคำสั่งที่อาจเข้าข่ายไม่เหมาะสม โดยได้เข้าตรวจสอบการกำกับดูแลในเรื่องดังกล่าวของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งจากการตรวจสอบพบว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าตรวจสอบทุกแห่งมีการกำหนดนโยบายการควบคุมดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ที่ทางการกำหนด รวมทั้งจัดให้มีการคัดกรองติดตาม และตรวจสอบการส่งคำสั่งซื้อขายของผู้ลงทุน โดยวิธีปฏิบัติของแต่ละบริษัทหลักทรัพย์ มีความเข้มงวดแตกต่างกันตามพฤติกรรมของลูกค้า และ (2) การซื้อขายด้วย program trading และการกำกับดูแล เพื่อพิจารณาว่า program trading อาจมีผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์และระบบโดยรวม

หรือไม่ อย่างไร โดยจากการพิจารณาการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่มีปริมาณการซื้อขายผ่าน program trading สูงพบว่า มีการกำกับดูแลกรณีดังกล่าวตามสมควร เช่น กำหนดวิธีการปฏิบัติงานตามเกณฑ์การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ทั้งในด้านระบบคัดกรองคำสั่งที่ไม่เหมาะสมก่อนส่งคำสั่งเข้าสู่ระบบของตลาดหลักหลักทรัพย์ การสามารถแทรกแซงหรือสั่งให้โปรแกรมหยุดทำงานในกรณีที่คำสั่งซื้อขายอาจมีผลกระทบต่อตลาดโดยรวม เป็นต้น

(3) การตรวจสอบเฉพาะกรณี (cause inspection) ได้แก่ กรณีที่ปรากฏข่าวเกี่ยวกับการเสียชีวิตของนักธุรกิจรายหนึ่ง โดยมีประเด็นเกี่ยวกับการโอนหุ้นจำนวนมากของนักธุรกิจดังกล่าว ให้แก่บุคคลอื่น โดยมีบริษัทหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง 2 แห่ง ซึ่งจากการตรวจสอบพบว่า บริษัทหลักทรัพย์ 1 แห่ง มีความบกพร่องใน 3 ระบบงาน คือ ระบบการทำ KYC/CDD ระบบการกำกับดูแลทรัพย์สินของลูกค้า และระบบการป้องกันการรั่วข้อมูลภายในและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ จึงได้ดำเนินการทางกฎหมายทั้งกับบริษัทหลักทรัพย์ ผู้บริหาร และผู้แนะนำการลงทุนที่เกี่ยวข้อง

- ตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยเป็นการตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection) ซึ่งได้ประเมินจากความเสี่ยงในการดำเนินงานในทุกด้านของบริษัทตามแนวทาง RBA ทั้งนี้ บริษัทที่ ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบในปี 2558 ได้ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเป็นส่วนใหญ่

การบังคับใช้กฎหมาย

- กล่าวโทษกรณีเกี่ยวกับความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ 77 ราย ได้แก่ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต 8 ราย การกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ 6 ราย การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ 1 ราย การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (เช่น การไม่จัดทำหรือรายงานข้อมูลตามกำหนด) 38 ราย การทุจริตหรือไม่ปฏิบัติหน้าที่ของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ 23 ราย อื่น ๆ 1 ราย กล่าวโทษกรณีเกี่ยวกับความผิดตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 4 ราย

- เปรียบเทียบกรณีเกี่ยวกับความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ 89 ราย รวมจำนวนเงินค่าปรับ 91,441,038.06 บาท ได้แก่ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ 6 ราย รวม 2,454,600 บาท การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน 8 ราย รวม 2,543,100 บาท การกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ 23 ราย รวม 72,448,538.06 บาท การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ 4 ราย รวม 2,258,800 บาท การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (เช่น การไม่จัดทำหรือรายงานข้อมูลตามกำหนด) 48 ราย รวม 11,736,000 บาท

- ลงโทษทางบริหารจำนวน 48 ราย โดยเป็นผู้แนะนำการลงทุน/นักวิเคราะห์การลงทุน 41 ราย ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์/บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ 4 ราย ที่ปรึกษาทางการเงิน 1 ราย และผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน 2 ราย และแบ่งตามการดำเนินการ/โทษที่ได้รับได้เป็น สัก 44 ราย และเพิกถอนใบอนุญาต 4 ราย



OUTLINING A STRATEGY FOR SUSTAINABLE GROWTH

ก.ล.ต. วางแผนยุทธศาสตร์การทำงานด้วยการวิเคราะห์
และปรับโฟกัสลงไปที่ต้นเหตุของเรื่อง และกลุ่มเป้าหมาย
ให้สามารถพัฒนาและแก้ไขปัญหาได้ตรงจุด
เพื่อพัฒนาตลาดทุนไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน

แนวทางการดำเนินงาน ปี 2559 – 2561

การดำเนินงานของ ก.ล.ต. นั้น มีทั้งเรื่องต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องหรือเป็นโครงการระยะยาว ที่ต้องสานต่อ และบางเรื่องก็อาจต้องปรับเปลี่ยนแนวทางการดำเนินการ รวมทั้งต้องดำเนินการเพิ่มเติม ให้รองรับไว้ล่วงหน้าหรือเท่าทันสภาพแวดล้อมและความต้องการต่าง ๆ ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

• สภาพแวดล้อมที่มีผลต่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในระยะ 3 ปี

ในการวางแผนการดำเนินงานนั้น ก.ล.ต. ได้วิเคราะห์และพบว่าแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดทุนโลกระยะยาวยังคงเป็นไปตามทิศทางเดียวกับที่เคยวิเคราะห์ไว้สำหรับปี 2558 ได้แก่ ความเชื่อมโยงของเศรษฐกิจและตลาดการเงิน ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้าย ทิศทางกฎเกณฑ์ใหม่ในลักษณะที่เป็นกฎเกณฑ์ที่มีผลกับบุคคลนอกประเทศ (extraterritorial rules) ความสำคัญของตลาดทุนในการเป็นช่องทางระดมทุนแก่ภาคเศรษฐกิจ การแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น และพัฒนาการที่ก้าวไกลของเทคโนโลยี โดยทิศทางการเปลี่ยนแปลงในระยะต่อไปที่จะส่งผลกระทบอย่างสูงต่อนโยบายตลาดทุน ได้แก่

• ความเชื่อมโยงของเศรษฐกิจและตลาดการเงินโลก

กระแสโลกาภิวัตน์สนับสนุนให้เกิดการระดมทุนและลงทุนข้ามประเทศที่สะดวกขึ้น ซึ่งเปิดโอกาสให้ตลาดทุนไทยได้ประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศใน Greater Mekong Subregion (“GMS”)

• การแข่งขันที่สูงขึ้นของตลาดหลักทรัพย์

พบว่าตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกต่างกำหนดตำแหน่งทางยุทธศาสตร์ของตนเองอย่างชัดเจนที่จะเป็นศูนย์กลางทางการเงิน (financial center) และกำหนดกลยุทธ์เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันด้วยการควมรวมกัน การเชื่อมโยงตลาด หรือการร่วมลงทุน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และปรับปรุงบริการที่ตอบโจทย์ผู้ลงทุนและผู้ระดมทุน

• การนำเทคโนโลยีมาเป็นช่องทางให้บริการทางการเงิน (financial technology: “FinTech”)

เป็นแนวโน้มที่เกิดขึ้นอย่างมากในต่างประเทศและกระทบหรือพลิกโฉม (disrupt) การให้บริการทางการเงินในรูปแบบเดิม ก่อให้เกิดการเปลี่ยน landscape ของการให้บริการทางการเงิน มีผู้ให้บริการรูปแบบใหม่ที่ใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการคิดค้นผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการที่สามารถตอบโจทย์กลุ่มลูกค้าได้หลากหลาย และช่วยให้กลุ่มลูกค้าที่ยังเข้าไม่ถึงบริการทางการเงินสามารถเข้าถึงได้ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม

• ตลาดทุนเป็นช่องทางระดมทุนแก่กิจการ SME หรือ strategic sector

เป็นความท้าทายของ ก.ล.ต. ทั่วโลกที่จะต้องขยายขอบเขตของบทบาทของตนเพื่อเปิดช่องทางการระดมทุนใหม่ ๆ ให้กิจการขนาดกลางและเล็ก หรือกิจการที่สำคัญต่อการพัฒนาประเทศให้สามารถระดมทุนจากตลาดทุนได้สะดวก รวดเร็ว และมีต้นทุนระดมทุนที่สอดคล้องกับความเสี่ยงของกิจการ โดยที่ยังคงมีการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุนในระดับที่เหมาะสม

• การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

จึงเกิดความ ต้องการออมเงินเพื่อการเกษียณ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศไทยมีแนวโน้มรุนแรงกว่าประเทศอื่น หากไม่มีการเตรียมพร้อมรองรับจะก่อให้เกิดปัญหาสังคมและกระทบต่อนโยบายการคลังของประเทศในระยะยาว

• Blockchain Technology

ทำให้สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้อย่างปลอดภัย และต้นทุนต่ำโดยไม่ต้องมีตัวกลาง จึงอาจเปลี่ยนโฉมธุรกิจตลาดหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ได้ในอนาคต

• การพัฒนาอย่างยั่งยืนและความรับผิดชอบต่อสังคม

กระแสโลกาภิวัตน์ ความเจริญก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และกลไกการตลาด ก่อให้เกิดการเติบโต การผลิตและการบริโภคที่เป็นผลเสียต่อสิ่งแวดล้อม การพัฒนาที่ยั่งยืน จึงเป็นแนวคิดเพื่อป้องกันมิให้ธุรกิจคำนึงแต่ผลตอบแทนทางการเงินที่อาจทำให้ต้องเผชิญความเสี่ยงทางเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อมซึ่งมีผลกระทบต่อความอยู่รอดของธุรกิจและตลาดทุนในระยะยาว

• แผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต. 2559-2661

ในการจัดทำแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี นอกจาก ก.ล.ต. จะพิจารณาแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของโลก ยุทธศาสตร์ของประเทศ และปัญหาเชิงโครงสร้างของตลาดทุนไทยแล้ว ยังเป็นผลลัพธ์ที่ได้มาจากการวิเคราะห์และปรับโฟกัสลงไปให้ตรงจุดที่เป็นปัญหาและการทำความเข้าใจที่มีส่วนได้เสียให้ถ่องแท้ โดยมุ่งเน้นการทำให้ตลาดทุนมีความน่าเชื่อถือ มีประสิทธิภาพ ทุกภาคส่วนสามารถเข้าถึงและใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้ สอดคล้องกับพันธกิจที่กำหนดไว้ กอปรกับการคำนึงถึงการใช้เครื่องมือในการกำกับดูแลที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินมาตรการตามแผนยุทธศาสตร์ในแต่ละเรื่อง โดยมีได้มุ่งเน้นแต่การใช้กฎเกณฑ์ แต่มีการพิจารณานำ softer-side regulation มาใช้ด้วย เช่น การทำความเข้าใจ สื่อสาร เพื่อเชื่อมโยงกับผู้มีส่วนได้เสีย และโน้มน้าวให้เห็นว่าทุกภาคส่วนจะเดินไปด้วยกันเพื่อให้บรรลุเป้าหมายของการเติบโตอย่างยั่งยืนร่วมกันได้อย่างไร

แผนยุทธศาสตร์ ปี 2559 - 2561 ประกอบด้วยยุทธศาสตร์ 4 ด้าน โดยสรุปสาระสำคัญ ดังนี้

ยุทธศาสตร์ที่ 1 จัดการปัญหาเชิงโครงสร้างเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือในตลาดทุน

จัดการปัญหาเชิงโครงสร้างเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือในตลาดทุน ประกอบด้วย 3 กลยุทธ์ ซึ่งเน้นการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างของกลไกสำคัญในตลาดทุน ได้แก่ การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน กระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์ และการเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน

กลยุทธ์ที่ 1.1 ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียน ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): บริษัทจดทะเบียนมีคุณภาพที่ดีขึ้น มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

• ทำให้เกิดการปฏิบัติทางบรรษัทภิบาลที่เกิดผลอย่างแท้จริง (CG in substance) โดยวางรากฐานผ่านการกำหนดหลักปฏิบัติ เพื่อบูรณาการ CG/ESG (Environment, Social and Governance) ให้อยู่ในกลไกการดำเนินธุรกิจและนำไปสู่การปฏิบัติจริง รวมถึงเน้นการสื่อสารไปยังบริษัทกลุ่มเป้าหมาย เพื่อก่อให้เกิดความเข้าใจและยอมรับ (buy in) จากกรรมการบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

- เสริมสร้างความความรู้ความรับผิดชอบให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน (CFO) ผู้ทำบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และกรรมการตรวจสอบ โดยจะกำหนดเกณฑ์กำกับดูแลและให้ความรู้ เพื่อให้มีความรับผิดชอบในการจัดทำงบการเงินให้มีคุณภาพมากขึ้น
- พัฒนาผู้สอบบัญชีโดยร่วมมือกับสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคเกี่ยวกับการนำมาตราฐานใหม่ ๆ ไปปฏิบัติแก่บริษัทไทย และปรับปรุงให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีให้เร็วขึ้น
- ผลักดันให้ผู้ลงทุนใช้ปัจจัยด้าน CG/ESG ในการตัดสินใจลงทุน และแก้ไขกฎหมายเพื่อรองรับการใช้สิทธิของผู้ลงทุน
- ปรับปรุงการกำกับดูแลที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) จากระบบการให้ความเห็นชอบเป็นระบบการให้ใบอนุญาต เพื่อให้มีมาตรฐานการทำงานที่ดีขึ้น และช่วยให้ ก.ล.ต. มีเครื่องมือโลหะที่หลากหลายและเหมาะสม
- กำหนดให้ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์หลัก (lead underwriter) ทำ due diligence วิธีการทำงานของ FA เพื่อให้เข้าใจคุณภาพของหลักทรัพย์ และกำหนดให้ผู้สอบบัญชีแจ้งข้อมูลผลการสอบบัญชีให้แก่ FA เพื่อใช้ประโยชน์ในการทำงาน
- สนับสนุนให้มีการเปิดเผยข้อมูลหนังสือชี้ชวนและข้อมูลตามแบบรายงาน 56-1 ให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้สะดวกและอยู่ในรูปแบบที่ทำความเข้าใจได้ง่าย
- ส่งเสริมให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทบทวนนโยบายการรับหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียน โดยอาจนำปัจจัยด้านคุณภาพอัตราการเติบโตของกิจการ หรือราคาตลาดของหลักทรัพย์มาประกอบการพิจารณาจัดหมวดหมู่หลักทรัพย์จดทะเบียน (listing segmentation)
- ส่งเสริมให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยกระดับดำเนินการบังคับใช้กฎเกณฑ์กับบริษัทจดทะเบียนที่ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติได้ตามเกณฑ์ (delisting requirement)

- ทบทวนระบบการกำกับดูแลและแบ่งงานการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อลดช่องว่าง ลดความซ้ำซ้อน และใช้เครื่องมือที่มีเพื่อประโยชน์สูงสุด
- กลยุทธ์ที่ 1.2 ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการซื้อขายหลักทรัพย์**
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome):** ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์มีการดำเนินการที่ได้มาตรฐานสากลและคำนึงถึงประโยชน์สาธารณะ (public interest)
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ**
- สื่อสารกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความชัดเจนในบทบาทหน้าที่ของสมาคม ในกรณีที่สมาคมต้องการทำหน้าที่ Self Regulatory Organization (SRO) จะได้มีการเตรียมความพร้อมด้านทรัพยากร การกำกับดูแลกิจการ และยกระดับมาตรฐานการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามหลักสากล
 - ประสานกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อร่วมมือกันกำหนดมาตรการป้องปรามการกระทำอันไม่เป็นธรรม (preventive measures) เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
 - ปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินคดีผู้กระทำความผิด โดยจะปรับปรุงวิธีการทำงาน มีการกำหนดลำดับความสำคัญของคดีและพัฒนากระบวนการรองรับ เพื่อให้การตรวจสอบและส่งเรื่องดำเนินคดีมีความรวดเร็ว และลดงานตรวจสอบคงค้างให้เหลือน้อยลง
- กลยุทธ์ที่ 1.3 ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงิน**
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome):** ผลิตภัณฑ์ทางการเงินมีความน่าเชื่อถือ อยู่บนประโยชน์สูงสุด (best interest) ของผู้ลงทุน
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ**
- ประสานงานกับธนาคารแห่งประเทศไทย ดูแลการจัดโครงสร้างผลิตภัณฑ์ทางการเงินของ financial conglomerate

- เพื่อไม่ให้เกิด mis-pricing ในการผลิตผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และนำมาเสนอขายต่อประชาชน
- ติดตามดูแลให้เกณฑ์ในเรื่อง benchmark และ performance presentation เป็นไปตามมาตรฐานสากล
 - ปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลและยกระดับคุณภาพการให้บริการของบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายที่จำกัดเฉพาะหน่วยลงทุน (LBDU: Limited broker, dealer and underwriter) คนขายหลักทรัพย์ และปรับปรุงหลักเกณฑ์และขั้นตอนการขาย (sales conduct/process) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง
- ยุทธศาสตร์ที่ 2**
- เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและ international profile ให้ตลาดทุนไทย**
- ประกอบด้วย 2 กลยุทธ์ ซึ่งเน้นเสริมสร้างประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบธุรกิจไทยให้สามารถแข่งขันได้ทั้งในและต่างประเทศ ดังนี้
- กลยุทธ์ที่ 2.1 ปรับ landscape เพื่อสนับสนุนการแข่งขันอย่างสร้างสรรค์ในธุรกิจตลาดทุน**
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome):** ตลาดทุนไทยมีผู้เล่น (players) ที่สามารถเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการที่ตอบสนองลูกค้า และสามารถแข่งขันได้กับต่างประเทศ
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ**
- แก้ไขหลักเกณฑ์ให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถผลิตผลิตภัณฑ์ทางการเงินและให้บริการได้มากขึ้น
 - สนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พัฒนากองทุนรวมรูปแบบใหม่ และลงทุนในทรัพย์สินประเภทใหม่ ๆ ได้เพิ่มเติม
 - สนับสนุนให้มีการจัดทำบทวิเคราะห์ของหุ้นที่มีการซื้อขายเพิ่มขึ้น และเปิดทางให้ผู้ที่ต้องการทำบทวิเคราะห์สามารถทำได้

- ปรับ landscape เพื่อรองรับการแข่งขันจากผู้เล่นรูปแบบใหม่ (new business model) โดยทบทวนโครงสร้างใบอนุญาตและทุนจดทะเบียน และทบทวนเกณฑ์เพื่อเพิ่มธุรกิจประเภทใหม่ ที่สอดคล้องกับความต้องการของผู้ลงทุน
- กลยุทธ์ที่ 2.2 สร้าง international profile ให้ตลาดทุนไทย**
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome):** ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งระดมทุนสำคัญสำหรับกิจการที่ต้องการเงินทุนสำหรับ GMS และเป็นแหล่งลงทุนที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุนทั่วโลกที่ต้องการลงทุนใน GMS
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ**
- ร่วมมือกับผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อให้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งที่ผู้ลงทุนทั่วโลกสามารถลงทุนใน GMS-related products และช่วยพัฒนาตลาดทุนใน GMS ให้เติบโตไปด้วยกัน
 - ปรับปรุงเกณฑ์อย่างต่อเนื่องให้ได้มาตรฐานตาม IOSCO principles สามารถปฏิบัติตามมาตรฐาน กฎเกณฑ์ ตามข้อตกลงความร่วมมือต่าง ๆ กับหน่วยงานกำกับดูแลในตลาดสำคัญ เช่น APEC ARFP, AIFMD และการทำข้อตกลงแบบทวิภาคี (bilateral agreement) ต่าง ๆ
- ยุทธศาสตร์ที่ 3**
- ส่งเสริมให้กิจการและประชาชนเข้าถึงและสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุน**
- กลยุทธ์ที่ 3.1 ส่งเสริมให้กิจการเข้าถึงและสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุน**
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome):** ผู้ที่ต้องการระดมทุนเข้าถึงตลาดทุนและมีต้นทุนระดมทุนที่แข่งขันได้
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ**
- ส่งเสริมช่องทางระดมทุน เช่น กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ project-finance bond
 - ยกระดับและสนับสนุนให้ SMEs ใช้ประโยชน์จากเครื่องมือ

ในตลาดทุน โดย (1) ส่งเสริมให้กิจการมีความเข้าใจและมีการใช้ช่องทางการระดมทุนที่มีอยู่ เช่น equity crowdfunding, private equity trust และเครื่องมืออื่น ๆ ในตลาดทุน (2) ศึกษาความเป็นไปได้ของการเปิดให้มี debt crowdfunding และ (3) สนับสนุนให้มีเครื่องมือทางเทคโนโลยี เพื่อช่วยในการบริหารจัดการของ SMEs

- กลยุทธ์ที่ 3.2 สนับสนุนการออมเพื่อรองรับการเกษียณ

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): กองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้รับการบริหารจัดการที่เหมาะสม เพื่อให้สมาชิกมีเงินรองรับการเกษียณ

มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

- กำหนดเงินลงทุนขั้นต่ำที่เพียงพอต่อการดำรงชีพหลังเกษียณ และให้มีแผนการลงทุนที่มีนโยบายการลงทุนแบบสมดุลตามช่วงอายุ (life path) เปิดให้สมาชิกเลือกลงทุน
 - อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเสนอแผนการลงทุนได้หลากหลายขึ้นสำหรับเงินลงทุนที่เกินจากเงินลงทุนขั้นต่ำ
 - ให้ความรู้คณะกรรมการกองทุนและสมาชิก เพื่อกระตุ้นให้ตระหนักถึงความจำเป็นในการจัดการเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอย่างมีประสิทธิภาพ

กลยุทธ์ที่ 3.3 ส่งเสริมให้ผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนมีความพร้อมรู้เท่าทันและใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): มีการนำเทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) มาให้บริการกับผู้ลงทุนและมีการจัดการความเสี่ยงที่ดี

มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

- จัด FinTech forum และมีการดำเนินโครงการ เพื่อสร้างองค์ความรู้และตั้งโจทย์ด้านตลาดทุนให้ FinTech startup คิดรูปแบบธุรกิจใหม่ ๆ มาให้บริการแก่ผู้ลงทุน
 - ออกหลักเกณฑ์เพื่อรองรับธุรกิจรูปแบบใหม่ที่เกิดจากการใช้ FinTech ในการให้บริการ

- สนับสนุนให้ตลาดหลักทรัพย์และตัวกลางหันมาให้ความสนใจและจัดการป้องกัน cyber risk ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ยุทธศาสตร์ที่

4

เสริมสร้างองค์กรให้สามารถบรรลุผลตามวิสัยทัศน์และพันธกิจได้อย่างยั่งยืน

กลยุทธ์ที่ 4.1 ปรับปรุงนโยบายบริหารจัดการองค์กรด้วยการบูรณาการ Governance, Risk and Compliance เข้าไปในการดำเนินงาน (“GRC”)

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): ก.ล.ต. บริหารจัดการองค์กรได้มาตรฐานสากล

มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

- มีกระบวนการจัดทำแผนยุทธศาสตร์ และนำไปสู่การปฏิบัติที่บรรลุเป้าหมาย สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และพันธกิจ
- กำหนดนโยบายบริหารจัดการองค์กรเป็นไปตามหลักสากล โดยให้รวมการบริหารจัดการความเสี่ยงไว้ในกระบวนการตัดสินใจ และติดตามให้มีการนำนโยบายไปใช้ในทุกระดับ

กลยุทธ์ที่ 4.2 เสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กรและพัฒนาบุคลากร

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): ก.ล.ต. มีพนักงานที่มีความรู้ความสามารถอย่างเพียงพอและยั่งยืน

มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

- บริหารจัดการอัตรากำลังของ ก.ล.ต. เพื่อให้สอดคล้องกับปริมาณงานและทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- พัฒนาศักยภาพของพนักงาน และกำหนด succession plan รองรับการเกษียณอายุของพนักงาน
- พัฒนาภาวะผู้นำของผู้บริหาร ให้สามารถสอน (coach) งาน และเป็นผู้ขับเคลื่อนที่แท้จริง (real driver) ขององค์กรได้ รวมถึงพัฒนากิจกรรมต่าง ๆ เพื่อสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่สอดคล้องกับค่านิยมองค์กร

- กลยุทธ์ที่ 4.3 เพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการทำงาน
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): ก.ล.ต. มีการทำงานที่คำนึงถึงความเสี่ยงและตอบสนองความต้องการของ stakeholders
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ
- สร้างกรอบความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลในตลาดการเงินเพื่อทำแผนร่วมกัน
 - ลดภาระต่อผู้ประกอบการโดยทบทวนกฎหมายและกฎเกณฑ์ เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อม ลดภาระที่ไม่จำเป็น และยกระดับความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย
 - ยกระดับระบบติดตามความเสี่ยงสำคัญและพัฒนาสู่ executive dashboard เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงองค์กรและความเสี่ยงที่อาจกระทบตลาดทุนไทยทันต่อสถานการณ์ยิ่งขึ้น
 - ปรับวิธีการทำงานให้คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียมากขึ้นและตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างแท้จริง
- กลยุทธ์ที่ 4.4 พัฒนาระบบการบริหารจัดการข้อมูลและการรู้เท่าทันเทคโนโลยี (IT)
- ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended Outcome): ก.ล.ต. สามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลและเทคโนโลยี เพื่อใช้ในการตัดสินใจเชิงนโยบายได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- มาตรการดำเนินการที่สำคัญ
- จัดทำฐานข้อมูลและมีระบบการจัดการข้อมูลโดยใช้เทคโนโลยี (data analytics) เพื่อให้มี intelligent information รองรับการจัดตัดสินใจเชิงนโยบาย
 - กำหนดแนวปฏิบัติ (guideline) เพื่อให้สามารถควบคุมและกำกับดูแล IT และ cyber security ภายในส่วนงานได้

- มีแผนจัดเตรียมบุคลากรที่มีทักษะด้าน IT เพื่อรองรับงานกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจที่มีแนวโน้มจะใช้ IT มาให้บริการแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้น
 - นำ IT มาพัฒนาระบบงานต่าง ๆ ของ ก.ล.ต. เพื่อให้บริการผู้มีส่วนได้เสีย ได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- กลยุทธ์ที่ 4.5 บริหารการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า

ผลลัพธ์ที่คาดหวัง (Intended outcome): ก.ล.ต. มีฐานะการเงินที่มั่นคงและไม่สร้างภาระต่อภาคธุรกิจ

มาตรการดำเนินการที่สำคัญ

จากการวิเคราะห์สภาพแวดล้อมในปัจจุบัน จึงมีแนวคิดหลักที่ให้ความสำคัญเรื่องการบริหารเงินทุนสำรอง เงินรายรับ ค่าธรรมเนียมและรายจ่าย ซึ่งมีมาตรการสำคัญ ดังนี้

- จัดทำ stress test เงินสำรอง เพื่อให้มั่นใจว่าเพียงพอรองรับความผันผวนและไม่มีมากเกินไปจนความจำเป็น (overcapitalized)
 - จัดทำโครงสร้างค่าธรรมเนียมให้คำนึงถึงความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจ และสอดคล้องกับการใช้ทรัพยากรของ ก.ล.ต.
 - จัดทำงบประมาณรายจ่ายให้เชื่อมโยงกับแผนยุทธศาสตร์

ในการดำเนินการตามแผนยุทธศาสตร์เพื่อให้บรรลุพันธกิจต่อไปนั้น ต้องอาศัยความร่วมมือจากทุกภาคส่วน เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของตลาดทุนไทย โดย ก.ล.ต. จะมุ่งมั่นทำหน้าที่ด้วยการเปิดใจรับฟังตลอดจน ศึกษาและวิเคราะห์อย่างรอบด้านเพื่อให้รู้จริง ภายใต้รากฐานของความซื่อตรง และยึดมั่นในประโยชน์สุขของประชาชนเป็นที่ตั้ง



ADHERING TO THE PRINCIPLES THAT WE BELIEVE IN

ก.ล.ต. ยึดมั่นการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี
ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทย เพื่อบรรลุเป้าหมาย
ความยั่งยืนขององค์กร ก.ล.ต. ความยั่งยืนของตลาดทุน
อันจะนำมาซึ่งความยั่งยืนแก่เศรษฐกิจและสังคม
ตลอดจนสร้างประโยชน์สูงสุดแก่ประชาชน

การพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืน

ธรรมาภิบาลองค์กร

ธรรมาภิบาลของหน่วยงานภาครัฐ (good governance in public sector) เป็นต้นทางของการสร้างความเชื่อมั่นในการกำกับดูแลตามบทบาทหน้าที่ของหน่วยงานรัฐนั้น ๆ และเป็นรากฐานที่สำคัญยิ่งต่อการพัฒนาเศรษฐกิจ สังคมของประเทศ และการสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชน ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานภาครัฐที่มีบทบาทหน้าที่กำกับดูแลตลาดทุน จึงยึดมั่นในการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลในการขับเคลื่อนให้ภารกิจกำกับและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ บรรลุเป้าหมายการมุ่งสู่ความยั่งยืนใน 3 ระดับ ได้แก่ **ความยั่งยืนขององค์กร** ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่ขับเคลื่อนให้เกิดความยั่งยืนของตลาดทุน และการทำให้ตลาดทุนเป็นกลไกสร้างความยั่งยืนแก่เศรษฐกิจและสังคมของประเทศ

ก.ล.ต. มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างให้เป็นองค์กรแห่งความยั่งยืนตามแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน (Sustainability Development Roadmap) ซึ่งเริ่มดำเนินการมาตั้งแต่ปี 2557 โดยในปี 2558 ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงแนวคิดครั้งสำคัญเกี่ยวกับธรรมาภิบาลองค์กร กล่าวคือ “ธรรมาภิบาล” มีบริบทกว้างกว่าการสร้างองค์กรที่น่าเชื่อถือ โดยหมายถึง กลไกต่าง ๆ เพื่อให้มันมั่นใจว่า ก.ล.ต. มีการกำหนดเป้าประสงค์ของการดำเนินงานที่ชัดเจน เกิดผลต่อประโยชน์สุขของประชาชน และสามารถดำเนินการได้สำเร็จ นอกจากนี้ มีการแปลงหลักธรรมาภิบาลเป็นหลักปฏิบัติที่มองหน่วยงานในลักษณะองค์กรวม คือ แปลงค่านิยมเป็นกระบวนการและมาตรฐานการทำงาน และเชื่อมโยงการตอบสนองประโยชน์สุขของประชาชนตามวิสัยทัศน์ กับการพัฒนาองค์กรภายในซึ่ง ก.ล.ต. ได้เริ่มใช้แนวทางที่ปรับมาจาก International Framework: Good Governance in the Public Sector (2014) จัดทำโดย IFAC (International Federation of Accountants) และ CIPFA (The Chartered Institute of Public Finance & Accountancy) เป็นหลัก โดยดำเนินการในเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

- **ประกาศวิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ(Mission)และค่านิยมองค์กร (Values) ชุดใหม่**

ก.ล.ต. ประกาศวิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ (Mission) และค่านิยมองค์กร (Values) ชุดใหม่ เพื่อให้การทำงานของ ก.ล.ต. มีเป้าหมายและทิศทางที่ชัดเจน และเป็นเป้าหมายร่วมกันของผู้บริหารและพนักงาน กล่าวคือ

วิสัยทัศน์ (Vision) ก.ล.ต. มุ่งสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชนด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน โดยเป็นองค์กรเชิงรุก ที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน

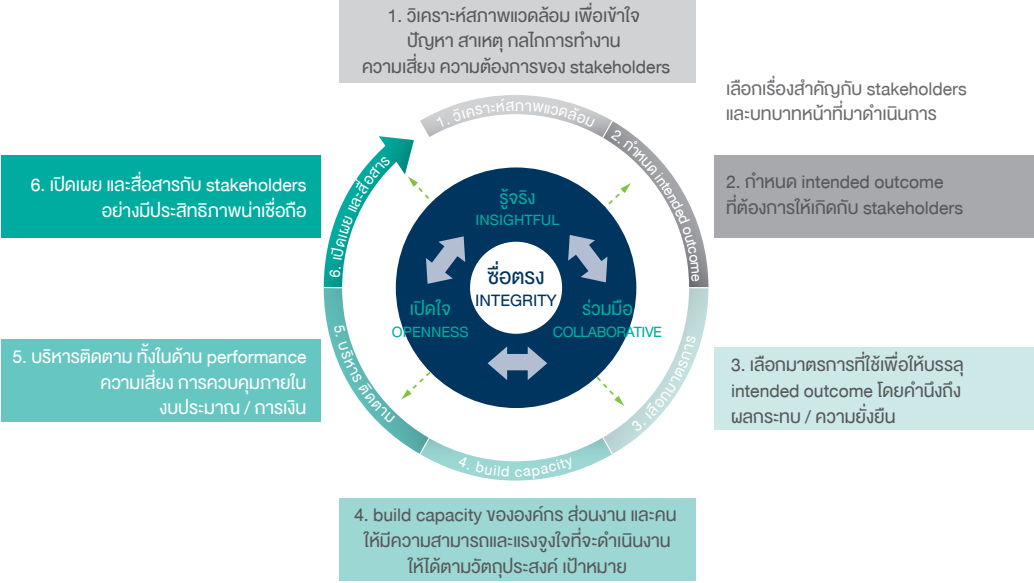
พันธกิจ (Mission) กำกับและพัฒนาตลาดทุนให้น่าเชื่อถือ มีประสิทธิภาพ และสังคมทุกภาคส่วนเข้าถึงได้

ค่านิยมองค์กร (Values) เปิดใจ รู้จริง ร่วมมือ ซื่อตรง
- **จัดให้มีคณะกรรมการด้านธรรมาภิบาลและคำตอบแทน**

เพื่อทำหน้าที่ขับเคลื่อนธรรมาภิบาลขององค์กร และพัฒนา ก.ล.ต. ให้เป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน รวมทั้งสามารถเป็นต้นแบบ (role model) ให้แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน โดยคณะกรรมการนี้มีหน้าที่เสนอแนะนโยบายและแนวทางพัฒนาธรรมาภิบาลขององค์กรให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล รวมทั้งเสนอแนะแนวทางหรือหลักเกณฑ์ในการสรรหา การกำหนดคำตอบแทน และการประเมินผลงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะอนุกรรมการ และเลขาธิการ ซึ่งในปี 2558 ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนพัฒนาธรรมาภิบาลขององค์กร เพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินการและพัฒนา ก.ล.ต. ให้เป็นองค์กรแห่งความยั่งยืน
- **ปรับปรุงกระบวนการทำงาน (Tool คิด+) ที่สนับสนุนวิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมองค์กร**

เพื่อให้สามารถตอบโจทย์ผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) รวมทั้งคำนึงถึงสังคมและสิ่งแวดล้อมทั้งหลาย เพื่อให้มั่นใจว่า เป้าหมาย (intended outcome) มุ่งไปที่ผลลัพธ์ที่ไม่ใช่เพื่อ ก.ล.ต. เอง แต่เพื่อผู้มีส่วนได้เสีย

ก.ล.ต. มุ่งมั่นสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชน ด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืนโดยเป็นองค์กรเชิงรุก ที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน



(stakeholders) และประโยชน์สุขของประชาชน (public interest at all time) ตามบทบาทหน้าที่ของ ก.ล.ต. เช่น จัดทำตัวอย่างตัวชี้เป้า (checklist) เพื่อใช้สอบทานความครบถ้วนของกระบวนการคิดและการทำงานในแต่ละเรื่อง จัดอบรมพนักงานทุกส่วนงานให้มีความเข้าใจและเริ่มนำ checklist ไปใช้ในการเสนองานจริง สนับสนุนให้ทุกส่วนงานจัดทำ checklist ที่เหมาะสมกับลักษณะงานของตน เป็นต้น

- **ปรับปรุงกระบวนการเสนอรายชื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ**

คณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จัดให้มีตารางความรู้ความชำนาญเฉพาะด้าน (skills matrix) และมีการประเมิน skills matrix ของกรรมการเป็นรายบุคคล เพื่อให้กรรมการ ก.ล.ต. และกรรมการกำกับตลาดทุนใช้ประกอบการพิจารณาเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิ ต่อคณะกรรมการคัดเลือก อันจะทำให้คณะกรรมการ ก.ล.ต.

และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกอบด้วยกรรมการที่มีคุณสมบัติโดยรวม (collective) เหมาะสมกับภารกิจขององค์กร

- **จัดให้มีเกณฑ์การประเมินผลงานของเลขาธิการในมิติเชิงคุณภาพ**

เพื่อเป็นเครื่องมือจูงใจและผลักดันองค์กรให้มีการดำเนินงานและบริหารจัดการเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดีของหน่วยงานภาครัฐ และสอดคล้องกับมาตรฐานสากลที่ใช้สำหรับ public sector
- **การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน**

ก.ล.ต. มีนโยบายที่ชัดเจนในการเป็นองค์กรปลอดคอร์รัปชันทั้งด้านการรับและการให้ รวมทั้งมีการดำเนินการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันที่สอดคล้องกับมาตรฐานสากลในลักษณะเดียวกับที่ ก.ล.ต. สนับสนุนให้หน่วยงานในการกำกับดูแล (เช่น บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

ให้ความสำคัญ และมีมาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน โดยในปี 2557 ก.ล.ต. ประกาศนโยบาย “ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน” และเริ่มประเมินการดำเนินการขององค์กรตามแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชัน โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand’s Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption: CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors: IOD) ต่อมาในปี 2558 ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงการดำเนินการให้สอดคล้องกับแนวทาง CAC ครบถ้วนทุกเรื่อง ซึ่งรวมถึงการปรับปรุงแนวทางธรรมาภิบาลองค์กร จรรยาบรรณพนักงาน และเอกสารเกี่ยวกับการจัดซื้อจัดจ้าง ให้สอดคล้องกับนโยบาย “ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน” โดยผลการประเมินตนเองในครั้งนี้ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ขยายผลการดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติที่ดีในระดับสากลในการส่งเสริมให้พนักงานมีความรู้ และผ่านการอบรมในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการต่อต้านคอร์รัปชัน ได้แก่ หลักสูตร “การบริหารความเสี่ยงเรื่องการทุจริต (Fraud Risk Management)” จัดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ โดยมีพนักงานเข้าร่วมและผ่านการอบรม 80 คน

และอีกหนึ่งความภาคภูมิใจของ ก.ล.ต. คือ การริเริ่มนโยบาย No Gift Policy โดยขอความร่วมมือจากบุคคลและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ในการงดให้ของขวัญแก่ผู้บริหารและพนักงานของ ก.ล.ต. ในทุกวาระและเทศกาล ซึ่งได้รับความร่วมมือจากทุกภาคส่วนเป็นอย่างดี ทำให้สามารถดำเนินการต่อเนื่องเป็นปีที่สาม

- **ดำเนินนโยบายหรือมาตรการในเรื่องที่สำคัญอย่างต่อเนื่อง** เช่น
 - > ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในแบบทั้งคณะ

(as a group) เป็นประจำทุกปี เพื่อพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานของคณะกรรมการ

- > ประเมินสถานะจรรยาบรรณของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งในระดับบุคคลและองค์กร โดยเทียบเคียงกับมาตรฐานสากล รวมถึงดำเนินการต่อเนื่องทุกปีในการตรวจสอบการรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคลากร ก.ล.ต. และครอบครัว การจัดทำและเปิดเผยรายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน การทบทวนแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการ การจัดการข้อร้องเรียนและเปิดช่องทางรับแจ้งเบาะแสการปฏิบัติฝ่าฝืนจรรยาบรรณพนักงาน ก.ล.ต. เป็นต้น
- > สนับสนุนการมีส่วนร่วมของผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ซึ่งถือเป็นหัวใจสำคัญในการขับเคลื่อนภารกิจกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนให้บรรลุเป้าหมายได้ดียิ่งขึ้น โดย ก.ล.ต. เปิดโอกาสให้ผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนมีส่วนร่วมด้วยรูปแบบและวิธีการที่หลากหลาย ซึ่งได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีมาโดยตลอด เช่น การจัดประชุมร่วมกับสมาคมที่เกี่ยวข้องเพื่อแลกเปลี่ยนมุมมองและความคิดเห็นต่อการพัฒนาตลาดทุน การรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องทั้งในวงกว้างและแบบเฉพาะเจาะจงด้วยช่องทางและเครื่องมือสื่อสารที่เหมาะสม การจัดอบรมหรือสัมมนาเพื่อให้ความรู้ต่าง ๆ การแต่งตั้งผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้าน (เช่น ด้านกฎหมาย ด้านการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน) และผู้แทนของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (เช่น สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชมรมคัสโตเดียน) เป็นอนุกรรมการในการพิจารณากำหนดหรือปรับปรุงหลักเกณฑ์กำกับดูแล เป็นต้น

การบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้บริหารให้ความสำคัญและผลักดันให้การบริหารความเสี่ยงเป็นวัฒนธรรมสำคัญขององค์กร โดยกำหนดให้มีการ

1. **บริหารจัดการและติดตามความเสี่ยงเพื่อให้สามารถดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ (strategic risk)**
2. **เพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการทำงานสำคัญ (operational risk)**
3. **ปฏิบัติตามกฎระเบียบ กฎหมายที่เกี่ยวข้อง (compliance risk)**
4. **บริหารจัดการองค์กรเพื่อให้เติบโตอย่างยั่งยืน มีความพร้อมในการขับเคลื่อนนโยบาย และสามารถตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) ในตลาดทุนได้**

ในการวางโครงสร้างการบริหารจัดการความเสี่ยงขององค์กรให้เป็นระบบ ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการพัฒนาสู่การบูรณาการ GRC (Integrated Governance, Risk and Compliance) เพื่อให้บทบาทผู้ที่เกี่ยวข้องในการบริหารความเสี่ยงเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี นโยบายการบริหารความเสี่ยงชัดเจนสื่อสารได้อย่างทั่วถึงทั้งองค์กร และสอดคล้องกับระบบการควบคุม (compliance) เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงกลมกลืนเข้ากับกระบวนการทำงานของทั้งองค์กรและสามารถนำไปปฏิบัติได้จริง

อย่างไรก็ตาม ตลาดทุนไทยต้องเผชิญกับความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากสภาพแวดล้อมโลก ระดับการเติบโตทางเศรษฐกิจและทิศทางการดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินของหลายประเทศทั่วโลกก็สร้างความผันผวนต่อตลาดทุนไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานกำกับดูแลให้ความสำคัญกับการดูแลรักษาเสถียรภาพและความเสี่ยงใหม่ ๆ

(emerging risk) ของตลาดทุนไทย โดยได้มีการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องในภาวะที่กระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกและความผันผวนในตลาดมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และริเริ่มให้มีการจัดทำตัวชี้วัดสถานะความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ในตลาดทุนไทย เพื่อเป็นกลไกช่วยติดตาม และประเมินความเสี่ยงของภาวะตลาด พฤติกรรมผู้ลงทุนและผู้ที่อยู่ในตลาด ที่อาจสร้างความเปราะบางต่อตลาดทุน รวมถึงการกำกับดูแลสภาพคล่องและความมั่นคงของฐานะการเงินของตัวกลางและโครงสร้างพื้นฐานของตลาด (market infrastructure) ที่สำคัญ และความเสี่ยงอื่น ๆ ที่อาจลุกลามเป็นความเสี่ยงเชิงระบบ เช่น ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี เพื่อให้การมองความเสี่ยงเป็นไปอย่างรอบด้าน และ ก.ล.ต. สามารถเตรียมแผนรองรับที่เหมาะสมและทันการณ์หากเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ

นอกจากการเตรียมการรองรับความผันผวนและความเสี่ยงใหม่ ๆ แล้วในสภาพแวดล้อมที่ตลาดทุนไทยมีความเสี่ยงสูงจากภัยคุกคามที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ เช่น ภัยธรรมชาติ การก่อการร้าย โรคระบาด และภัยคุกคามทางเทคโนโลยี (cyber attack) ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนบริหารความต่อเนื่องของ ก.ล.ต. ให้ครอบคลุมสถานการณ์ต่าง ๆ และฝึกซ้อมอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานสำคัญของ ก.ล.ต. มีความต่อเนื่องรองรับวิกฤตต่างๆ ตลอดจนกำกับดูแลตัวกลางและ market infrastructure สำคัญให้มีความต่อเนื่องหรือกลับมาให้บริการแก่ประชาชนได้ในเวลาที่เหมาะสมและเป็นไปตามมาตรฐานสากล ซึ่งจากการดำเนินการที่จริงจังโดยได้รับความร่วมมือจากผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ทำให้เห็นผลที่เป็นรูปธรรมชัดเจน ตัวอย่างเช่น กรณีเกิดเหตุการณ์ระเบิดในกรุงเทพมหานครเมื่อเดือนสิงหาคม 2558 ระบบในตลาดทุนมีความพร้อม และสามารถดำเนินการต่อเนื่องได้อย่างมั่นคง

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

เนื่องจาก ก.ล.ต.ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างยิ่ง จึงเห็นว่าผู้บริหารระดับสูงทั้งหมดควรเข้ามาช่วยกันดูแลบริหารจัดการความเสี่ยง

เพื่อให้มีการพิจารณาประเด็นความเสี่ยงได้อย่างรอบด้าน รอบคอบ และรัดกุม โดยได้เสนอต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งคณะผู้บริหารระดับสูงของ ก.ล.ต. ทั้งหมด เป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งก็ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหารความเสี่ยงและความต่อเนื่องในการดำเนินงาน

การปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงปี 2558 สรุปได้ดังนี้

- ทบทวนกรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยงและความต่อเนื่องในการดำเนินงาน ให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลง
- พิจารณาปัจจัยความเสี่ยงที่มีผลต่อการบรรลุกลยุทธ์องค์กร ระบุนิวความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่เพื่อทบทวนทะเบียนความเสี่ยงองค์กร และจัดทำแผนจัดการความเสี่ยง (mitigation

- plan) สำหรับความเสี่ยงองค์กร ปี 2558
- เชื่อมโยงการบริหารความเสี่ยงองค์กรเข้ากับการจัดทำแผนกลยุทธ์องค์กรเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงสำคัญได้อย่างครบถ้วนรวมทั้งมีแผนงานที่ชัดเจนรองรับ
- ติดตามความคืบหน้าในการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- ทำงานใกล้ชิดกับคณะกรรมการตรวจสอบมากขึ้น โดยการประชุมหารือร่วมกับคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงและ

- การตรวจสอบกิจการภายในมีทิศทางที่สอดคล้องกัน (เริ่มกำหนดนโยบายนี้ในเดือนสิงหาคม 2558)
- จัดให้มีการฝึกซ้อมการปฏิบัติตามแผนบริหารความต่อเนื่องในการดำเนินงาน ในเหตุการณ์และผลกระทบสำคัญ และการดำเนินงานด้วยสถานที่ปฏิบัติงานและระบบงานสำรองเพื่อให้มั่นใจว่าสามารถปฏิบัติงานได้ตามแผนที่กำหนด เมื่อเกิดเหตุการณ์ไม่ปกติ



การบริหารองค์กรและการดูแลบุคลากร

ด้วยความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาไปสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน และเป็นหน่วยงานกำกับดูแลต้นแบบ ตลอดจนพัฒนาบุคลากร ซึ่งเป็นหัวใจหลักของการขับเคลื่อนองค์กร ให้มีความรู้ความสามารถศักยภาพ ที่จะปฏิบัติงาน ให้บรรลุตามวิสัยทัศน์ ค่านิยม และแผนยุทธศาสตร์ที่กำหนดไว้ในปี 2558 ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการเชิงบูรณาการในด้านการบริหารองค์กร และการดูแลบุคลากร ซึ่งเป็นหัวใจหลักของการขับเคลื่อนองค์กร เพื่อวางรากฐานไปสู่เป้าหมายดังกล่าว ดังนี้

การปรับโครงสร้างองค์กร กำหนดวิสัยทัศน์และค่านิยมใหม่

การดำเนินการที่สำคัญประการแรกคือ การปรับโครงสร้างองค์กร โดยจัดสายงานใหม่ให้สอดคล้องกับการทำงานร่วมกันกับผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) โดยสายงานจะเห็นและรับผิดชอบตั้งแต่ต้นจนจบ (end-to-end) ครบวงจร ซึ่งจะทำให้เข้าใจการทำงานและความต้องการ ตลอดจนสนับสนุนการทำงานของผู้มีส่วนได้เสียได้ดียิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ในปี 2558 ยังเป็นปีที่ ก.ล.ต. เริ่มต้นกำหนดวิสัยทัศน์ใหม่ ที่ทำให้มั่นใจได้ว่าทิศทางของ ก.ล.ต. สอดคล้องกับผู้มีส่วนได้เสีย และทำให้การดำเนินงานมีเป้าหมายและทิศทางที่ชัดเจนมากขึ้น สามารถตอบสนองกับทิศทางการพัฒนาตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศ โดยมีเป้าหมายหลักคือ มุ่งมั่นที่จะสร้างประโยชน์สุขให้แก่ประชาชนในชาติ

ก.ล.ต. มุ่งสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชน ด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน โดยเป็นองค์กรเชิงรุก ที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน

และเพื่อเตรียมพร้อมด้านพนักงานให้สามารถปฏิบัติงานได้ตามวิสัยทัศน์ ก.ล.ต. ได้กำหนดค่านิยมองค์กร เพื่อเป็นแนวทางประพฤติปฏิบัติของพนักงาน ดังนี้



เปิดใจ

พร้อมที่จะรับฟังมุมมอง ปัญหา และความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุน ให้เข้าใจ และสามารถสร้างประโยชน์ร่วมกัน



รู้จัก

เข้าใจปัญหาต่าง ๆ อย่างครบวงจร และสามารถเตรียมแผนระยะยาว เพื่อรองรับแนวโน้มใหม่ๆ ที่จะมากระทบต่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน



ร่วมมือ

พร้อมที่จะร่วมคิด และร่วมมือเพื่อประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุน และเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ



ซื่อตรง

ปลูกฝังพนักงานให้ยึดมั่นในความถูกต้องและเป็นธรรม ด้วยกระบวนการคิด ตัดสินใจ และลงมือทำ อย่างโปร่งใส และปราศจากอคติ

ในการสนับสนุนให้พนักงานยึดมั่นในค่านิยมดังกล่าว ก.ล.ต. ดำเนินการผ่านการปลูกฝังวัฒนธรรมการทำงานสำคัญ ใน 4 เรื่อง ได้แก่

1. มีบรรยากาศการทำงานที่สนับสนุนและสร้างแรงบันดาลใจในการทำงานให้แก่พนักงาน
2. มีการสื่อสารสองทาง ที่ผู้บริหารและพนักงานจะสามารถสื่อสารและแสดงความคิดเห็นต่อกันได้ตลอดเวลา
3. เป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้และพัฒนาตนเองอย่างต่อเนื่อง
4. พนักงานมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน และผูกพันกับแบบพื้นอง

การพัฒนาและฝึกอบรม

การพัฒนาพนักงาน มุ่งเน้นการส่งเสริมให้พนักงาน มีศักยภาพ ความรู้ ความสามารถในการเรียนรู้ และการปรับตัวอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สามารถทำงานในหน้าที่ปัจจุบัน และเตรียมความพร้อมรับความเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้มั่นใจว่า พนักงานสามารถที่จะปฏิบัติงานได้บรรลุตามวัตถุประสงค์ และการดำเนินงานของ ก.ล.ต. มีความต่อเนื่อง โดยมีแนวทางการพัฒนาในปี 2558 ดังนี้

1 การสร้างการรับรู้ในวิสัยทัศน์และปลูกฝังค่านิยมองค์กร เพื่อสร้างการรับรู้วิสัยทัศน์และค่านิยมทั่วทั้งองค์กร ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินโครงการต่าง ๆ ดังนี้

โครงการ The Voice of Change เป็นเวทีสำหรับผู้บริหารที่มาร่วมแบ่งปันประสบการณ์การนำค่านิยมองค์กรไปใช้ในการทำงาน รวมทั้งการปลูกฝังและสนับสนุนให้บุคลากรในสายงานของตนรับรู้และปฏิบัติหน้าที่โดยสะท้อนค่านิยมตลอดจนผลตอบรับที่ได้จากพนักงาน การแลกเปลี่ยนเรียนรู้จากโครงการนี้ ทำให้มองเห็นว่าผู้บริหารมีความตั้งใจอย่างมากที่จะขับเคลื่อนค่านิยมองค์กรไปสู่สายงานของตน และยังทำให้ผู้บริหารสามารถนำประสบการณ์ของผู้บริหารท่านอื่น มาประยุกต์ใช้ในสายงานของตนเอง เพื่อสร้างการเปลี่ยนแปลงด้านกระบวนการคิดและกระบวนการทำงาน ที่สอดคล้องกับค่านิยมองค์กร

โครงการสร้างผู้นำการเปลี่ยนแปลง (Change Agent) จัดตั้งกลุ่ม Change Agent เพื่อให้พนักงานได้เรียนรู้และทำกิจกรรมเพื่อการพัฒนาองค์กรในเชิงบวกร่วมกัน โดยกลุ่ม Change Agent ได้ร่วมกันคิดโครงการย่อย ๆ หลายโครงการ ที่ทำให้เกิดการนำค่านิยมองค์กรมาปรับเข้าสู่กระบวนการคิด วิธีทำงาน และการอยู่ร่วมกัน อันจะขยายผลไปสู่การเปลี่ยนแปลงในวงกว้างต่อไป ซึ่งโครงการนี้ ได้รับการสนับสนุนจากผู้ทรงคุณวุฒิหลายท่านที่มีความรู้และประสบการณ์ในตลาดทุนมายาวนาน มาช่วยให้ความรู้ ข้อคิด และแรงบันดาลใจแก่บุคลากรของ ก.ล.ต. ด้วย

หลักสูตร “SEC Culture” พนักงานที่เข้าปฏิบัติงานใหม่ทุกคนต้องผ่านการฝึกอบรมหลักสูตร “SEC Culture” เพื่อเรียนรู้แบบอย่าง วิธีคิด และการทำงานเพื่อส่วนรวม โดยพนักงานจะได้มีโอกาสไปสัมผัสการทำงานของบุคคลและองค์กรต้นแบบที่ทำงานเพื่อผู้อื่น ที่ยึดแนวคิดด้านเศรษฐกิจพอเพียงตามแนวพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว เป็นแนวทางในการดำเนินชีวิตและการทำงาน

หลักสูตรนี้ยังจัดให้พนักงานได้เรียนรู้วิสัยทัศน์และค่านิยมองค์กรผ่านกิจกรรมต่าง ๆ ที่พนักงานสามารถเรียนรู้ได้ด้วยตนเอง รวมทั้งมีเนื้อหาเพื่อสร้างความเข้าใจพื้นฐานด้านตลาดทุน ที่ออกแบบเฉพาะเพื่อเตรียมความพร้อมในการทำงาน โดยมีการฝึกอบรมและบรรยายจากวิทยากรที่มีประสบการณ์ด้านตลาดทุนทั้งจากภายใน ก.ล.ต. และองค์กรภาคธุรกิจ รวมทั้งการศึกษาดูงานภาคธุรกิจ เพื่อให้เข้าใจลักษณะการทำงานจริงของผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุน

2 ภาวะผู้นำและทักษะด้านการบริหาร นำแนวคิดเรื่องทักษะ “Life Coaching” มาสร้างและพัฒนาภาวะผู้นำสำหรับกลุ่มผู้บริหารระดับสูง ซึ่งเป็นผู้ที่มีบทบาทสำคัญที่จะสร้างการเปลี่ยนแปลงในองค์กร เพื่อให้ผู้บริหารได้เรียนรู้และเข้าใจตนเอง เกิดกระบวนการเปลี่ยนแปลงภายในตนเอง และพร้อมที่จะให้การสนับสนุนและตั้งศักยภาพของผู้อื่น โดยในอนาคต ก.ล.ต. มีแผนที่จะพัฒนาทักษะการโค้ชให้แก่ผู้บริหารทุกระดับ เพื่อสร้างผู้บริหารทุกคนให้สามารถทำหน้าที่เป็นโค้ช ที่จะสอนงานและเป็นที่ปรึกษาในการทำงานให้แก่พนักงาน เพื่อตั้งศักยภาพการทำงานของพนักงานทั้งองค์กร

3 การขยายมุมมองและยกระดับการทำงานของพนักงานสู่สากล มีโครงการสำคัญๆ ได้แก่

- โครงการอบรมโดยรวมมือของ ก.ล.ต. กับสถาบัน IMD World Competitive Center (IMD) ซึ่งเป็นสถาบันด้านการบริหารและพัฒนาภาวะผู้นำระดับโลก จากประเทศสวิตเซอร์แลนด์ ภายใต้ชื่อโครงการ “Capital Market Leader Program: Building Competitiveness of Nation and Thai Capital Market” สำหรับผู้บริหารระดับสูงของ ก.ล.ต. และผู้บริหารจากองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาตลาดทุน เพื่อติดตามสภาวะแนวโน้มของตลาดทุนในระดับภูมิภาคและระดับโลก รวมทั้งนวัตกรรมด้านสินค้าและแนวทางการกำกับดูแล เพื่อเตรียมความพร้อมตลาดทุนไทยให้สามารถแข่งขันได้ในระดับโลก และเป็นโอกาสที่ผู้บริหารในแวดวงตลาดทุนจะได้แลกเปลี่ยนประสบการณ์ สร้างความเข้าใจและความร่วมมืออันดีต่อไป

- สนับสนุนให้พนักงานไปฝึกปฏิบัติงานจริง (secondment) ทั้งในและต่างประเทศ โดยในต่างประเทศ ได้ส่งพนักงานไปปฏิบัติงานในโครงการ Visiting Fellow Program (VFP) ที่จัดโดย Asia Financial Partnership (AFPAC) ซึ่งเป็นหน่วยงานภายใต้ Japan Financial Services Authority (JFSA) เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ด้านการส่งเสริมธุรกรรมกองทุนรวมและตราสารหนี้ งานด้านตรวจสอบและบังคับใช้กฎหมาย และด้านการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งได้มีโอกาสเรียนรู้ระบบและแนวทางกำกับดูแลด้านตลาดการเงินของประเทศญี่ปุ่น และส่งพนักงานในสายงานด้านการออกกฎเกณฑ์ ไปเรียนรู้งานที่ ก.ล.ต. ของประเทศสหรัฐอเมริกา (US SEC) โดยได้มีโอกาสไปปฏิบัติงานด้านความร่วมมือระหว่างองค์กรเพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลด้านการตรวจสอบ (enforcement)

- ร่วมกับ Asian Development Bank (ADB) เป็นเจ้าภาพจัดงานสัมมนา APEC FRTI Regional Seminar (The Asia-Pacific Economic Cooperation Financial Regulators Training Initiative) ในหัวข้อ Cross Border Offering and Investment เพื่อการพัฒนาความรู้ด้านตลาดทุนและความร่วมมือระหว่างผู้กำกับดูแลในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก โดยมีพนักงานร่วมเป็นวิทยากร ในปี 2558 มีผู้เข้าร่วมสัมมนาจาก ก.ล.ต. และองค์กรกำกับดูแลตลาดทุนในภูมิภาค จำนวน 45 คน จาก 11 ประเทศ

- สนับสนุนพนักงานที่มีศักยภาพสูงไปศึกษาต่อระดับปริญญาโท ณ มหาวิทยาลัยชั้นนำในต่างประเทศ ทั้งสหรัฐอเมริกา และสหราชอาณาจักร รวมทั้งสนับสนุนพนักงานที่ขอลาศึกษาต่อในต่างประเทศด้วย

นอกจากนี้ ยังมีการจัดบรรยายให้ความรู้แก่พนักงานอย่างสม่ำเสมอ โดยเน้นความรู้ที่เกี่ยวกับ ทิศทางแนวโน้มเศรษฐกิจและตลาดทุนของโลก แนวทางการกำกับดูแลตามมาตรฐานสากล Disruptive Technology และ ผลกระทบของ FinTech ที่มีผลต่อการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน

4 การส่งเสริมวัฒนธรรมการเรียนรู้ในองค์กรอย่างต่อเนื่อง จัดให้มีเวทีเพื่อแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ระหว่างพนักงานอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งเป็นการส่งต่อความรู้ระหว่างบุคลากรของ ก.ล.ต. สร้างความต่อเนื่องในการทำงานของ ก.ล.ต. และ



1.ผู้บริหารระดับสูงส่งเสริมวัฒนธรรมการสื่อสารแบบสองทางผ่านเวทีการสนทนาที่เป็นกันเองกับพนักงาน

2. โครงการสร้างผู้นำการเปลี่ยนแปลง “Change Agent” ให้พนักงานได้ระดมความคิดผลักดันโครงการต่าง ๆ เพื่อรวมพลังและพัฒนาองค์กรในเชิงบวกร่วมกัน

ส่งเสริมการสร้างความสัมพันธ์อันดีและวัฒนธรรมการทำงานแบบพี่น้อง ที่ทำให้เกิดความผูกพันระหว่างพนักงานกับองค์กร

นอกจากโครงการพัฒนาฝึกอบรมตามแนวทางดังกล่าว ก.ล.ต. ยังเปิดให้พนักงานได้มีโอกาสสับเปลี่ยนหมุนเวียนงานตามความสนใจ เพื่อขยายมุมมองการทำงานให้กว้างขึ้นด้วย

คำตอบแทน ความก้าวหน้า สวัสดิการและความปลอดภัย และความสมดุลระหว่างงานและชีวิตส่วนตัว

ก.ล.ต. กำหนดคำตอบแทนที่เป็นธรรมแก่พนักงาน ด้วยการสำรวจและติดตามความเคลื่อนไหวของอัตราค่าตอบแทนขององค์กรต่าง ๆ ที่ใกล้เคียงกัน อย่างสม่ำเสมอ เพื่อนำมาจัดทำโครงสร้างเงินเดือนที่แข่งขันได้ อันจะช่วยรักษาและจูงใจผู้มีความรู้ความสามารถมาร่วมงานกับ ก.ล.ต. ในการประเมินผลการปฏิบัติงาน ก.ล.ต. ใช้ระบบบริหารผลการปฏิบัติงาน (Performance Management System) ในการบริหารผลงาน และใช้ระบบบริหารค่าตอบแทนที่เชื่อมโยงกับผลการปฏิบัติงานของพนักงาน (Performance Based Pay) โดยมีการสื่อสารแบบสองทางระหว่างผู้ประเมินและผู้ถูกประเมิน เพื่อความเป็นธรรม และการพัฒนาตนเองต่อไป และสำหรับความก้าวหน้าในหน้าที่การงาน ก.ล.ต. สนับสนุนให้พนักงานมีโอกาสเติบโตตามความสามารถ (competency) ทั้งสายงานด้านบริหาร และสายงานผู้เชี่ยวชาญ

ด้านสวัสดิการและความปลอดภัย ก.ล.ต. ดูแลจัดสวัสดิการให้เหมาะสม เพื่อสร้างหลักประกันและความมั่นคงในชีวิตแก่พนักงาน ให้ความสำคัญกับสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน เช่น การฉีดวัคซีน เพื่อป้องกันโรคระบาดที่สำคัญ ๆ แก่พนักงานและครอบครัว จัดให้มีการฝึกอบรมการปฐมพยาบาลและช่วยชีวิต ให้แก่ตัวแทนพนักงานตามชั้นทำงานต่าง ๆ กรณีมีเหตุการณ์ฉุกเฉิน และจะขยายการฝึกอบรมไปยังพนักงานทุกคนในอนาคต รวมทั้งได้วางแผนเพื่อจัดซื้อเครื่องกระตุกหัวใจไฟฟ้าชนิดอัตโนมัติ แบบพกพา (AED) และฝึกอบรมให้แก่ตัวแทนพนักงานด้วย



ผู้บริหารเปิดใจและแลกเปลี่ยนเรียนรู้กันในโครงการ “The Voice of Change”

สำหรับความสมดุลระหว่างงานและชีวิตส่วนตัว ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการสร้างดุลยภาพชีวิตในการทำงานของพนักงาน เช่น การกำหนดเวลาการทำงานและสิทธิการลาที่ยืดหยุ่น การจัดพื้นที่เพื่อให้พนักงานได้ออกกำลังกาย การจัดให้มีชมรมกีฬาและสันทนาการต่าง ๆ รวม 12 ชมรม ซึ่งนอกจากจะช่วยส่งเสริมสุขภาพ สร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงาน บางชมรมยังได้มีการขยายการจัดกิจกรรมร่วมกับองค์กรภายนอก เพื่อสร้างเครือข่ายความสัมพันธ์และความร่วมมือในการทำงานกับผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งมีการจัดกิจกรรมเพื่อสร้างความสุขให้แก่พนักงานตามวาระและเทศกาลสำคัญอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป ก.ล.ต. ยังสนับสนุนให้พนักงานที่เป็นสตรีไปถือศีลและปฏิบัติธรรม ได้ครั้งหนึ่งตลอดอายุการทำงาน เป็นระยะเวลาไม่ต่ำกว่า 1 เดือน แต่ไม่เกิน 3 เดือน โดยไม่ถือเป็นวันลา ณ สถานปฏิบัติธรรมที่ได้รับการรับรองจากสำนักงานพระพุทธศาสนาแห่งชาติ เพื่อประโยชน์ต่อการพัฒนาและสร้างขวัญกำลังใจในการทำงานของพนักงานสตรีด้วย

ข้อมูลการดำเนินงานด้านการดูแลพนักงาน	2558	2557	2556
1. จำนวนพนักงานทั้งหมด (คน) (พนักงานประจำ)	539	518	504
• ชาย	164	151	145
• หญิง	375	367	359
2. สัดส่วนพนักงานแยกตามเพศ (ร้อยละ)			
• ชาย	30	30	30
• หญิง	70	70	70
3. สัดส่วนพนักงานแยกตามประเภทสัญญาจ้าง (ร้อยละ)			
• พนักงานประจำ	91	91	92
• ลูกจ้างประจำ	6	5	3
• ลูกจ้างชั่วคราว	1	2	2
• Outsource	2	2	2
4. จำนวนพนักงานแยกตามระดับพนักงาน (คน)			
• หมวดต่ำกว่าบริหารงาน	60	60	60
• หมวดบริหารงาน	317	302	318
• หมวดช่วยอำนวยความสะดวก	127	127	98
• หมวดอำนวยความสะดวก	26	20	20
• หมวดอำนวยความสะดวกบริหาร	9	9	8
5. สัดส่วนพนักงานแยกตามระดับพนักงาน (ร้อยละ)			
• หมวดต่ำกว่าบริหารงาน	11	12	12
• หมวดบริหารงาน	59	58	63
• หมวดช่วยอำนวยความสะดวก	23	25	20
• หมวดอำนวยความสะดวก	5	4	4
• หมวดอำนวยความสะดวกบริหาร	2	2	2
6. จำนวนพนักงานใหม่ (คน)	45	48	79
• ชาย	20	14	32
• หญิง	25	34	47
7. จำนวนพนักงานใหม่แยกตามช่วงอายุ (คน)			
• น้อยกว่า 30 ปี	32	28	61
• 30-50 ปี	13	19	18
• มากกว่า 50 ปี	-	-	-

การดำเนินการด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

เพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญต่อการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมเสมอมา ทั้งการผลักดันให้เกิดความตระหนักถึงความสำคัญและดำเนินการในวงกว้างในฐานะหน่วยงานกำกับดูแล และการดำเนินการของ ก.ล.ต. เอง โดยตัวอย่างกิจกรรมที่สำคัญในปี 2558 มีดังนี้

การให้โอกาสและแบ่งปันแก่สังคม

ก.ล.ต. สร้างโอกาสให้แก่สังคมด้วยการร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตของผู้พิการ โดยปัจจุบันได้รับผู้พิการเข้าปฏิบัติงานโดยได้รับมอบหมายงานที่เหมาะสมจำนวน 5 คน

เพื่อสนับสนุนให้นักศึกษาได้มีโอกาสเรียนรู้การทำงานจริง และยังเป็นช่องทางให้นักศึกษาได้เข้ามาเรียนรู้เรื่องตลาดทุนทั้งภาคทฤษฎีและภาคปฏิบัติ ซึ่งจะเป็นการสร้างบุคลากรสู่ภาคตลาดทุนในอนาคต ก.ล.ต. เปิดรับนิสิต/นักศึกษาฝึกงานจากสถาบันการศึกษาทั้งในกรุงเทพและต่างจังหวัด เป็นประจำทุกปี

ในส่วนของการแบ่งปันแก่สังคมนั้น ก.ล.ต. ตลอดจนผู้บริหาร และพนักงาน ได้ร่วมกันบริจาคเงินและสิ่งของแก่หน่วยงานต่าง ๆ เช่น มอบเงินบริจาคช่วยเหลือผู้ประสบภัยแผ่นดินไหวที่เนปาล และบริจาคโลหิต เนื่องในวันครบรอบการจัดตั้ง ก.ล.ต. แก่สภากาชาดไทย

มาตรการประหยัดพลังงาน

จากปัญหาที่ทุกประเทศเผชิญร่วมกัน ทั้งสิ่งแวดล้อมเสื่อมโทรม ภัยพิบัติทางธรรมชาติ ภาวะโลกร้อน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีและการพัฒนาในเรื่องต่าง ๆ ก.ล.ต. จึงได้จัดทำแผนพัฒนาความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน เมื่อปลายปี 2556 โดยมุ่งหวังให้บริษัทจดทะเบียน ตลอดจนผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน เตรียมความพร้อมของตนเองให้สามารถดำรงอยู่และสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน

ท่ามกลางความท้าทายดังกล่าว ซึ่งบริษัทจดทะเบียนจะเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานที่สะท้อนถึงความรับผิดชอบต่อสังคม ในรายงานความยั่งยืน รายงานประจำปี หรือแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีของบริษัท

ขณะเดียวกัน ผู้ลงทุนได้ตระหนักถึงความสำคัญของการประกอบธุรกิจเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนมากขึ้น จึงเกิดความต้องการให้ผู้ประกอบธุรกิจเปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกที่เกิดจากการดำเนินงานของธุรกิจ และมาตรการลดก๊าซเรือนกระจก ตามแนวทางหรือมาตรฐานสากลที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม แม้ว่าปัจจุบันประเทศไทยไม่มีพันธะผูกพันในการต้องลดก๊าซเรือนกระจก โดยให้เป็นเรื่องสมัครใจของแต่ละองค์กร แต่ในอนาคต ข้อตกลงนานาชาติในเรื่องนี้อาจเข้มข้นขึ้น ดังนั้น ก.ล.ต. จึงสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ซึ่งจะส่งเสริมภาพลักษณ์ที่ดีของบริษัท เป็นผลดีต่อภาพรวมการลดก๊าซเรือนกระจกของประเทศ และเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนทั่วโลกที่มีเป้าหมายลงทุนในธุรกิจที่ปล่อยคาร์บอนต่ำ (low carbon)

ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานภาครัฐที่ต้องมีความรับผิดชอบต่อสังคม และเป็นแบบอย่างที่ดีให้แก่หน่วยงานภายใต้การกำกับดูแล จึงได้ประสานขอคำแนะนำจากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) (อบก.) ซึ่งเป็นหน่วยงานหลักที่ดูแลเรื่องการลดก๊าซเรือนกระจกของประเทศไทย โดย ก.ล.ต. ซึ่งมีกิจกรรมการดำเนินงานส่วนใหญ่อยู่ในอาคาร ได้เริ่มต้นด้วยการประเมินการใช้พลังงานภายในอาคารที่เป็นแหล่งปล่อยก๊าซเรือนกระจกหลักขององค์กร มีการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร (Carbon Footprint for Organization: CFO หรือ Corporate Carbon Footprint: CCF) เพื่อให้ทราบว่าการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ ของ ก.ล.ต. ก่อให้เกิดผลข้างเคียงคิดเป็นปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอน



พนักงานร่วมบริจาคโลหิตให้แก่สภากาชาดไทย เนื่องในวันครบรอบการจัดตั้ง ก.ล.ต.



ก.ล.ต. มอบเงินบริจาคช่วยเหลือผู้ประสบภัย แผ่นดินไหวที่เนปาลแก่สภากาชาดไทย

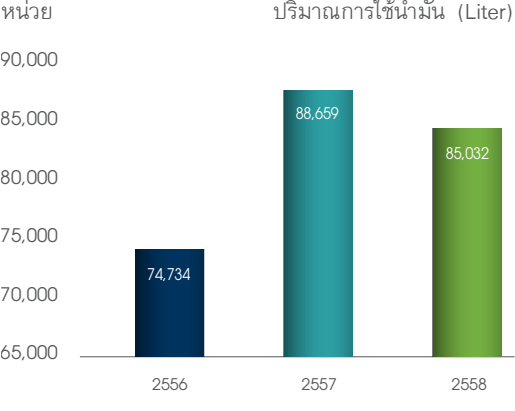
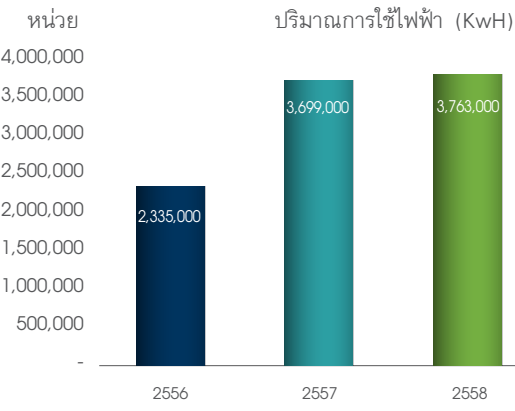
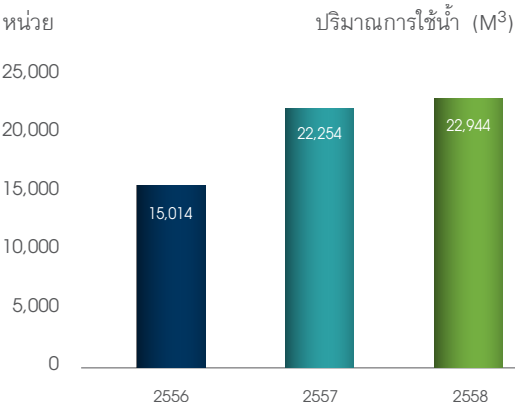
ได้ออกไซด์เท่าใด ทำให้ ก.ล.ต. ผ่านการประเมินและขึ้นทะเบียนคาร์บอน ฟุตพริ้นท์องค์กรกับ อบก. เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558

จากนั้น ก.ล.ต. ได้ตัดสินใจลดเซกการปล่อยคาร์บอนทั้งจำนวน โดยเลือกซื้อคาร์บอนเครดิตจากโครงการผลิตก๊าซชีวภาพและไฟฟ้าจากระบบบำบัดน้ำเสียของโรงงานผลิตน้ำมันปาล์ม อำเภอสวี จังหวัดชุมพร จำนวน 2,400 ตันคาร์บอนไดออกไซด์ ทำให้ ก.ล.ต. เป็นออฟฟิศแห่งแรกของประเทศไทยที่เป็น “คาร์บอนนิวทรัล” ประเภทอาคารสำนักงาน โดยได้รับการรับรองเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2558

ผลดีที่เกิดตามมาจากการประเมินคาร์บอนฟุตพริ้นท์องค์กร คือ เป็นการจุดประกายให้พนักงาน ก.ล.ต. สนใจและร่วมมือประหยัดพลังงาน โดย ก.ล.ต. รมณรงค์ให้ความรู้แก่พนักงาน และสร้างจิตสำนึกในการประหยัดพลังงานให้อยู่ในชีวิตประจำวัน ด้วยการจัดทำและเผยแพร่วารสารอิเล็กทรอนิกส์รายสัปดาห์ Greener SEC-Ciety เพื่อให้ความรู้เรื่องการใช้พลังงานอย่างคุ้มค่า นับเป็นจุดเริ่มต้นที่ดีที่จะขยายผลไปในการวางแผนเรื่องการประหยัดพลังงานของ ก.ล.ต. ต่อไป ซึ่งก็จะนำไปสู่การลดการปล่อยคาร์บอนให้เหลือน้อยลงและลดการซื้อคาร์บอนเครดิตลงในอนาคต

ภาพรวมของปริมาณการใช้ไฟฟ้า และน้ำประปาในปี 2558 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากการเปิดพื้นที่ใช้งานเพิ่มเติม ทั้งในส่วน of ร้านค้า และร้านกาแฟที่ชั้น 1 เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียที่มาติดต่อกับ ก.ล.ต. และบุคลากรของ ก.ล.ต. เอง รวมทั้งเปิดใช้งานพื้นที่สำนักงานที่ชั้น 19 เพื่อรองรับปริมาณบุคลากรที่เพิ่มขึ้นจากการขยายงานและการที่บุคลากรของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ย้ายมาปฏิบัติงานที่ที่ ก.ล.ต. ทั้งนี้ พื้นที่เปิดเพิ่มขึ้นมีขนาดรวมประมาณ 1,000 ตารางเมตร คิดเป็นร้อยละ 3.33 ของพื้นที่สำนักงานทั้งหมด

ภาพรวมในการใช้ทรัพยากรเพื่อการดำเนินงาน



รางวัลที่ได้รับ



ประกาศนียบัตรการเป็นองค์กรปลอดคาร์บอน จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) (อบก.)



รางวัล SAM Excellence Award สำหรับ ความเป็นเลิศด้านการบริหารจัดการสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ และประกาศนียบัตรรับรอง Verafirm



รางวัลบูรณิทรศการดีเด่นด้านการให้บริการ และ คำปรึกษาแก่ผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้น

พล.อ. สุรศักดิ์ กาญจนรัตน์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ให้เกียรติมอบประกาศนียบัตรการเป็นองค์กรปลอดคาร์บอน จากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) (อบก.) สืบเนื่องจากการที่ ก.ล.ต. เข้าร่วมกิจกรรมลดภาวะโลกร้อนให้กับประเทศไทย โดยการจัดทำคาร์บอนฟุตพริ้นท์องค์กร (Corporate Carbon Footprint (CCF): การคำนวณปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ปล่อยจากการทำกิจกรรมต่าง ๆ ขององค์กร) และชดเชยก๊าซเรือนกระจกทั้งหมดที่ปล่อยออกมาจนเป็นศูนย์ ส่งผลให้ ก.ล.ต. เป็นองค์กรปลอดคาร์บอน (carbon neutral) โดย ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานแรกของประเทศไทยที่ขึ้นทะเบียน carbon neutral ประเภทอาคารสำนักงาน

รางวัล SAM Excellence Award สำหรับความเป็นเลิศด้านการบริหารจัดการสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ และประกาศนียบัตรรับรอง Verafirm สำหรับการเป็นองค์กรที่มีการบริหารจัดการสินทรัพย์ซอฟต์แวร์ที่ดีตามมาตรฐานสากล ISO 19770 - 1 จากกลุ่มพันธมิตรซอฟต์แวร์ (Business Software Alliance: BSA) โดย ก.ล.ต. เป็นองค์กรภาครัฐแห่งแรกของอาเซียนที่ได้รับรางวัลและประกาศนียบัตรดังกล่าว สะท้อนการให้ความสำคัญกับความมั่นคงปลอดภัย การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การมีธรรมาภิบาลที่ดีในการใช้ซอฟต์แวร์ถูกต้องตามลิขสิทธิ์ และการเคารพทรัพย์สินทางปัญญา ซึ่งมีส่วนช่วยให้ ก.ล.ต. สามารถทำหน้าที่กำกับดูแลตลาดทุนไทยได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความยั่งยืน

รางวัลบูรณิทรศการดีเด่นด้านการให้บริการ และคำปรึกษาแก่ผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้น จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นรางวัลที่มอบให้แก่ผู้ที่ได้รับคะแนนโหวตสูงสุดจากผู้เข้าร่วมชมงานมหกรรมการลงทุนครบวงจรแห่งปี SET in the City กรุงเทพมหานคร 2015 ซึ่งบูรณ ก.ล.ต. ได้นำเสนอภายใต้แนวคิด “SEC Open Space” โดยจัดเป็นพื้นที่เปิดกว้าง นำเสนอเนื้อหาและกิจกรรมที่จุดประกายสร้างแรงบันดาลใจให้ผู้เข้าร่วมงานได้หยุดคิดเพื่อวางแผนชีวิตวางแผนการเงินของตนเอง และไปสู่การเป็นผู้ลงทุนคุณภาพ ซึ่งการออกบูธดังกล่าวยังเป็นช่องทางสื่อสารแบบ two-way communication กับผู้เยี่ยมชมบูธให้ได้สัมผัสตัวตนของ ก.ล.ต. ผ่านการพูดคุย สอบถาม แสดงความคิดเห็นอย่างเปิดใจแก่บุคลากรของ ก.ล.ต. ที่พร้อมเป็นที่ปรึกษาและให้คำแนะนำด้วย

รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต.
เรื่อง การควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลการดำเนินงานของสำนักงาน โดยได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินที่มีความเหมาะสมและเพียงพอ และมีประสิทธิผลตามเกณฑ์ในกรอบการควบคุมภายในซึ่งกำหนดโดย The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) เพื่อให้ความเชื่อมั่นได้อย่างมีเหตุผลว่า รายงานการเงินมีความถูกต้องครบถ้วนและจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และสามารถค้นพบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการดำเนินการที่ผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญได้ทันต่อเวลา

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มอบหมายคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบการสอบทานคุณภาพของรายงานการเงินและประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน และรายงานความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องนี้ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีด้วยแล้ว

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีความเห็นว่า การควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินของสำนักงานโดยรวมมีประสิทธิผล และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินของสำนักงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เชื่อถือได้



(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ



(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และกฎหมายฉบับอื่น ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้องและธรรมาภิบาลของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งครอบคลุมจรรยาบรรณพนักงาน และนโยบาย ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน ตลอดจนให้ความเห็นและข้อเสนอแนะอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับ กระบวนการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน เพื่อให้ความเชื่อมั่นว่าการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นไปอย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

ทั้งนี้ ในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบด้วยกรรมการ ก.ล.ต. ที่เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ มีความเป็นอิสระจำนวน 3 คน คือ นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบ นายวิกรม คุ้มไพโรจน์ และนางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย กรรมการตรวจสอบ

ปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมตามวาระที่กำหนดรวม 12 ครั้ง มีการติดตามการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ และจัดทำรายงานการประชุมอย่างครบถ้วน ชัดเจน และมีการประชุมเฉพาะคณะกรรมการตรวจสอบกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (“Risk Management Committee: RMC”) 1 ครั้ง เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงและการตรวจสอบภายในมีทิศทางการทำงานที่สอดคล้องกัน และมีการประชุมกับผู้สอบบัญชีภายนอก 1 ครั้ง เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีให้เป็นไปอย่างอิสระ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานการปฏิบัติหน้าที่ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประจำทุกไตรมาส และรายงานผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบแบบรายคณะเป็นประจำทุกปี

ผลการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีสาระสำคัญของการปฏิบัติหน้าที่ในปี 2558 ดังนี้

1. งานด้านการสอบทานรายงานการเงิน

สอบทานรายงานการเงินและประเมินประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน เพื่อให้ความเชื่อมั่นว่าสำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินที่มีความเหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิผล รวมทั้งงบการเงินมีความถูกต้อง ครบถ้วน และจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. งานด้านการควบคุมภายในและการปฏิบัติตามกฎหมาย

สอบทานการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักการควบคุมภายในตามมาตรฐานสากลของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (“COSO”) โดยในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในในการสอบทานประสิทธิผล ความเพียงพอ เหมาะสมของการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง การปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย และความเป็นมาตรฐานเดียวกันของการปฏิบัติงานในเรื่องต่าง ๆ ดังนี้ (1) กระบวนการตรวจสอบผู้ประกอบธุรกิจนายหน้า คำ หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (limited brokerage, dealing, underwriting: LBDU) (2) การปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ เรื่อง แนวนโยบายและแนวปฏิบัติในการรักษาความมั่นคงปลอดภัยด้านสารสนเทศของหน่วยงานของรัฐ

พ.ศ. 2553 (3) กระบวนการอนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนต่อประชาชน (4) การตรวจประเมินการรักษาความปลอดภัยระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ โดยบุคคลภายนอก (5) การบริหารสัญญาหลักตามโครงการปรับปรุงและตกแต่งที่ทำการสำนักงาน (6) การบริหารจัดการเว็บไซต์ (7) การจัดการเรื่องร้องเรียนที่มีต่อบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล

3. งานด้านบริหารความเสี่ยง

ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง โดยเสนอแนะให้กำหนดความเสี่ยงที่สำคัญเป็นส่วนหนึ่งของการกำหนด corporate plan ของสำนักงาน ก.ล.ต. และกำหนด KPI ของผู้บริหารให้เชื่อมโยงกับการบริหารความเสี่ยงขององค์กร เพื่อให้การจัดการความเสี่ยงมีประสิทธิภาพ รวมทั้งกำหนดให้แผนงานตรวจสอบภายในประจำปีจัดทำตามฐานความเสี่ยง โดยอ้างอิงและพิจารณากำหนดแผนงานตรวจสอบให้สอดคล้องกับแผนการบริหารความเสี่ยงและแผนยุทธศาสตร์ของสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังมีการประชุมร่วมกับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกปี เพื่อหารือและให้ความเห็นเกี่ยวกับแนวทางการบริหารความเสี่ยงของสำนักงาน ก.ล.ต.

4. งานด้านธรรมาภิบาล

สอบทานและให้ความเห็นเกี่ยวกับธรรมาภิบาลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยในปี 2558 คณะกรรมการตรวจสอบร่วมกับคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทนพิจารณาแนวทางการปรับปรุงธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. ทั้งในระดับคณะกรรมการและระดับสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืน และเห็นชอบแนวทางการประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการ รวมทั้งเห็นควรให้มีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดใหม่ที่ทำหน้าที่พัฒนาธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. และรับหน้าที่เดิมของคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทนด้วย นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานการดำเนินการด้านธรรมาภิบาลของฝ่ายตรวจสอบภายในในเรื่อง (1) การประเมินตนเองเกี่ยวกับมาตรการต่อต้านการคอร์รัปชันของ ก.ล.ต. ตามโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (2) การตรวจสอบรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการกำกับตลาดทุน (3) การประเมินผลการควบคุมภายในตามระเบียบคณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดินฯ (4) การทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบและกฎบัตรของฝ่ายตรวจสอบภายใน และ (5) การประเมินผลคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2558 แบบรายคณะ ซึ่งผลการประเมินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดีมาก

5. งานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในของหน่วยงานตรวจสอบภายใน

ให้ความเห็นชอบแผนงานตรวจสอบประจำปี กำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามแผนงานตรวจสอบประจำปี โดยติดตามผลการดำเนินงานรายไตรมาสและในรอบปี และให้ข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนาคุณภาพและเพิ่มคุณค่างานตรวจสอบภายใน ตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายในของ The Institute of Internal Auditors และหน่วยงานอ้างอิงอื่น รวมทั้งเห็นชอบการพัฒนาตัวชี้วัดความสำเร็จของการปฏิบัติงานตรวจสอบ

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยส่วนใหญ่มีความเพียงพอและเหมาะสม สำหรับการควบคุมภายในบางส่วนที่ต้องปรับปรุง สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ มีนโยบายและแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลที่ครบถ้วนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และมีงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม ตลอดจนมีความระมัดระวังในการใช้ดุลยพินิจและจัดทำประมาณการที่สมเหตุสมผล มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน



(นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ)
ประธานกรรมการตรวจสอบ



รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของทุนและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติตามขั้นตอนตรวจสอบ ตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมถึง การประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึง การประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

ความเห็น

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นางสาวเชมณัฐ จิตราวิริยะกุล)
ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบการเงินที่ 3



(นางสร้อยญา โทนอ่อน)
ผู้อำนวยการกลุ่ม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน
วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย: บาท				
หมายเหตุ	2558	2557	1 ม.ค. 2557	
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5.1	132,507,169.19	225,747,200.25	106,819,548.07
เงินลงทุนระยะสั้น	5.2, 5.3	5,106,559,037.64	4,673,487,817.76	4,322,813,549.73
รายได้ค้างรับ	5.4	458,784,929.44	476,433,206.15	425,761,854.79
ลูกหนี้-กรมสรรพากร		-	-	2,627,595.35
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.5	12,350,620.36	9,724,690.62	12,754,966.25
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		5,710,201,756.63	5,385,392,914.78	4,870,777,514.19
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและลูกจ้าง		8,204,022.10	8,433,560.00	12,974,814.07
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5.6	1,112,790,339.76	1,165,406,191.46	1,206,748,899.56
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5.7	63,834,774.37	40,835,819.02	32,811,513.86
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		472,637.34	256,752.76	9,003,202.76
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,185,301,773.57	1,214,932,323.24	1,261,538,430.25
รวมสินทรัพย์		6,895,503,530.20	6,600,325,238.02	6,132,315,944.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

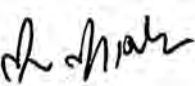
งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย: บาท				
หมายเหตุ	2558	2557	1 ม.ค. 2557	
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	
หนี้สินและส่วนของทุน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้ทั่วไป	18,758,174.05	55,891,580.47	112,677,576.93	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	29,901,090.66	26,970,804.51	33,323,442.89	
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร	7,532,347.30	5,286,100.10	-	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,770,059.37	1,351,734.94	4,210,570.45	
รวมหนี้สินหมุนเวียน	58,961,671.38	89,500,220.02	150,211,590.27	
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	5.8	344,909,853.04	276,143,735.54	182,246,884.18
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		19,346,650.65	21,530,389.29	20,560,033.58
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		364,256,503.69	297,674,124.83	202,806,917.76
รวมหนี้สิน		423,218,175.07	387,174,344.85	353,018,508.03
ส่วนของทุน				
ทุนประเดิม		1,250,532,337.10	1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	5.9.1	1,510,104,631.81	1,447,823,111.27	1,392,630,654.27
เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถ	5.9.3	500,000,000.00	271,214,796.79	-
เงินสำรองทั่วไป	5.9.4	2,878,568,118.12	2,765,562,994.26	2,636,073,505.89
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสะสม		283,687,139.00	404,071,847.61	482,291,115.16
องค์ประกอบอื่นของส่วนของทุน	5.10	49,393,129.10	73,945,806.14	17,769,823.99
รวมส่วนของทุน		6,472,285,355.13	6,213,150,893.17	5,779,297,436.41
รวมหนี้สินและส่วนของทุน		6,895,503,530.20	6,600,325,238.02	6,132,315,944.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


(นายพี สุจริตกุล)
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต


(นางสุธีรัตน์ สุรเดชะ)
ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหารทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	2558	หน่วย: บาท 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	283,687,139.00	404,071,847.61
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเป็นเงินสดรับ(จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้ดอกเบี้ย	(121,044,911.60)	(120,616,276.16)
รายได้เงินปันผล	(26,772,549.32)	(21,865,913.13)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุน	34,714,942.26	(81,092,692.43)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์	(99,999.00)	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	434,603.64	-
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	93,966,048.05	88,276,968.85
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	70,262,066.00	67,959,529.00
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	335,147,339.03	336,733,463.74
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินฝากประจำระยะสั้น (สวัสดิการ)	(5,491,724.00)	9,633,600.00
รายได้ค่าธรรมเนียม และรายได้อื่น ๆ ค้างรับ	17,483,494.27	(52,203,614.36)
เงินยืมโดยตรง	(1,205,269.61)	(130,856.51)
ลูกหนี้-กรมสรรพากร	-	7,295,543.68
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,342,764.33)	3,161,132.14
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และลูกจ้าง	229,537.90	4,541,254.07
เงินมัดจำและเงินประกันสัญญา (ลูกหนี้)	(215,884.58)	8,746,450.00
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	309,829.06	926,260.61
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2,930,286.15	(6,352,638.38)
รายได้รับล่วงหน้า	(50,000.00)	121,775.00
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร	2,246,247.20	618,151.77
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,340,428.63	(2,920,610.51)
เงินประกันจากลูกจ้างทดลองงาน	50,000.00	(60,000.00)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,495,948.50)	(457,050.64)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	349,935,571.22	309,652,860.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

	2558	หน่วย: บาท 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากกองทุนส่วนบุคคล	-	69,189,440.47
ลงทุนเพิ่มในกองทุนส่วนบุคคล	(439,494,984.46)	(462,113,577.55)
เงินสดรับจากการถอนเงินฝากประจำ	30,000,000.00	94,000,000.00
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในพันธบัตรระยะสั้น	(34,867,998.20)	-
ดอกเบี้ยรับ	121,209,694.04	122,148,539.16
เงินปันผลรับ	26,772,549.32	21,865,913.13
เงินสดรับสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(34,714,942.26)	81,092,692.43
รับ (จ่าย) เงินมัดจำและเงินประกัน	(2,183,738.64)	970,355.71
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์	100,000.00	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(28,207,116.57)	(27,013,372.72)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(32,050,310.45)	(13,657,600.00)
จ่ายชำระหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(5,207,748.80)	(9,664,304.00)
จ่ายชำระหนี้จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(44,531,006.26)	(67,543,295.06)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(443,175,602.28)	(190,725,208.43)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(93,240,031.06)	118,927,652.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	225,747,200.25	106,819,548.07
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	132,507,169.19	225,747,200.25
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
รายการที่ไม่มีผลกระทบกับกระแสเงินสด		
ซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้ชำระเงินสด	7,769,190.26	5,207,748.80
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,676,913.31	14,287,593.19
ที่ยังมิได้ชำระเงินสด		
รวม	12,446,103.57	19,495,341.99

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

1. ข้อมูลทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2535 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ โดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- การป้องกันการกระทำความไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

สำนักงานมีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

2. เกณฑ์ในการจัดท่างบการเงิน

2.1 งบการเงินของสำนักงาน

งบการเงินของสำนักงานได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความรวมถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 รวมถึงการตีความมาตรฐานการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยบันทึกตามเกณฑ์คงค้างและใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น นอกจากนี้สำนักงานใช้นโยบายการบัญชี และวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

2.2 มาตรฐานการบัญชีใหม่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุงใหม่ทีประกาศแล้วแต่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความตามมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 และสำนักงานยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558)			วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี			1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 1	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 2	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินค้าคงเหลือ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 7	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 8	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี และข้อผิดพลาด	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 10	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 11	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 12	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 16	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 17	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สัญญาเช่า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 18	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง รายได้	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 19	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 20	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 21	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 23	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ต้นทุนการกู้ยืม	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 24	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 26	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 27	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 28	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 29	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 33	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง กำไรต่อหุ้น	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 34	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 36	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 37	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 38	(ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2559

			วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 41	เรื่อง	เกษตรกรรม	1 มกราคม 2559
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน			วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	งบการเงินรวม	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การร่วมการงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การวัดมูลค่ายุติธรรม	1 มกราคม 2559
การตีความมาตรฐานการบัญชี			วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	สัญญาเช่าดำเนินงาน – สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือผู้ถือหุ้น	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่ทำขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2559
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน			วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2559

			วันที่มีผลบังคับใช้
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	เรื่องสิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2558) เรื่องการรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	งบการเงินระหว่างกาล และการด้อยค่า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 14 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและปฏิสัมพันธ์ของรายการเหล่านี้ สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง	เงินที่นำส่งรัฐ	1 มกราคม 2559
ผู้บริหารของสำนักงาน ได้ประเมินและเห็นว่า มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ			

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสด เช็ครอนำฝาก เงินฝากธนาคารที่มีสภาพคล่องสูง (ซึ่งไม่มีข้อจำกัดในการใช้) หรือเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องในการเปลี่ยนมือ มีกำหนดระยะเวลาถึงกำหนดภายใน 3 เดือน หรือน้อยกว่า นับจากวันที่ได้มา และพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดในจำนวนที่ทราบได้ รวมทั้งมีความเสี่ยงที่ไม่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า โดยไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุน

3.2 เงินลงทุน

3.2.1 การจัดประเภทเงินลงทุน

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ ที่ถือไม่เกิน 1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะสั้น ส่วนเงินลงทุนที่ถือเกิน 1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 2 กองทุน สำนักงานได้จ้างบุคคลภายนอกบริหาร ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ในการบริหารเงินกองทุนส่วนบุคคลนั้นบริหารอย่างอิสระโดยลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่น

3.2.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่น จัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายครั้งล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายภายใต้รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ต้นทุนของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่จำหน่าย คำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนแสดงอยู่ในรายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.3 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ถ้ามี)

ราคาทุนรวมถึงต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของสินทรัพย์ ต้นทุนของการก่อสร้าง สินทรัพย์ที่สำนักงานก่อสร้างเอง ประกอบด้วยต้นทุนของวัสดุ แรงงานทางตรง และต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาสินทรัพย์ เพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพที่พร้อมจะใช้งานได้ตามความประสงค์ สำหรับเครื่องมือที่ควบคุมโดยลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ซึ่งไม่สามารถทำงานได้โดยปราศจากลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้น ให้ถือว่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของอุปกรณ์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีรูปแบบและอายุการให้ประโยชน์ไม่เท่ากันจะบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากหากกัน

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือ ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิ ที่ได้รับจากการจำหน่ายกับมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยรับรู้สุทธิเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ต้นทุนที่เกิดขึ้นในภายหลัง ต้นทุนในการเปลี่ยนแทนส่วนประกอบจะรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ถ้ามีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่สำนักงานจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแทนจะถูกตัดออกจากบัญชีด้วยมูลค่าตามบัญชี ต้นทุนที่เกิดขึ้นในการซ่อมบำรุงที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เกิดขึ้นเป็นประจำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ยกเว้นอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปี เกณฑ์อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของส่วนประกอบของสินทรัพย์แต่ละรายการ ประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แสดงได้ดังนี้

ประเภทสินทรัพย์	อายุการใช้ประโยชน์
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5 - 35 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 - 10 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 - 10 ปี
ยานพาหนะและอุปกรณ์	6 ปี

สำนักงานไม่คิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ และมูลค่าคงเหลือ ถูกทบทวนอย่างน้อยทุกสิ้นรอบปีบัญชี และปรับปรุงตามความเหมาะสม

3.4 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำเร็จรูปที่อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของสำนักงาน ซึ่งจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี แสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) โดยราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนี้ จะประกอบด้วยราคาซื้อและรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามความประสงค์ ซึ่งค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการให้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ประเภทสินทรัพย์	อายุการใช้ประโยชน์
ลิขสิทธิ์	10 ปี
รายจ่ายพัฒนาระบบ	5 ปี

3.5 การด้อยค่า

สินทรัพย์ของสำนักงานจะได้รับการทบทวนมูลค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่ามีการด้อยค่าและในกรณีที่มีข้อบ่งชี้จะทำการประมาณมูลค่าสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับคืน

ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสูงกว่ามูลค่าที่จะได้รับคืน ขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เมื่อมีการกลับรายการ การประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันกับที่เคยรับรู้ในส่วนของทุนและมีการด้อยค่าในเวลาต่อมา ในกรณีนี้รับรู้ในส่วนของทุน

เมื่อมีการลดลงในมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อขายซึ่งได้บันทึกในส่วนของทุนและมีความชัดเจนว่าสินทรัพย์ดังกล่าวมีการด้อยค่า ขาดทุนซึ่งเคยบันทึกในส่วนของทุนจะถูกบันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ โดยไม่ต้องปรับกับสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ขาดทุนที่บันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จเป็นผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อกับมูลค่ายุติธรรมในปัจจุบันของสินทรัพย์หักด้วยขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น ๆ ซึ่งเคยรับรู้แล้วในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.6 ผลประโยชน์ของพนักงาน

สำนักงานจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อเป็นผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน ดังนี้

- (ก) ผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน (โครงการสมทบเงิน)
สำนักงานได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2536 โดยมีนโยบายการลงทุน 3 ทางเลือก เพื่อให้สมาชิกได้มีทางเลือกในการลงทุน สำนักงานมีหลักเกณฑ์การจ่ายเงินเข้ากองทุนโดยการหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และสำนักงานร่วมสมทบอีกส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และมอบหมายให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

- (ข) ผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงาน (โครงการผลประโยชน์)
ภาระผูกพันของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานหลังจากออกจากงานภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นรับรู้ในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นรายปีโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

หนี้สินของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังจากออกจากงานและหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นจำนวน 187.45 ล้านบาท สำนักงานเลือกรับรู้หนี้สินดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 มาถือปฏิบัติ และรับรู้ภาระผูกพันที่เกิดขึ้นในแต่ละปีเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย รับรู้ภายใต้รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.7 การรับรู้รายได้

- สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไป ดังนี้
 - 3.7.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้
 - รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอพร้อมทั้งชำระเงินค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ
 - รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับชำระเงินร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลบังคับใช้ สำหรับค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้ถือหุ้นรายปีรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
 - รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการ และรายได้ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต
- สำนักงานรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

- รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งรับชำระเงินค่าธรรมเนียม
- 3.7.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้รายได้เงินอุดหนุนตามเกณฑ์คงค้าง
- 3.7.3 รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้
- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงตามสัดส่วนของระยะเวลา
 - รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
 - รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.8 การรับรู้ค่าใช้จ่าย

สำนักงานรับรู้ค่าใช้จ่ายโดยใช้เกณฑ์คงค้าง

3.9 การจัดการความเสี่ยงด้านการเงิน

สำนักงานมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุน ณ ระดับความเสี่ยงที่ค่า $Var_{\alpha 0.05} = 3\%$ (มีโอกาสน้อยกว่าร้อยละ 5 ที่จะขาดทุนเกินร้อยละ 3) และผลตอบแทนที่คาดหวังไม่ต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ สัดส่วนการลงทุนดังนี้ เงินลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ประกอบด้วย เงินฝาก และตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ ที่ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 และลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ประกอบด้วย เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวม commodity และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ไม่เกินร้อยละ 40

3.10 สัญญาเช่าดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้ภายใต้รายได้และค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า ค่าเช่าที่อาจเกิดขึ้นต้องนำมารวมคำนวณจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามระยะเวลาที่คงเหลือของสัญญาเช่าตามเกณฑ์การปรับเพิ่มค่าเช่าที่กำหนดไว้ในสัญญา

สำนักงานใช้วิธีราคาตลาดในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ สำนักงานจะใช้วิธีราคาทุนหรือวิธีรายได้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแทนลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ในการนำเทคนิคการวัดมูลค่ายุติธรรมข้างต้นมาใช้ สำนักงานจะต้องพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง มูลค่ายุติธรรมกำหนดลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรมดังนี้

3.11 การวัดมูลค่ายุติธรรม

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่สำนักงานประมาณขึ้น

4. การแก้ไขข้อผิดพลาดและผลกระทบจากการปรับปรุงบัญชี

สำนักงานได้แก้ไขข้อผิดพลาดเกี่ยวกับการรับรู้การตีราคาหลักทรัพย์เผื่อขายจากการบันทึกบัญชีในปี 2554 ซึ่งมีผลกระทบทำให้รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายในปี 2554 สูงไป จำนวน 83.14 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของทุน (กำไรจากการตีราคาหลักทรัพย์เผื่อขาย) ต่ำไป 83.14 ล้านบาท ซึ่งผลกระทบดังกล่าว มีผลทำให้การกันเงินสำรองทั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 สูงไป และสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุนสูงไป นอกจากนี้รายการปรับปรุงดังกล่าวมีผลกระทบต่อรายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 สำนักงานจึงปรับปรุงงบการเงินดังกล่าวย้อนหลัง ดังนี้

	ตามที่ได้ รายงานไว้เดิม	ปรับปรุง	หน่วย: ล้านบาท ตามที่ได้ ปรับปรุงใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน			
ปรับปรุงยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2557			
ส่วนของทุน			
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	1,422.56	(29.93)	1,392.63
เงินสำรองทั่วไป	2,689.28	(53.21)	2,636.07
องค์ประกอบอื่นของทุน	(65.37)	83.14	17.77

	ตามที่ได้ รายงานไว้เดิม	ปรับปรุง	หน่วย: ล้านบาท ตามที่ได้ ปรับปรุงใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน			
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			
ส่วนของทุน			
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	1,476.25	(28.43)	1,447.82
เงินสำรองทั่วไป	2,820.27	(54.71)	2,765.56
องค์ประกอบอื่นของทุน	(9.19)	83.14	73.95
งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ			
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557			
รายได้			
รายได้จากเงินลงทุน	144.18	(2.14)	142.04
รายได้อื่น	5.88	(0.05)	5.83
รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน			
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน	77.11	2.19	79.30

5. ข้อมูลเพิ่มเติม

5.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
เงินสด เช็ครอณาฝาก เงินสดย่อย	0.42	0.62
เงินฝากธนาคาร	41.36	80.74
พันธบัตร และตั๋วเงินคลัง	90.73	144.39
รวม	132.51	225.75

5.2 เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล		
- เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์	3.48	3.10
- เงินฝากประจำ	235.00	100.00
- ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ค้างรับ	10.77	0.54
- เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น	4,462.73	4,188.66
- ดอกเบี้ย และเงินปันผลค้างรับ	30.25	27.22
	4,742.23	4,319.52
บริหารโดยสำนักงาน		
- เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	329.46	353.97
- พันธบัตรระยะสั้น	34.87	-
	364.33	353.97
รวม	5,106.56	4,673.49

เงินฝากธนาคารอาคารสงเคราะห์ซึ่งเป็นเงินฝากที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี เป็นเงินที่สำนักงานฝากไว้เพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินของพนักงานกับธนาคารอาคารสงเคราะห์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการเคหะ จำนวนเงินที่ฝากไว้ ในปี 2558 เท่ากับ 114.46 ล้านบาท และในปี 2557 เท่ากับ 108.97 ล้านบาท

เงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น

	หน่วย: ล้านบาท			
	2558		2557	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้	3,506.20	3,573.44	3,440.85	3,492.31
ตราสารทุน	771.73	741.74	574.19	583.15
การลงทุนทางเลือกอื่น	135.41	147.55	104.48	113.20
	4,413.34	4,462.73	4,119.52	4,188.66
ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	27.42	27.42	27.00	27.00
เงินปันผลค้างรับของตราสารทุน	1.16	1.16	0.22	0.22

การลงทุนทางเลือกอื่นได้แก่ การลงทุนในกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวม commodity และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ตราสารหนี้ ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
พันธบัตร	1,762.85	1,859.25
หุ้นกู้	1,764.30	1,521.23
ตัวสัญญาใช้เงินและตราสารหนี้อื่น	46.29	111.83
รวม	3,573.44	3,492.31

5.3 การวัดมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

สำนักงานมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท		
	ระดับ 1	ระดับ 2	รวม
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย			
ตราสารทุน	742.09	(0.35)	741.74
ตราสารหนี้	-	3,573.44	3,573.44
การลงทุนทางเลือก	147.55	-	147.55

การประเมินมูลค่ายุติธรรมและข้อมูลที่ใช้สำหรับการวัดมูลค่ายุติธรรมระดับ 2 ได้แก่

1. ตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศ อ้างอิงการคำนวณราคาตลาดของ ThaiBMA (สมาคมตราสารหนี้ของไทย) และอัตราดอกเบี้ยราคาตลาดอ้างอิงโดย Bloomberg
2. ตราสารอนุพันธ์ Derivative (Swap and Forward Contracts) ใช้ราคาที่ธนาคารคู่สัญญาคำนวณ โดยสามารถสังเกตราคาอ้างอิงได้จาก Bloomberg (Swap Rate, Interest Rate, Exchange Rate, etc.) ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

5.4 รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	1.30	1.66
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	0.88	0.97
รายได้ดอกเบี้ยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	0.20	0.35
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์	101.78	138.32
ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต	353.63	333.57
ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลรายปี	0.93	1.50
อื่น ๆ	0.06	0.06
รวม	458.78	476.43

5.5 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7.07	5.36
ภาษีซื้อรอใบกำกับ	2.70	3.12
เงินยืมโดยตรง	2.21	1.01
วัสดุสำนักงาน	0.23	0.19
ลูกหนี้เบ็ดเตล็ด	0.14	0.04
รวม	12.35	9.72

5.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประกอบด้วย

				หน่วย: ล้านบาท
	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 57	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 58
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน)				
ที่ดิน	136.75	-	-	136.75
อาคาร	819.24	5.42	-	824.66
สิ่งปลูกสร้าง	0.72	-	(0.47)	0.25
ค่าปรับปรุงอาคาร	0.06	0.02	-	0.08
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	59.48	2.81	(0.17)	62.12
อุปกรณ์สำนักงาน	393.10	24.48	(3.27)	414.31
ยานพาหนะและอุปกรณ์	23.14	-	-	23.14
รวม	1,432.49	32.73	(3.91)	1,461.31
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	(42.61)	(23.85)	0.04	(66.42)
ค่าปรับปรุงอาคาร	(0.02)	(0.01)	-	(0.03)
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	(19.37)	(8.55)	0.17	(27.75)
อุปกรณ์สำนักงาน	(187.53)	(51.65)	3.26	(235.92)
ยานพาหนะและอุปกรณ์	(17.55)	(0.85)	-	(18.40)
รวม	(267.08)	(84.91)	3.47	(348.52)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,165.41	(52.18)	(0.44)	1,112.79
ค่าเสื่อมราคา	80.19			84.91

สำนักงานได้จดทะเบียนรับมอบการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคาร เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2553 จำนวน 690 ล้านบาท อาคารดังกล่าวได้นำมาปรับปรุงและตกแต่งเพื่อใช้เป็นที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงาน โดยสำนักงานเริ่มใช้อาคารดังกล่าวในวันที่ 2 กรกฎาคม 2556

สำนักงานมีมูลค่าตามบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ซึ่งเป็นมูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมในปี 2558 จำนวน 8.25 ล้านบาท และในปี 2557 จำนวน 15.04 ล้านบาท

5.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท			
	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 57	เพิ่มขึ้น	ลดลง ณ 31 ธ.ค. 58
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
ลิขสิทธิ์	86.33	9.95	-
รายการพัฒนาระบบ	7.53	1.64	-
ลิขสิทธิ์ระหว่างพัฒนา	2.18	20.27	-
รายการพัฒนาระบบระหว่างพัฒนา	-	0.19	-
รวม	96.04	32.05	-
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม			
ลิขสิทธิ์	(47.93)	(8.72)	-
รายการพัฒนาระบบ	(7.27)	(0.33)	-
รวม	(55.20)	(9.05)	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	40.84	23.00	-
ค่าตัดจำหน่าย	8.08		9.05

5.8 การผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท		
	2558	2557
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	37.49	74.98
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(37.49)	(37.49)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	37.49
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงานระหว่างงวด		
มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันต้นปี	276.14	182.25
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	37.49
หัก จ่ายชำระผลประโยชน์ของพนักงานระหว่างงวด	(1.49)	(0.46)
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	19.33	18.30
ต้นทุนดอกเบี้ย	13.44	12.17
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	26.39
ภาระผูกพัน ณ วันสิ้นปี	344.91	276.14

หน่วย: ล้านบาท		
	2558	2557
จำนวนเงินที่รับรู้ในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ดังนี้		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	37.49
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	19.33	18.30
ต้นทุนดอกเบี้ย	13.44	12.17
รวม	70.26	67.96
ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
อัตราคิดลด	4.3%	4.3%
อัตราเงินเฟ้อ	3.0%	3.0%
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5-12%	5-12%
อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	6.0%	6.0%

ผลกระทบจากอัตราต้นทุนค่ารักษาพยาบาลลดลงหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ต่อการผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลปี 2558

หน่วย: ล้านบาท		
	อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	
	ร้อยละ 5	ร้อยละ 7
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	36.40	36.40
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(36.40)	(36.40)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	-
ส่วนประกอบของต้นทุนและภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลระหว่างงวด		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	36.40	36.40
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	13.76	25.61
ต้นทุนดอกเบี้ย	9.97	17.58
รวม	60.13	79.59
หัก จ่ายผลประโยชน์	(1.49)	(1.49)
คงเหลือภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล	58.64	78.10

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
รายงานประจำปี 2558
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

5.9 เงินสำรอง

สำนักงานได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้กันเงินสำรองตามมาตรา 26 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ ตามหนังสือที่ กค 1007/21406 ลงวันที่ 7 ธันวาคม 2554 และหนังสือที่ กค 1007/19634 ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2556 โดยมีหลักเกณฑ์และวิธีการกันเงินสำรองแต่ละประเภทดังนี้

1. เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ให้กันเงินไว้เป็นลำดับแรกก่อนการกันเงินสำรองประเภทอื่น ๆ ในจำนวนเท่ากับจำนวนสุทธิของรายได้ที่จะนำเข้ากองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ได้แก่ รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ค่าปรับทางปกครองจาก พ.ร.บ.ซื้อขายล่วงหน้า และ พ.ร.บ.ทรัสต์ หักด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุน เช่น การสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องผ่านสื่อต่าง ๆ เป็นต้น โดยในแต่ละปีให้กันเงินไว้ได้ไม่เกินจำนวนผลกำไรของสำนักงาน (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย)

2. เงินสำรองที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะ ประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่

2.1 เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรให้กันเงินไว้เป็นลำดับถัดจากเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ก.ล.ต. ครั้งที่ 7/2555 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2555 ปรับเพิ่มเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรจาก 850 ล้านบาท เป็นเงิน 1,254.70 ล้านบาท โดยได้กันเงินไว้จนครบจำนวนแล้วในปี 2557

2.2 เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถให้กันเงินไว้เป็นลำดับถัดจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร โดยให้กันเงินไว้จนกว่าจะครบจำนวน 500 ล้านบาท และในปี 2558 ได้กันเงินไว้จนครบจำนวนแล้ว

3. เงินสำรองทั่วไป ให้กันเงินไว้เป็นลำดับสุดท้ายจากกำไร (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย) ที่เหลือหลังจากกันเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุนและเงินสำรองที่มีวัตถุประสงค์เฉพาะแล้ว โดยให้กันเงินไว้จนกว่าจะครบจำนวน 4,107 ล้านบาท

ทั้งนี้ หากกันเงินสำรองได้ครบตามจำนวนที่ระบุแล้ว รายได้ที่เหลือจะนำส่งเป็นรายได้รัฐ ตามมาตรา 27 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และหลักเกณฑ์การกันเงินสำรองดังกล่าวให้มีผลตั้งแต่การกันเงินสำรองจากผลประกอบการของปี 2555 เป็นต้นไป โดยรายละเอียดของเงินสำรองประเภทต่าง ๆ มีดังนี้

5.9.1 เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
	(ปรับปรุงใหม่)	
ยอดยกมา	1,447.82	1,392.63
บวก จัดสรรเพิ่ม	62.28	53.69
รายการปรับปรุงผลตอบแทนจากเงินลงทุน	-	1.50
รวม	1,510.10	1,447.82

5.9.2 เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
ยอดยกมา	-	-
บวก จัดสรรเพิ่ม	-	157.39
	-	157.39
หัก โอนเข้าสำรองทั่วไป	-	(157.39)
รวม	-	-

5.9.3 เงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถ ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
ยอดยกมา	271.21	-
บวก จัดสรรเพิ่ม	228.79	271.21
รวม	500.00	271.21

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สำนักงานได้จัดสรรรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถครบแล้ว แต่ยังไม่ได้ดำเนินการ

5.9.4 เงินสำรองทั่วไป ดังนี้

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
	(ปรับปรุงใหม่)	
ยอดยกมา	2,765.56	2,636.07
บวก รับโอนจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	-	157.38
รับโอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย ปี 2557	113.01	-
	2,878.57	2,793.45
หัก ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(26.39)
รายการปรับปรุงผลตอบแทนจากเงินลงทุน	-	(1.50)
รวม	2,878.57	2,765.56

เงินสำรองทั่วไป จำนวน 2,878.57 ล้านบาท ประกอบด้วยส่วนที่จัดสรรจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย จำนวน 1,623.87 ล้านบาท (สำนักงานได้รับอนุมัติจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้กันเงินสำรองทั่วไปจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจนครบจำนวน 4,107 ล้านบาท) ส่วนที่เหลือเป็นส่วนที่เคยกันไว้สำหรับจัดหาที่ทำการถาวรแต่มีการใช้จ่ายทั้งจำนวนแล้ว จึงได้ออมนำไว้ที่สำรองทั่วไป จำนวน 1,254.70 ล้านบาท

5.10 องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)
ยอดยกมาต้นงวด	73.95	17.77
บวก กำไรจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	56.18
หัก ขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์เพื่อขาย	(24.55)	-
ยอดคงเหลือปลายงวด	49.40	73.95

องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน จำนวน 49.40 ล้านบาท เป็นผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 3.2

5.11 รายได้ ประกอบด้วย

5.11.1 รายได้ค่าธรรมเนียม ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
รายได้ค่าธรรมเนียมรายปี		
จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	262.94	251.06
จากการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน	142.83	115.79
จากบริษัทจดทะเบียน	88.02	80.01
จากการประกอบธุรกิจ LBDU	5.78	12.97
อื่น ๆ	38.00	38.50
รวม	537.57	498.33
รายได้ค่าธรรมเนียมประเภทอื่น	298.25	246.36
รวม	835.82	744.69

5.11.2 รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	115.51	112.90
รายได้เงินปันผล	26.77	21.86
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุน	(34.70)	76.50
รวม	107.58	211.26
รายได้จากสำนักงานลงทุน	5.54	7.72
รวม	113.12	218.98
หัก รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ¹	(34.78)	(76.94)
คงเหลือ	78.34	142.04

¹ รายการดังกล่าวยังไม่ได้รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ ในปี 2557 จำนวน 1.68 ล้านบาท

5.11.3 รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย

	หน่วย: ล้านบาท	
	2558	2557
รายได้เงินอุดหนุน		
เรียกเก็บตามมูลค่าซื้อขาย	430.62	445.58
เรียกเก็บตามมูลค่าส่วนของเจ้าของบริษัทจดทะเบียน	23.08	22.90
เรียกเก็บในอัตราคงที่	2.00	2.00
รวม	455.70	470.48

5.12 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ประกอบด้วย

	2558	2557
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ค่าตอบแทนกรรมการ		
ผลประโยชน์คณะกรรมการ/อนุกรรมการ	20.27	18.96
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
เงินเดือน และผลประโยชน์ตอบแทนระยะสั้นอื่น ๆ	76.28	67.68
ผลประโยชน์ตอบแทนระยะยาว	2.76	2.71
รวม	99.31	89.35

5.13 รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

	2558	2557
		(ปรับปรุงใหม่)
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	34.78	78.62
ค่าปรับทางการปกครอง	-	0.68
รวม	34.78	79.30
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
กิจกรรมการให้ความรู้กับผู้ลงทุนและอื่น ๆ	(28.75)	(17.02)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	6.03	62.28

5.14 การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ถูกฟ้องและเป็นคดี มีทุนทรัพย์ที่ถูกฟ้องจำนวน 210.37 ล้านบาท ดังนี้

- กรณีถูกกล่าวหาว่ากระทำการโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย เนื่องจากไม่รับซื้อเข้าระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 50 ล้านบาท โดยสำนักงานเห็นว่าผู้ฟ้องคดีมีลักษณะต้องห้ามที่กฎหมายกำหนดตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้พิพากษายกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
- กรณีถูกกล่าวหาว่าสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในตลาดทุนโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย จำนวนทุนทรัพย์ 159.89 ล้านบาท ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้พิพากษายกคำขอในส่วนที่เรียกค่าเสียหายแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
- กรณีถูกกล่าวหาว่าละเลยการปฏิบัติหน้าที่โดยไม่ดำเนินการตามข้อร้องเรียนกรณีราคาของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนลดต่ำลงมาก จำนวนทุนทรัพย์ 0.48 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

อย่างไรก็ดี สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติตามหน้าที่โดยพิจารณาข้อเท็จจริงอย่างรอบคอบและกระทำการใด ๆ ภายในกรอบที่กฎหมายกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด และได้ดำเนินการเป็นไปตามกรอบการพิจารณาที่กำหนดขึ้นและใช้บังคับกับทุกคนโดยเท่าเทียมกัน มิได้มีการเลือกปฏิบัติ และได้กระทำการใดไม่ชอบด้วยกฎหมาย จึงเชื่อมั่นว่าความน่าจะเป็นในการแพ้คดีและการชดใช้ค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นของคดีดังกล่าวอยู่ในระดับที่เป็นไปได้น้อย สำนักงานจึงมิได้รับรู้ประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

5.15 การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากเลขานุการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ผู้มีอำนาจของสำนักงานให้ออกงบการเงินเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559

สรุปข้อมูลสำคัญทางการเงิน

ในปี 2558 ก.ล.ต. มีรายได้รวม 1,412.6 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายรวม 1,128.9 ล้านบาท รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายสุทธิ 283.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 120.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.8

รายได้ของ ก.ล.ต. มาจากหลายแหล่ง อาทิ รายได้ค่าธรรมเนียมที่เรียกเก็บจากผู้ประกอบธุรกิจและบริษัทจดทะเบียน เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายได้จากการลงทุน โดยภาพรวมรายได้ในปี 2558 ค่อนข้างใกล้เคียงกับปี 2557 คือเพิ่มขึ้นเพียงประมาณร้อยละ 0.63 แต่อย่างไรก็ดี โครงสร้างรายได้ในปี 2558 แตกต่างจากปี 2557 อาทิ รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจากการที่มีผู้ประกอบธุรกิจรายใหม่ ผลตอบแทนเงินลงทุนที่ลดลงเนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ ก.ล.ต. จำบบริหารเงินลงทุน มีการขายหุ้นเพื่อปรับพอร์ตการลงทุนให้เหมาะสม และเงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงตามสภาวะตลาด

ในส่วนของค่าใช้จ่าย ส่วนใหญ่ยังคงเป็นค่าใช้จ่ายทางด้านพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน นอกจากนี้ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินโครงการต่าง ๆ เช่น โครงการจัดการเงินเป็นอนาคตปีที่ให้ความรู้ทางการเงินแก่ประชาชนตามสื่อต่าง ๆ โดยจากการสำรวจพบว่า โครงการนี้เข้าถึงประชาชนในระดับที่น่าพอใจ และโครงการเพื่อส่งเสริมบรรษัทภิบาลในตลาดทุนไทย อาทิ โครงการ ASEAN CG Scorecard ซึ่งเป็นโครงการการประเมินบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียนตามมาตรฐานอาเซียน ที่ดำเนินการโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ผลประเมินของไทยนำพึงพอใจอย่างมาก ไทยมีคะแนนเฉลี่ยสูงสุดติดต่อกัน 3 ปีและมีบริษัทจดทะเบียน 23 แห่งที่ติดอันดับบริษัทที่ได้คะแนนสูงสุด 50 อันดับแรก การเป็นเจ้าภาพจัดประชุม OECD - Asian Roundtable on Corporate Governance ประจำปี 2558 โดยร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งเป็นเวทีที่ตลาดทุนไทยได้แสดงศักยภาพและพัฒนาการด้าน

บรรษัทภิบาลที่โดดเด่น และการส่งเสริมการพัฒนาคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี (AGM Checklist) ที่ดำเนินโครงการโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งเป็นโครงการที่ทำให้บริษัทจดทะเบียนให้ความสำคัญและพัฒนาการจัดประชุมผู้ถือหุ้นที่ส่งเสริมสิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ในภาพรวม ค่าใช้จ่ายในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ประมาณร้อยละ 7 โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านการพนักงานที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของสินทรัพย์เพื่อการประกอบธุรกิจ ก.ล.ต. มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมมูลค่า 1,112.8 ล้านบาท และอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดหาที่จอดรถเพื่อรองรับการบริการผู้ที่มาติดต่อและบุคลากรของ ก.ล.ต. โดยได้กันสำรองเพื่อจัดหาที่จอดรถไว้ 500 ล้านบาท และสำหรับภาระผูกพันนอกงบประมาณ (Contingent Liabilities) ปัจจุบันไม่มีรายการภาระผูกพันดังกล่าว

นอกจากนี้ ในปี 2558 มีการแก้ไขรายการตีราคาเงินลงทุน ในส่วนของหลักทรัพย์เพื่อขยายแสดงรายการไม่ถูกต้องในปี 2554 ที่รับรู้กำไรจากการตีราคาไว้ต่ำไป 83.14 ล้านบาท ซึ่งมีผลกระทบกับงบการเงิน จึงปรับปรุงให้ถูกต้องและแสดงรายการไว้ในงบการเงิน 2557 ที่ปรับปรุงใหม่ สำหรับปี 2559 ก.ล.ต. ได้จัดทำงบประมาณรายได้ไว้ที่ 1,148.0 ล้านบาท และงบประมาณรายจ่ายที่ 1,205.6 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดทำงบประมาณตามโครงสร้างค่าธรรมเนียมเดียวกันกับที่ใช้ในปี 2558 โดยในส่วนของค่าธรรมเนียมของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จะมีการทบทวนอีกครั้งในปี 2559 เนื่องจากครบกำหนด 3 ปี ตามที่ได้เคยตกลงกับภาคธุรกิจไว้

สรุปภาพรวม ก.ล.ต. มีความมั่นคงเพียงพอทางการเงินที่จะรองรับการดำเนินการในด้านต่าง ๆ รวมทั้งได้กันสำรองไว้ส่วนหนึ่ง เพื่อรองรับการดำเนินการให้เป็นไปได้ต่อเนื่องในระยะยาว

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนในปี 2558

และแนวโน้มปี 2559

เศรษฐกิจโลก

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในปี 2558 ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงจากปีก่อน โดยประเทศเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ สหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น มีทิศทางฟื้นตัวขึ้น แต่การฟื้นตัวยังเปราะบางและมีระดับที่ไม่เท่ากัน นำมาซึ่งทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกัน โดยการฟื้นตัวของสหรัฐฯ ที่แข็งแกร่งทำให้ในเดือนธันวาคม ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ตัดสินใจประกาศขึ้นดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบ 7 ปี ด้านเศรษฐกิจกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ในปี 2558 เติบโตช้าลงจากปัญหาการตกต่ำของราคาสินค้าโภคภัณฑ์และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน โดยผลกระทบจากความกังวลเรื่องเงิน การลดลงอย่างต่อเนื่องของราคาน้ำมัน และสัญญาณวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นของสหรัฐฯ ส่งผลต่อความผันผวนของค่าเงิน และการไหลออกของกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายจากประเทศเกิดใหม่มากเป็นประวัติการณ์

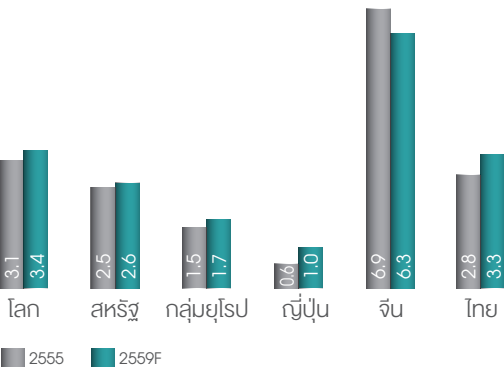
ในวันที่ 29 สิงหาคม 2558 ซึ่งภายหลังถูกเรียกขานว่าเป็น “Black Monday” เกิดเหตุการณ์ตลาดหุ้นจีนตกรุนแรง และนำไปสู่การเทขายหุ้นอย่างหนักทั่วโลก สาเหตุเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัวลง ในขณะที่ตัวตลาดหุ้นมีการปรับตัวขึ้นสูงจากแรงเก็งกำไร ทำให้ทางการเงินเข้าแทรกแซงโดยใช้มาตรการต่าง ๆ เพื่อยับยั้งการตกของหุ้น เช่น มาตรการห้ามขายหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และมาตรการจำกัดการใช้เงินกู้เพื่อซื้อหลักทรัพย์ (margin loan) เป็นต้น ทั้งนี้ ช่วงครึ่งหลังของปี 2558 เศรษฐกิจโลกและตลาดยังถูกกดดันจากการลดลงของราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ต่อเนื่อง

โดยภาพความเสี่ยงของเศรษฐกิจและของตลาดที่เพิ่มขึ้น ทำให้ผู้ลงทุนลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยง และหันไปถือครองสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น พันธบัตรรัฐบาลของสหรัฐฯ ญี่ปุ่น และเยอรมัน ส่งผลให้ผลตอบแทนพันธบัตร (yield) ระยะยาวของประเทศดังกล่าวยังอยู่ในระดับต่ำ แม้ว่า Fed จะส่งสัญญาณเริ่มวงจรดอกเบี้ยขาขึ้นด้วยการประกาศขึ้นดอกเบี้ยนโยบายร้อยละ 0.25 ในเดือนธันวาคม

จากการคาดการณ์ขององค์การการเงินระหว่างประเทศ (IMF) เศรษฐกิจโลกในปี 2559 มีแนวโน้มขยายตัวร้อยละ 3.6 ดีขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 3.1 โดยได้รับแรงส่งจากเศรษฐกิจสหรัฐฯและยุโรปเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยง (downside risk) สูง ที่อาจทำให้การเติบโตของเศรษฐกิจต่ำกว่าคาดได้ เนื่องจากการปรับโครงสร้างและแนวโน้มเศรษฐกิจจีนที่อาจขยายตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาด ความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก จังหวะการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitical risk) ทำให้เศรษฐกิจของประเทศตลาดเกิดใหม่มีแนวโน้มชะลอตัวลง โดยผลกระทบจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจและตลาดทุนโลก ถูกส่งผ่านช่องทางทางการค้าการลงทุน อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนและราคาสินทรัพย์ โดยการที่ผู้ลงทุนต้องการหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (risk averse) ในภาวะตลาดความผันผวน อาจนำไปสู่การขายสินทรัพย์เสี่ยงและแรงกดดันกระแสเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ต่อเนื่อง

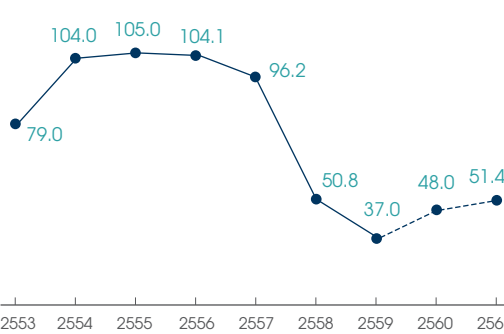
อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2558
และคาดการณ์ปี 2559

การขยายตัวของ GDP (% , yoy)



ที่มา: World Economic Outlook, IMF (ม.ค. 59) และ
สศช. (ม.ค. 59)

การเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันดิบ (Brent)
ปี 2553-2558 และคาดการณ์ปี 2559-2561



ที่มา: Commodity Markets Outlook, World Bank (ม.ค. 59)

เศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยปี 2558 เติบโตในอัตราร้อยละ 2.8 เติบโตจากปีก่อนหน้า ที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 0.8 โดยแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจมาจากการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศที่ได้รับอานิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐและราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับต่ำ การลงทุนภาครัฐที่ขยายตัวสูง รวมถึงภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตดี ขณะที่การส่งออกของไทยได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าหลักอย่างจีนและอาเซียน และราคาสินค้าส่งออกที่ลดลง ทำให้มูลค่าการส่งออกไม่ขยายตัว

ด้านเสถียรภาพเศรษฐกิจไทยอยู่ในเกณฑ์ดี อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ และมีการเกินดุลบัญชีเงินสะพัดสูง ในแง่ของเงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศของไทยมีการไหลออกสุทธิต่อเนื่องเป็นมูลค่า 18,788 ล้านดอลลาร์สหรัฐ¹ เป็นการไหลออกจากการขายสุทธิหลักทรัพย์ของไทยทั้งตราสารทุนและตราสารหนี้ของผู้ลงทุนต่างชาติ การเติบโตของการลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินฝากในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund) และการออกไปลงทุนโดยตรงในต่างประเทศของภาคธุรกิจไทย โดยการไหลออกของเงินทุน และการแข็งค่าของเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ ทำให้ค่าเงินบาท ณ สิ้นปี 2558 อ่อนค่าลงร้อยละ 9.5 เทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ระดับ 36.03 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ อย่างไรก็ตาม ไทยมีระดับหนี้ต่างประเทศไม่สูงมาก และฐานะเงินสำรองระหว่างประเทศมั่นคง

สำหรับแนวโน้มในปี 2559 สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโตได้ในอัตราร้อยละ 3.3 ในกรอบคาดการณ์ร้อยละ 2.8-3.8 เทียบกับปีก่อนหน้า จากแรงสนับสนุนของการใช้จ่ายภาครัฐ ผ่านการเร่งเบิกจ่ายและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ อาทิ โครงการด้านคมนาคมและโครงการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ รวมถึงผลของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่จะช่วยการฟื้นตัวของการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคในประเทศ ด้านภาวะเงินเฟ้อในปี 2559 มีทิศทางปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ในช่วงร้อยละ (-0.1) - 0.9 ซึ่งยังไม่เป็นอุปสรรคต่อการดำเนินนโยบายการเงินในเชิงผ่อนคลाय

อย่างไรก็ตาม มีแนวโน้มที่เศรษฐกิจไทยอาจขยายตัวได้ต่ำกว่าคาด โดยความเสี่ยงสำคัญจากภายนอก ได้แก่ การชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้า และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ (geopolitical risk) ซึ่งจะกระทบโดยตรงกับภาคการส่งออกและการท่องเที่ยวของไทย ส่วนปัญหาย้ายแล้ง หากรุนแรงและยืดเยื้อ จะกระทบการผลิตในภาคเกษตรและอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงที่การลงทุนภาครัฐอาจมีความล่าช้ากว่าที่คาด และสถานการณ์การเมืองที่อาจตึงเครียดขึ้นในช่วงการพิจารณา ร่างรัฐธรรมนูญและคดีความทางการเมือง

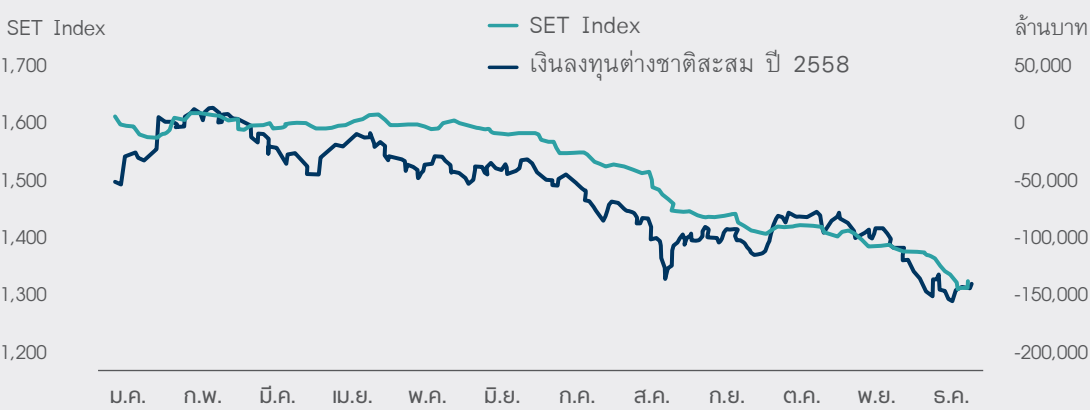
ตลาดทุนไทย

ตลาดตราสารทุน

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ของไทยในปี 2558 โดยภาพรวมปรับตัวลดลง จากแรงกดดันภาวะเศรษฐกิจการเงิน

ต่างประเทศที่ผันผวนโดยเฉพาะการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนที่นำมาซึ่งการปรับฐานแรงของตลาดหุ้น และการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ทำให้มีกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายไหลออกจากตลาดหุ้นต่อเนื่อง ขณะที่การตกต่ำของราคาโภคภัณฑ์ และเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ ส่งผลต่อกำไรบริษัทจดทะเบียนและราคาหุ้นใหญ่ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม อาทิ กลุ่มพลังงาน และธนาคารพาณิชย์ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET index) ปิดตลาด ณ สิ้นปี 2558 ที่ 1,288.02 จุด ลดลงร้อยละ 14.0 จากปีก่อนหน้า ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 41,141.4 ล้านบาทต่อวัน และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (market capitalization) ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ 12,282,754.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.4 จากสิ้นปีก่อน ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai index) ปิดตลาด ณ สิ้นปีที่ 522.62 จุด ลดลงร้อยละ 25.4 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ย 3,160.9 ล้านบาทต่อวัน มูลค่าหลักทรัพย์ตาม

การเคลื่อนไหวของดัชนีตลาดหลักทรัพย์และเงินลงทุนต่างชาติสะสมปี 2558



ที่มา: SET Market Analysis and Reporting Tool (SETSmart)

¹ ตัวเลขประมาณการเบื้องต้น ปี 2558 (ที่มา: รายงานเศรษฐกิจและการเงิน เดือนธันวาคม ปี 2558 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย)

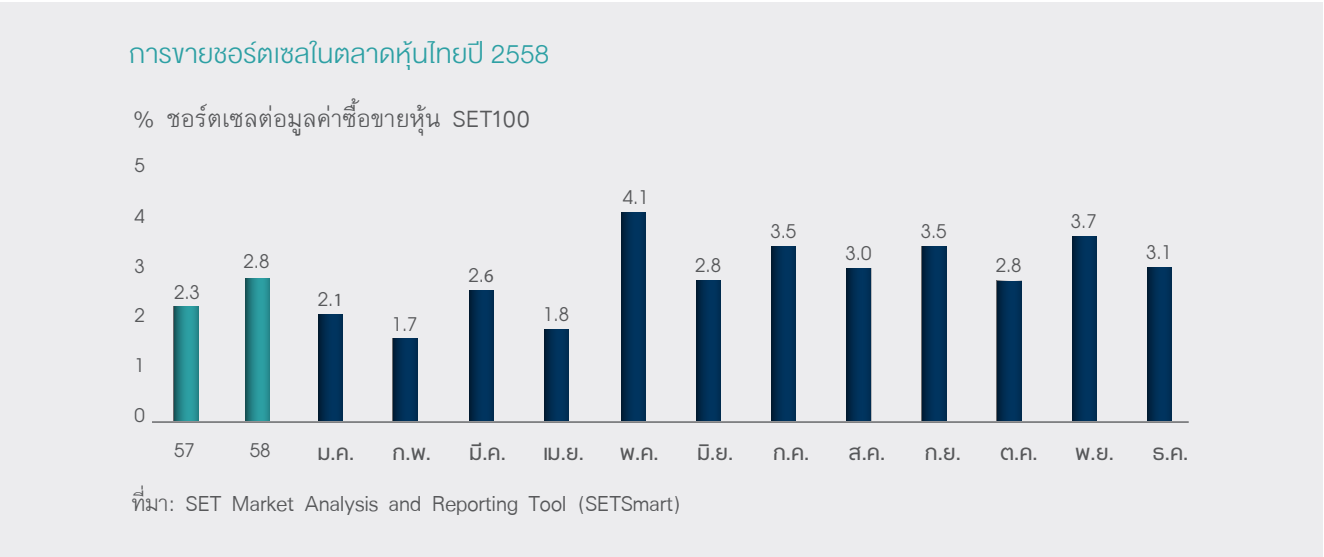
ราคาตลาด ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ 323,478.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.6 ทั้งนี้ โดยรวมตลอดทั้งปี 2558 เงินลงทุนต่างชาติสุทธิเป็นยอดขายสุทธิ 154,345.5 ล้านบาทในตลาด SET และ 1,285.2 ล้านบาทในตลาด mai

สืบเนื่องจากภาวะความร้อนแรงในตลาดหุ้นช่วงครึ่งหลังของปี 2557 ตลาดหลักทรัพย์ โดยความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. ได้มีการปรับปรุงมาตรการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ กรณีมีการซื้อขายหลักทรัพย์ผิดไปจากสภาพปกติ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแล โดยกำหนดเกณฑ์ในการพิจารณาใช้บัญชี cash balance ในการซื้อขาย การวางหลักประกัน การชำระค่าซื้อขายแบบยอดสุทธิ (net settlement) และการระงับการซื้อขายชั่วคราว โดยหลังจากที่มาตรการมีผลบังคับใช้ในวันที่ 5 มกราคม 2558 อัตราการซื้อขายหมุนเวียนหลักทรัพย์ (turnover ratio) ซึ่งสะท้อนภาวะความร้อนแรงของตลาด มีแนวโน้มลดลงตามลำดับ ทั้งนี้ แนวโน้มตลาดที่เป็นขาลงทำให้ภาวะการขายชอร์ตในตลาดหุ้นไทยตลอดปี 2558

อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ของมูลค่าซื้อขายหุ้นในกลุ่ม SET100 สูงกว่าค่าเฉลี่ยในปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 2.3 โดยอัตราการขายชอร์ตสูงที่สุดในช่วงเดือนพฤษภาคม

การออกและเสนอขายตราสารทุน

ในปี 2558 บริษัทจดทะเบียนใน SET และ mai มีมูลค่าการระดมทุนรวม 170,975 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 23.8 เป็นการระดมทุนในตลาดแรกจากการออกเสนอขายหุ้นใหม่ของบริษัทจดทะเบียนแก่ประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) ใน SET จำนวน 20 บริษัท และ mai จำนวน 12 บริษัท รวมมูลค่า 38,771.0 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 32.7 เนื่องจากค่าเฉลี่ยของ IPO รายบริษัทมีขนาดเล็กลง โดยบริษัทที่เสนอขาย IPO สูงสุด คือ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) มูลค่า 10,035.1 ล้านบาท ด้านการเสนอขายกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ (REITs) แก่ประชาชนครั้งแรก

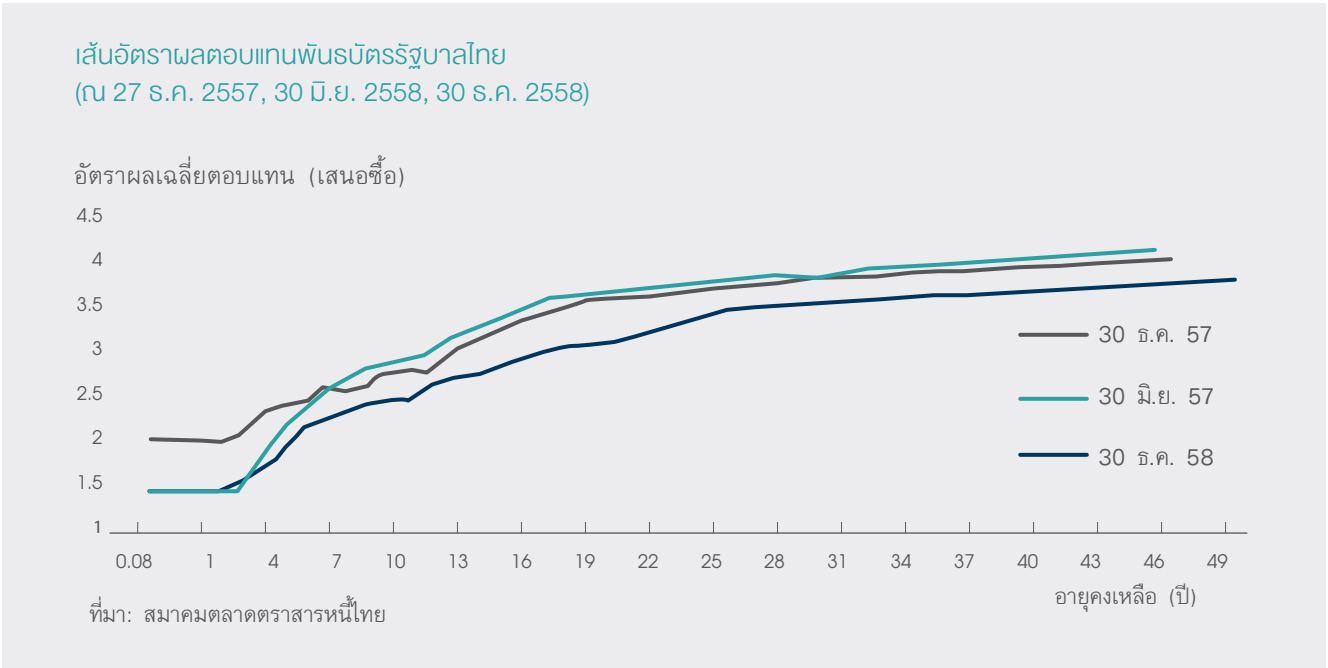


ในปี 2558 มีจำนวน 4 บริษัท มูลค่ารวมทั้งสิ้น 9,710.6 ล้านบาท กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (Property Fund) 1 กอง มูลค่า 1,720.0 ล้านบาท และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน 2 กองทุน มูลค่ารวม 75,855.0 ล้านบาท

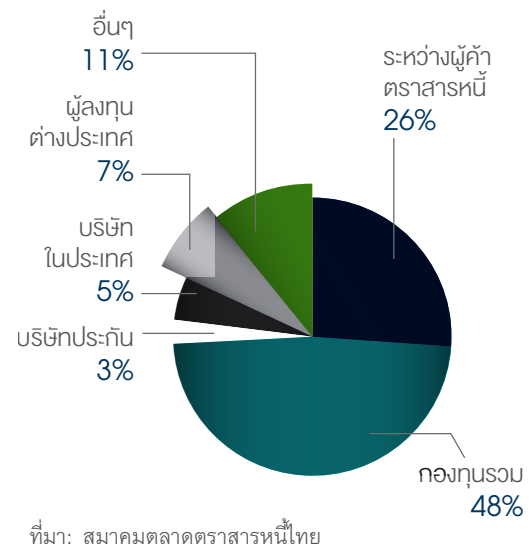
สำหรับการระดมทุนในตลาดรองโดยการออกและเสนอขายครั้งต่อไปมีมูลค่า 132,204 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.8 จากปีก่อน โดยในปี 2558 ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์ควบคุมการเพิ่มทุนสำหรับบริษัทจดทะเบียนเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) ในกรณีการเสนอขายที่ต่ำกว่าราคาตลาดหรือกำหนดราคาเสนอขายล่วงหน้า เพื่อป้องกันผู้ถือหุ้นเดิมถูกเอาเปรียบและป้องกันการใช้เงินผิดวัตถุประสงค์ โดยบริษัทต้องยื่นขออนุญาตต่อ ก.ล.ต. ก่อน นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ยังได้กำหนดระยะเวลาการห้ามขายหุ้น (silent period) เป็นระยะเวลา 1 ปี สำหรับการเสนอขายในลักษณะดังกล่าวด้วย

ตลาดตราสารหนี้

ตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2558 ยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อน โดยมูลค่าคงค้างตราสารหนี้รวมทุกประเภทอยู่ที่ 10.0 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นมูลค่าคงค้างของตราสารหนี้ภาครัฐ 7.5 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากปีก่อน และตราสารหนี้ภาคเอกชน 2.4 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน ภาวะตลาดตราสารหนี้ไทยใน 2558 มีเงินต่างชาติไหลออกสุทธิจากแนวโน้มการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ และการขายสินทรัพย์ของตลาดเกิดใหม่ในช่วงตลาดผันผวนสูง โดยสัดส่วนการถือครองตราสารหนี้ไทยของต่างชาติปรับลดลงจาก 683,215 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 มาอยู่ที่ 571,019 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.7 ของมูลค่าคงค้างทั้งหมด สำหรับเส้นอัตราผลตอบแทน (yield curve) พันธบัตรรัฐบาลไทยในปี 2558



สัดส่วนการซื้อขายตราสารหนี้เฉพาะธุรกรรมแบบซื้อขายขาด (outright trading value) ปี 2558



มีการปรับตัวลดลงตลอด โดยผลของการลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงจากร้อยละ 2.0 เป็นร้อยละ 1.5 ทำให้อัตราผลตอบแทน (yield) ของตราสารหนี้ระยะสั้นลดลงร้อยละ 0.54 ขณะที่ yield ของตราสารหนี้ระยะยาวลดลงในช่วงร้อยละ 0.18-0.36

การซื้อขายตราสารหนี้เฉพาะธุรกรรมแบบซื้อขายขาด (outright trading value) ในปี 2558 มีมูลค่าเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 80,879.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากปี 2557 จากปริมาณการซื้อขายที่เพิ่มขึ้นในตราสารทุกประเภทตามภาวะตลาดในช่วงที่อัตราดอกเบี้ยมีการเปลี่ยนแปลง การซื้อขายส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า รวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด โดยแบ่งออกเป็นกลุ่มกองทุนรวม ซึ่งมีสัดส่วนการซื้อขายสูงที่สุดคิดเป็นร้อยละ 48 รองลงมาคือผู้ลงทุนอื่น ๆ บริษัทต่างประเทศ บริษัทในประเทศ และบริษัทประกันตามลำดับ ส่วนการซื้อขายระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้คิดเป็นร้อยละ 26 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด

การออกและเสนอขายตราสารหนี้

ภาพรวมการออกเสนอขายตราสารหนี้ในประเทศรวมทุกประเภท ในปี 2558 มีมูลค่ารวม 9.8 ล้านล้านบาท ลดลง 7,498 พันล้านบาท หรือร้อยละ 0.1 เมื่อเทียบกับปี 2557 จำแนกเป็นการออกเสนอขายตราสารภาครัฐมูลค่า 7.1 ล้านล้านบาท และตราสารภาคเอกชน 2.7 ล้านล้านบาท โดยในส่วนของตราสารหนี้ภาครัฐมีมูลค่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากการเพิ่มขึ้นของการออกพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงินคลัง ขณะที่มูลค่าการออกเสนอขายพันธบัตรรัฐวิสาหกิจชะลอตัวลง

การออกตราสารหนี้ของภาคเอกชนเสนอขายในประเทศโดยนิติบุคคลไทยและนิติบุคคลต่างประเทศ ลดลงร้อยละ 23 จากปีก่อน โดยเป็นการออกเสนอขายตราสารหนี้ระยะสั้นมูลค่ารวม 2.1 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 28 จากการลดลงของการออกตราสารของนิติบุคคลต่างประเทศ (รวมสาขาธนาคารต่างประเทศ) หลังการควบรวมกิจการของธนาคารกรุงศรีอยุธยากับธนาคารแห่งประเทศไทย-มิตซูบิชิ ยูเอฟเจ (BTMU) สาขากรุงเทพฯ ขณะที่

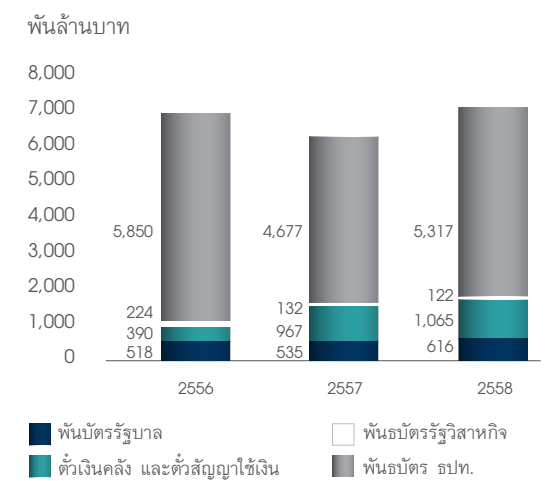
การเสนอขายตราสารระยะยาวภาคเอกชนมีมูลค่ารวม 590,430 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยบริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นนิติบุคคลไทยมีการออกตราสารระยะยาวเป็นมูลค่า 146,828 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากปีก่อนหน้า

ในส่วนของการออกตราสารหนี้สกุลเงินบาทระยะยาวมีมูลค่า 25,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับ 11,590 ล้านบาทในปี 2557 ทั้งนี้ ภายใต้โครงการประสานกฎเกณฑ์การออกตราสารหนี้สกุลเงินท้องถิ่นของภูมิภาคอาเซียน+3 (จีน ญี่ปุ่น และเกาหลี) หรือ ASEAN+3 Multi-Currency Bond Issuance Framework (AMBIF) ก.ล.ต. ผลักดันให้มีการออกเสนอขายตราสารหนี้สกุลเงินบาทในประเทศไทย (บาทบอนด์) เพื่อเป็นการสนับสนุนให้ไทยเป็นศูนย์กลางการระดมทุนของประเทศ CLMV ซึ่งแนวโน้มมีความต้องการเงินทุนมากขึ้น

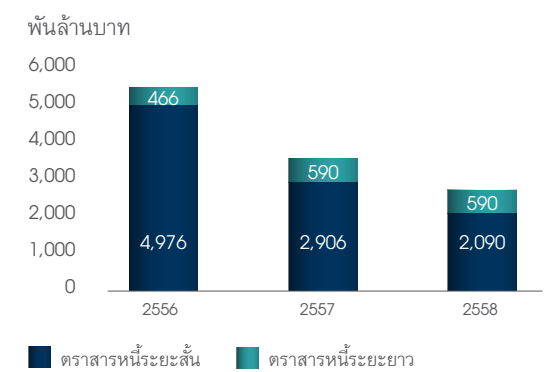
แนวโน้มภาคธุรกิจให้ความสนใจเข้ามาระดมทุนผ่านตราสารหนี้เพิ่มขึ้นในภาวะที่อัตราดอกเบี้ยซึ่งเป็นต้นทุนของการระดมทุนอยู่ในระดับต่ำสะท้อนจากจำนวนผู้ออกตราสารหนี้ภาคเอกชนที่มีจำนวนมากขึ้น โดยผู้ออกตราสารระยะยาวที่ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยในปี 2558 มีจำนวน 134 บริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 49 เป็นผู้ออกรายใหม่ 38 บริษัท ขณะที่จำนวนผู้ออกตราสารระยะสั้นมี 180 บริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 และเป็นผู้ออกรายใหม่ 62 บริษัท ทั้งนี้ ก.ล.ต. และสมาคมตราสารหนี้ไทยสนับสนุนให้ภาคเอกชนเข้ามาระดมทุนในตลาดตราสารหนี้มากขึ้น โดยจัดให้มีโครงการหุ้นก้นงูใหม่ ซึ่งมีการให้ความรู้ความเข้าใจแก่ธุรกิจ ปรับปรุงขั้นตอนการออกและเสนอขาย และยังให้สิทธิพิเศษอื่น ๆ เช่น การยกเว้นค่ายื่นคำขอและลดค่าธรรมเนียมในการจดทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

สำหรับแนวโน้มตราสารหนี้ปี 2559 คาดว่าการระดมทุนในตลาดตราสารหนี้ของภาคเอกชนจะมีมูลค่าใกล้เคียงกับปี 2558 ที่ผ่านมาเนื่องจากหลายธุรกิจได้เร่งออกตราสารหนี้ไปมากแล้วในช่วงท้ายปี ประกอบกับปัจจัยด้านอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นตามตลาดต่างประเทศ ซึ่งจะกระทบผลตอบแทนพันธบัตร (yield) และทำให้ผู้ออกตราสารมีต้นทุนในการออกที่สูงขึ้น

การเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐในประเทศจำแนกตามประเภทหลักทรัพย์



การเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศจำแนกตามประเภทหลักทรัพย์



ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ในปี 2558 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Thailand Futures Exchange Plc.: TFEX) มีปริมาณการซื้อขายรวม 48.54 ล้านสัญญา หรือเฉลี่ย 199,749 สัญญาต่อวัน เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 169,505 สัญญาต่อวัน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการซื้อขาย SET50 Index Futures เป็นหลัก รองลงมาคือ SET50 Index Options ด้านธุรกรรม Single Stock Futures มีการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 81,103 สัญญาต่อวัน ใกล้เคียงกับปีก่อน ในทางตรงข้าม การซื้อขายสัญญาล่วงหน้าโลหะมีค่า (precious metal) และกลุ่มพลังงาน (energy) มีแนวโน้มลดลงตามภาวะตลาดโลก ทั้งนี้ สถานะคงค้าง (open interest) ของตลาด ณ สิ้นปี

2558 อยู่ที่ระดับ 941,492 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปี 2557 โดยผู้ลงทุนทั่วไปมีการซื้อขายมากที่สุดในสัดส่วนร้อยละ 53.6 ผู้ลงทุนสถาบันร้อยละ 34.8 และผู้ลงทุนต่างประเทศร้อยละ 11.6

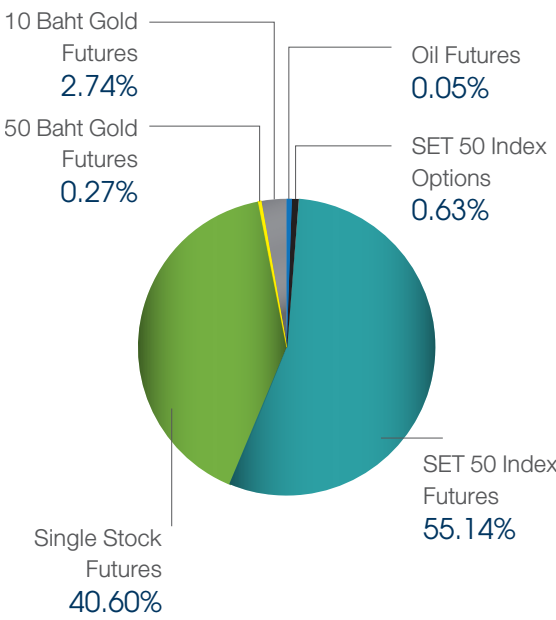
ช่วงต้นปี 2558 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้มีการเสริมสภาพคล่องการซื้อขาย SET50 Index Options โดยเพิ่มจำนวนผู้ดูแลสภาพคล่อง (market maker) และร่วมกับ Settrade จัดให้มีโปรแกรมซื้อขายที่ช่วยเลือก options สำหรับผู้ลงทุนผ่านอินเทอร์เน็ต (Options Wizard) ในส่วนของสินค้า Futures ได้มีการเพิ่ม 10 หุ่นอ้างอิงใหม่ของ Single Stock Futures จากปัจจุบันที่มี 60 หุ่น รวมเป็น 70 หุ่น ขยายสถานะการถือครอง position limit ของ USD Futures จากเดิม 5,000 สัญญา มาเป็น 10,000 สัญญา เพื่อรองรับแนวทาง

การผ่อนคลายเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และปรับตารางเวลากำหนดการหมดอายุของสัญญา Oil Futures ให้สอดคล้องกับสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ที่เป็นสินค้าอ้างอิง

นอกจากนี้ ตามมติคณะรัฐมนตรี วันที่ 1 ธันวาคม 2558 ที่กำหนดให้สินค้าเกษตรเป็นสินค้าตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีกำหนดการเริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแผนยารมควนชั้น 3 เป็นสินค้าเกษตรล่วงหน้าสินค้าแรก ในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559

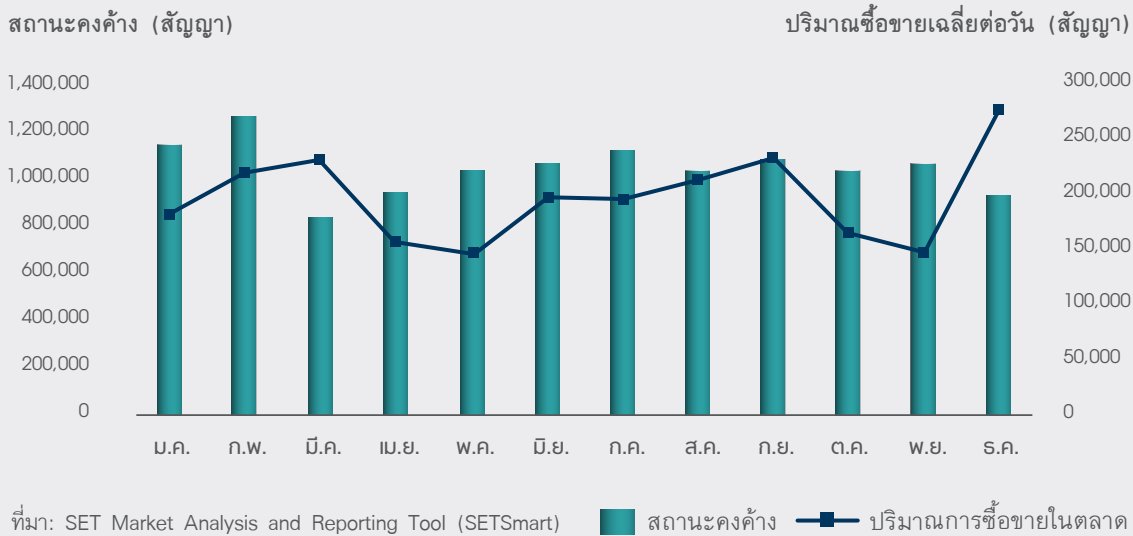
สำหรับแนวโน้มตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2559 คาดว่าจะเติบโตมากขึ้นจากฐานผู้ลงทุนที่เพิ่มขึ้นหลังการควบรวมตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า (The Agricultural Futures Exchange of Thailand: AFET) เข้ามา ในขณะเดียวกัน TFEX อาจต้องเผชิญกับการแข่งขันที่สูงขึ้นจากการเริ่มขยายธุรกิจตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากต่างประเทศเพื่อดึงดูดผู้ลงทุนในภูมิภาคเอเชีย เช่น การเปิด ICE (Intercontinental Exchange) Futures Exchange ในประเทศสิงคโปร์ของตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์กเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2558

สัดส่วนสัญญาการซื้อขายในตลาดสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้าปี 2558



ที่มา: SET Market Analysis and Reporting Tool (SETSmart)

ปริมาณการซื้อขายสัญญาล่วงหน้าเฉลี่ยต่อวันและสถานะคงค้างปี 2558



ที่มา: SET Market Analysis and Reporting Tool (SETSmart)

ภาพรวมธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นปี 2558 อุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ มีผู้ประกอบการรวมทั้งสิ้น 42 ราย โดยเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 37 ราย และบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าอีก 5 รายโดยมีผู้ประกอบการรายใหม่ 2 ราย

	2557	2558
บริษัทหลักทรัพย์ ¹		
- ที่ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ²	35	37
- ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ³	5	5
รวม	40	42

ภาพรวมพัฒนาการในปีที่ผ่านมา อุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ เริ่มมีรูปแบบการประกอบธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น จากเดิมที่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่เน้นการให้บริการแบบครบวงจร (full service brokerage) และขยายฐานผู้ลงทุนผ่านการเพิ่มสาขาและผู้แนะนำการลงทุน เป็นการเน้นประกอบธุรกิจในรูปแบบที่ตนถนัด และใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเป็นเครื่องมือในการให้บริการ รวมทั้งการขยายฐานผู้ลงทุนและรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้า โดยเฉพาะผู้เล่นรายใหม่ที่เน้นการประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านช่องทางออนไลน์เป็นหลัก ลดการพึ่งพิงการใช้บุคลากรโดยเฉพาะผู้แนะนำการลงทุน รวมทั้งมีการ outsource งานด้านปฏิบัติการหลักทรัพย์ให้ผู้ประกอบธุรกิจรายอื่นดำเนินการแทน สำหรับทิศทางในอนาคตข้างหน้า คาดว่าการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี โดยเฉพาะเทคโนโลยีด้านการเงิน (FinTech) จะเป็นแรงขับเคลื่อนให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีรูปแบบการประกอบธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้น สามารถตอบสนองความต้องการที่แตกต่างของผู้ลงทุน รวมทั้งช่วยให้ประชาชน

ทั่วไปสามารถเข้าถึงบริการในตลาดทุนได้สะดวกและกว้างขวางมากขึ้น ซึ่งจะเป็นผลดีต่อผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวม

ในส่วนภาพรวมการแข่งขันของธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์พบว่า ธุรกิจมีแนวโน้มแข่งขันมากขึ้น โดยเฉพาะด้านราคาค่านายหน้า จากการที่ผู้เล่นรายใหม่เน้นการประกอบธุรกิจแบบออนไลน์ ทำให้ต้นทุนการให้บริการโดยรวมต่ำลง จึงสามารถกำหนดราคาค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ต่ำกว่าผู้เล่นรายอื่นได้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มผู้เล่นที่ไม่ได้แข่งขันด้านราคาเริ่มชูจุดแข็งการให้บริการอื่น เช่น การมีบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพหรือครอบคลุมหลักทรัพย์ที่มากกว่า การจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายให้กับประชาชนในครั้งแรก (IPO) การให้บริการเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (margin account) การวางแผนทางการเงิน และการให้คำแนะนำการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจง เป็นต้น จากความได้เปรียบด้านบริการที่หลากหลายของผู้เล่นรายเดิม ทำให้โครงสร้างส่วนแบ่งการตลาดยังไม่เปลี่ยนแปลงจากเดิมมากนัก โดยในปี 2558 ส่วนแบ่ง

การตลาดของกลุ่ม 10 อันดับแรกอยู่ในระดับร้อยละ 50.01 ซึ่งใกล้เคียงกับระดับร้อยละ 52.96 ในปี 2557 นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมาตลาดหุ้นไทยได้รับแรงกดดันจากปัจจัยต่าง ๆ ทั้งภายในและภายนอกประเทศ ได้แก่ เหตุการณ์ความไม่สงบในประเทศ ความกังวลจากภาวะเศรษฐกิจจีนที่ชะลอตัว แนวโน้มการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ รวมถึงราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลดลงและมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้ดัชนีมีความผันผวนและมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 41,141 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซึ่งเป็นรายได้หลักของธุรกิจหลักทรัพย์ลดลง 2,470 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 ระดับกำไรเบ็ดเสร็จปรับตัวลดลงร้อยละ 26 มาอยู่ที่ 8,112 ล้านบาท และกำไรสะสมรวมลดลงเล็กน้อย 1,166 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 โดยทั้งอุตสาหกรรมมีมูลค่าสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 282,686 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากปีก่อนที่ระดับ 290,033 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ^{4 5}

	หน่วย: ล้านบาท	
	2557	2558
สินทรัพย์	290,033	282,686
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝาก	120,289	108,000
เงินลงทุนสุทธิ	38,705	42,431
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	96,608	96,527
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	18,564	19,965
หนี้สิน	201,581	192,654
เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก	34,660	32,701
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	143,875	139,161
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	10,105	9,762
ส่วนของเจ้าของ	88,452	90,032
หุ้นสามัญ	40,988	45,159
กำไร (ขาดทุน) สะสม	35,973	34,808

⁴ ข้อมูลทั้งหมดเป็นข้อมูลงบการเงินที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ (unaudited)

⁵ บริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมดมี 42 แห่ง โดยใช้ข้อมูลบริษัทหลักทรัพย์ที่ยังคงประกอบธุรกิจอยู่มีทั้งสิ้น 38 ราย ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าวไม่รวมบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจเฉพาะที่ปรึกษาการลงทุน

¹ บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และใบอนุญาตประเภท ก

² ทั้งบริษัทสมาชิกและบริษัทที่มีใช้สมาชิกตลาดหลักทรัพย์

³ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อื่น 4 ราย และหยุดประกอบธุรกิจ 1 ราย

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	หน่วย: ล้านบาท	
	2557	2558
รายได้	44,100	41,746
ค่านายหน้า	30,441	27,971
กำไร (ขาดทุน) จากบัญชีบริษัท	6,408	5,662
ค่าใช้จ่าย	30,645	30,686
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	25,268	24,954
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	10,989	8,112

เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

	2557	2558
มูลค่าเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	54,355	54,492
มูลค่าหลักประกัน (ล้านบาท)	195,854	178,075
ดัชนี SET (จุด)	1,497	1,288

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งสามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำอยู่มาก โดย ณ สิ้นปี 2558 ระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรวมทั้งอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นจาก 74,323 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 มาอยู่ที่ 75,145 ล้านบาท ในขณะที่ระดับอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้ทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันปรับตัวก็เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 94 เมื่อปี 2557 มาอยู่ที่ร้อยละ 105 ณ สิ้นปี 2558

	2557	2558
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital: ล้านบาท)	74,323	75,145
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (Net Capital Ratio: %)	94	105

เกณฑ์ขั้นต่ำ: Net Liquid Capital 25 ล้านบาท และ Net Capital Ratio ร้อยละ 7

ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ภาพรวมพัฒนาการในปีที่ผ่านมา สภาพการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2558 ตลาดเติบโตขึ้นประมาณร้อยละ 35 โดยจำนวนสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน เพิ่มขึ้นจาก 147,025 สัญญาต่อวันในปี 2557 สู่ระดับ 199,749 สัญญาต่อวัน ในปี 2558 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสัญญา SET50 Index Futures ถึง 51,351 สัญญาต่อวัน ในขณะที่ปริมาณสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงกับทองคำลดลง 278 สัญญาต่อวัน โดยส่วนที่ลดลงเป็นสัญญา Gold Futures ซึ่งอ้างอิงกับทองคำน้ำหนัก 50 บาท เป็นผลต่อเนื่องจากภาวะราคาทองคำในตลาดโลกที่ลดลง ตามแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ โดยแม้จะมีเหตุการณ์ความไม่สงบ ในหลายพื้นที่ทั่วโลกแต่ยังไม่สามารถพุงราคาทองคำได้ นอกจากนี้ ตามที่**คณะรัฐมนตรีในการประชุมเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2557 ได้มีนโยบายที่จะรวมตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย (AFET) และ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) เข้าด้วยกัน เพื่อประโยชน์ด้านการประหยัดจากขนาด (economies of scale) และเพื่อให้เกิดความสะดวกแก่ผู้ลงทุน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในแข่งขันของตลาดซื้อขายล่วงหน้า (competitive advantage) โดยให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องไปดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด** กล่าวคือ ให้โอนงานและบุคลากรของสำนักงานคณะกรรมการกำกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า (ก.ส.ล.) และ AFET มายัง ก.ล.ต. และ TFEX ตามลำดับ และให้การรวมตลาด

เกิดขึ้นอย่างรวดเร็วและเกิดผลกระทบต่อผู้ที่เกี่ยวข้องน้อยที่สุด (smooth transition)

ดังนั้น เพื่อรองรับการกำกับดูแลธุรกิจสินค้าเกษตรล่วงหน้า ในปี 2558 ก.ล.ต. ได้ดำเนินการออกและแก้ไขประกาศหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง รวมถึง การกำหนดให้สินค้าเกษตรเป็นสินค้าอ้างอิงตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และการเพิ่มเติมประเภทใบอนุญาตเพื่อรองรับผู้ประกอบการธุรกิจจาก ก.ส.ล. ที่ต้องการประกอบธุรกิจสินค้าเกษตรล่วงหน้าเป็นการเฉพาะ โดยมีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2558 ซึ่งต่อมา ก.ล.ต. ได้มีการให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบการภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ส.ล. จำนวน 2 ราย เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2558 เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าใน TFEX ได้ ในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2559

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2558 มีผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งสิ้น 46 ราย โดยเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ด้วย 34 ราย และบริษัทที่ประกอบธุรกิจเฉพาะตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า 9 ราย ในจำนวนนี้ เป็นผู้ประกอบธุรกิจเฉพาะสินค้าเกษตรล่วงหน้า 1 ราย

	2557	2558
ผู้ประกอบการที่ได้รับใบอนุญาตตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- ที่ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วย	33	34
- ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	7	9
- ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ⁶	3	3
รวม	43	46

ในส่วนของผลการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยเฉพาะผู้ประกอบการ 7 แห่ง ที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ด้วย ซึ่งผู้ประกอบการกลุ่มนี้เคยเน้นให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับทองคำเป็นหลัก แต่ในปัจจุบัน มีการให้บริการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงกับตราสารทุนเพิ่มมากขึ้น ทำให้ส่วนแบ่งการตลาดรวมของตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขาย

ล่วงหน้าทั้ง 7 แห่ง เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.77 ในปี 2557 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 11.68 อย่างไรก็ดี รายได้รวมของธุรกิจตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากลับปรับตัวลดลง 20 ล้านบาท มาอยู่ที่ 247 ล้านบาท พร้อมกับการลดลงของค่าใช้จ่ายในระดับเดียวกัน ส่งผลให้ในปี 2558 มีผลขาดทุนรวมทั้งสิ้น 87 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2557 ที่มีผลขาดทุนรวม 88 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ^{7 8}

	หน่วย: ล้านบาท	
	2557	2558
สินทรัพย์	2,055	2,848
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินฝาก	1,031	1,044
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	707	693
หนี้สิน	1,121	1,929
เงินกู้ยืมและตราสารหนี้ที่ออก	33	718
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,045	840
ส่วนของผู้ถือหุ้น	934	919
หุ้นสามัญ	1,195	1,270
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(261)	(351)

⁶ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อื่น 2 รายและหยุดประกอบธุรกิจ 1 ราย

⁷ ข้อมูลทั้งหมดเป็นข้อมูลงบการเงินที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ (unaudited)

⁸ เป็นข้อมูลเฉพาะผู้ประกอบการตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้ง 7 แห่งที่ให้บริการลูกค้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2558 และไม่ได้ประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	หน่วย: ล้านบาท	
	2557	2558
รายได้	267	247
ค่านายหน้า	111	117
กำไร (ขาดทุน) จากบัญชีบริษัท	92	57
ค่าใช้จ่าย	353	334
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	273	242
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	(88)	(87)

เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่งสามารถดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิได้สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำอยู่มาก โดยระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิรวม ในปี 2558 อยู่ที่ 1,388 ล้านบาท เพิ่มขึ้นกว่าปี 2557 ที่ระดับ 699 ล้านบาท ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้ทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกันเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 176 เมื่อปี 2557 มาอยู่ที่ร้อยละ 239 ณ สิ้นปี 2558

	2557	2558
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Liquid Capital: ล้านบาท)	699	1,388
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป และทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน (Net Capital Ratio: %)	176	239

เกณฑ์ขั้นต่ำ: Net Liquid Capital 15 ล้านบาท และ Net Capital Ratio ร้อยละ 7

ภาพรวมธุรกิจจัดการกองทุนรวม

ณ สิ้นปี 2558 กองทุนรวมมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 4.1 ล้านล้านบาท เติบโตขึ้นจากปี 2557 ประมาณ 3 แสนล้านบาท หรือเติบโตกว่าร้อยละ 7 โดยมีผู้ประกอบการจัดการกองทุนรวมจำนวน 20¹ ราย ซึ่งเป็นบริษัทจัดการในเครือของธนาคารพาณิชย์จำนวน 12 ราย และยังคงครองสัดส่วนทางการตลาดกว่าร้อยละ 94² เนื่องจากช่องทางการเสนอขายหน่วยลงทุนที่สามารถกระจายผ่านสาขาของธนาคารที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก

จำแนกตามนโยบาย	2558	2557	2558	2557	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนกอง		NAV (ล้านบาท)		NAV (ล้านบาท)	% NAV
กองทุนรวมทั่วไปและกองทรัสต์						
กองทุนรวมตราสารทุน	470	388	717,067	603,077	113,989	19%
กองทุนรวมตราสารหนี้	490	711	2,211,920	2,060,707	151,212	7%
Money Market Fund	40	41	267,303	258,946	8,357	3%
Daily Fixed	80	80	1,139,921	777,697	362,224	47%
Term Fund	370	590	804,697	1,024,065	(219,368)	(21%)
กองทุนรวมผสม	254	223	231,332	209,196	22,136	11%
กองทุนรวมผสมแบบกำหนดสัดส่วน	47	46	29,706	31,480	(1,773)	(6%)
การลงทุนในตราสารแห่งทุน						
กองทุนรวมผสมแบบไม่กำหนดสัดส่วน	195	165	180,670	163,564	17,107	10%
การลงทุนในตราสารแห่งทุน						
กองทุนรวมผสมแบบไม่ลงทุนในตราสารแห่งทุน	12	12	20,955	14,152	6,803	48%
กองทุนรวมอื่น ๆ	112	103	75,142	69,448	5,693	8%
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	52	52	282,414	279,036	3,378	1%
สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป (กอง 1)						
ประเภทระบุเฉพาะเจาะจง	50	50	280,412	276,976	3,435	1%
ประเภทไม่ระบุเฉพาะเจาะจง (กอง1)	2	2	2,002	2,060	(57)	(3%)
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	8	4	43,600	27,601	16,000	58%
บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	3	1	9,700	4,990	4,710	94%
บริหารโดยผู้จัดการกองริษัทอื่น	5	3	33,900	22,610	11,290	50%
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไป	5	3	221,532	143,362	78,171	55%
รวมกองทุนรวมทั่วไปและกองทรัสต์	1,391	1,484	3,783,006	3,392,427	390,579	12%

¹ ไม่รวม บลจ. ฟินันซ่า ซึ่งคืนใบอนุญาตเมื่อ 30 ธ.ค. 58

² ไม่รวมกองทุนรวมพิเศษและกองทรัสต์

จำแนกตามนโยบาย	2558	2557	2558	2557	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนกอง		NAV (ล้านบาท)		NAV (ล้านบาท)	% NAV
จำแนกตามการลงทุนในต่างประเทศ						
เน้นลงทุนในต่างประเทศ	551	519	859,493	828,528	30,965	4%
เน้นลงทุนในประเทศ	840	965	2,923,513	2,563,899	359,614	14%
กองทุนรวมพิเศษ						
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน	27	53	86,541	116,970	(30,429)	(26%)
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2)	7	14	18,015	26,432	(8,417)	(32%)
กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)	-	6	-	5,477	(5,477)	(100%)
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4)	20	33	68,525	85,061	(16,536)	(19%)
กองทุนรวมวายุภักษ์	1	1	233,207	316,811	(83,604)	(26%)
กองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนต่างประเทศ (Country Fund)	2	2	502	628	(127)	(20%)
รวมกองทุนรวมพิเศษ	30	56	320,249	434,409	(114,160)	(26%)
รวมทั้งระบบ	1,421	1,540	4,103,255	3,826,836	276,419	7%

บริษัทจัดการ	2558		2557		NAV	
	NAV (ล้านบาท)	ส่วนแบ่ง	NAV (ล้านบาท)	ส่วนแบ่ง	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)	%
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน						
1 บลจ. กสิกรไทย	922,071	22%	873,020	23%	49,051	6%
2 บลจ. ไทยพาณิชย์	800,924	20%	792,628	21%	8,296	1%
3 บลจ. บัวหลวง	536,044	13%	434,217	11%	101,827	23%
4 บลจ. กรุงไทย	411,063	10%	660,105	17%	(249,042)	(38%)
5 บลจ. เอ็มเอฟซี	310,044	8%	77,023	2%	233,020	303%
6 บลจ. กรุงศรี	263,287	6%	219,029	6%	44,258	20%
7 บลจ. ทหารไทย	216,023	5%	194,623	5%	21,400	11%
8 บลจ. ธนชาติ	140,928	3%	136,443	4%	4,485	3%
9 บลจ. ยูโอบี (ประเทศไทย)	137,900	3%	128,461	3%	9,439	7%
10 บลจ. ซีไอเอ็มบี-พริ้นซิเพิล	53,321	1.3%	27,028	0.7%	26,292	97%
11 บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์	49,996	1.2%	41,090	1.1%	8,906	22%
12 บลจ. วรธน	48,953	1.2%	47,151	1.2%	1,802	4%
13 บลจ. อเบอร์ดีน	43,626	1.1%	43,734	1.1%	(108)	(0.2%)
14 บลจ. ภัทร	35,373	0.9%	32,439	0.8%	2,933	9%
15 บลจ. ทิสโก้	33,434	0.8%	29,645	0.8%	3,790	13%
16 บลจ. แอสเซท พลัส	30,264	0.7%	22,300	0.6%	7,964	36%
17 บลจ. โซลาริส	25,869	0.6%	15,459	0.4%	10,410	67%
18 บลจ. แมนูไลฟ์ (ประเทศไทย)	6,699	0.2%	6,789	0.2%	(90)	(1%)
19 บลจ. ฟิลลิป	2,722	0.07%	1,421	0.04%	1,301	92%
20 บลจ. เมย์แบงก์ (ประเทศไทย)	815	0.02%	758	0.02%	57	8%
21 บลจ. ฟินันซ่า	-	-	20,862	0.5%	(20,862)	(100%)
ผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์						
1 บริษัท อาร์ เอ็ม ไอ จำกัด	16,059	0.4%	16,063	0.4%	(4)	(0.02%)
2 บริษัท ดับบลิวเอชเอ เรียล เอสเตท แมนเนจเม้นท์ จำกัด	8,582	0.2%	3,115	0.1%	5,468	176%
3 บริษัท ไทคอน แมนเนจเม้นท์ จำกัด	5,601	0.1%	3,433	0.1%	2,168	63%
4 บริษัท อมตะ ชัมมิท ริทส์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด	3,657	0.1%	-	-	3,657	100%
รวม	4,103,255	100%	3,826,836	100%	276,419	7%

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในประเทศที่ลดลงในปี 2558 ส่งผลให้ผู้ลงทุนเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทที่ให้อัตราผลตอบแทนที่สูงขึ้น ซึ่งเห็นได้จากกระแสเงิน (cash flows) ไหลออกจากกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภทที่เปิดเสนอขายครั้งเดียว และถือจนครบอายุหรือรับซื้อคืนอัตโนมัติเมื่อครบอายุ (term fund) ทั่วไป² เข้าไปยังกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เปิดรับซื้อคืนเป็นรายวัน (daily fixed)³ ซึ่งให้อัตราผลตอบแทนที่ดีกว่า ทำให้กองทุนรวม daily fixed มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 7.8 แสนล้านบาท เป็น 1.1 ล้านล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 47 ขณะที่กองทุนรวมตราสารทุนที่มีการลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะกองทุนที่เน้นลงทุนในกลุ่มประเทศยุโรป ญี่ปุ่น และหมวดอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับการดูแลสุขภาพ (healthcare sector) ซึ่งให้อัตราผลตอบแทนดีกว่ากองทุนรวมตราสารทุนที่เน้นลงทุนในประเทศ มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1.5 แสนล้านบาทเป็น 2.3 แสนล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 51 ทั้งนี้ การเติบโตของกองทุนดังกล่าวมีส่วนช่วยให้ธุรกิจจัดการกองทุนรวมมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้น

ในส่วนของกองทุนรวมที่จัดตั้งใหม่ในปี 2558 มีจำนวน 644 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.2 ล้านล้านบาท ลดลงจาก

ปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 875 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 1.8 ล้านล้านบาท โดยกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภท term fund ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (accredited investor) มีสัดส่วนการเสนอขายสูงสุดที่ร้อยละ 71 หรือคิดเป็นมูลค่าเสนอขาย 8.8 แสนล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกองทุนที่ลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน มีสัดส่วนการเสนอขายร้อยละ 6 หรือคิดเป็นมูลค่า 7.8 หมื่นล้านบาท โดยมีการเสนอขายจำนวน 2 กองทุน คือ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต จัสมิน และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโรงไฟฟ้าพระนครเหนือ ชุดที่ 1 การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นไปตามนโยบายของรัฐบาลที่ส่งเสริมการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ มีมูลค่าเสนอขาย 9.8 พันล้านบาท โดยมีการเสนอขายจำนวน 4 กองทุน คือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์แอล เอช โฮเทล ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าดับบลิวเอชเอ บิสซิเนส คอมเพล็กซ์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอมตะชัมมิทโกรท และ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ เอ็มเอฟซีอินดัสเตรียลตามลำดับ

หน่วย: ล้านบาท			
	มิถุนายน 2558	ธันวาคม 2557	มิถุนายน 2557
รายได้	14,842	23,349	10,884
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	13,019	21,250	9,921
กำไรสุทธิ	3,523	6,026	2,823
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	3,540	5,758	2,824

ในรอบครึ่งปีแรกของปี 2558 บริษัทจัดการกองทุนรวมมีกำไรสุทธิรวม 3,540 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 716 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 25

โดยการเติบโตดังกล่าวเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การจัดการ ทำให้รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

² ไม่รวมกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภท term fund ที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (accredited investor)

³ ไม่รวมกองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund)

คณะกรรมการ ก.ล.ต.



นายวรวิทย์ จำปรัตน์

ประธานกรรมการ
(ตั้งแต่วันที่ 15 กันยายน 2558)

สำเร็จการศึกษาบริหารธุรกิจบัณฑิต สาขา Management และรัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต สาขา Public Administration จาก The University of Manila ประเทศฟิลิปปินส์ ได้รับปริญญารัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการจัดการการคลัง จากมหาวิทยาลัยราชภัฏอุดรธานี เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ผู้อำนวยการสำนักงบประมาณ ประธานกรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ คณะกรรมการข้าราชการศาลยุติธรรม กรรมการ การรถไฟฯขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย ประธานกรรมการ สถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งประเทศไทย กรรมการ องค์การตลาดเพื่อเกษตรกร กรรมการ สภาสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และกรรมการ มูลนิธิอาสาสมัครเพื่อสังคม (พอส.)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการตรวจสอบร่างกฎหมายและร่างอนุบัญญัติที่เสนอคณะรัฐมนตรี คณะที่ 3 (ด้านองค์การอิสระและรัฐวิสาหกิจ) อนุกรรมการขับเคลื่อนการปฏิรูปด้านเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง ประธานคณะกรรมการจริยธรรมประจำจังหวัดมหาสารคาม



นายสมชัย สัจจพงษ์

ปลัดกระทรวงการคลัง กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาเศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาเศรษฐศาสตร์ จาก Ohio State University สหรัฐอเมริกา ก่อนดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในกระทรวงการคลัง อาทิ อธิบดีกรมศุลกากร ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ฯลฯ นอกจากนี้ ในส่วนของงานวิชาการ ยังเคยเป็นอาจารย์พิเศษ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย และ Ohio State University

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานกรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และกรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)



นางสาวชุติมา บุญประภัศร

ปลัดกระทรวงพาณิชย์ กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 27 มิถุนายน 2557)

สำเร็จการศึกษา รัฐศาสตรบัณฑิต (การคลัง) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทเศรษฐศาสตร์ จาก Western Michigan University สหรัฐอเมริกา ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นปลัดกระทรวงพาณิชย์ เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ อธิบดีกรมเจรจาการค้าระหว่างประเทศ อธิบดีกรมการค้าต่างประเทศ อธิบดีกรมการค้าภายใน ผู้ตรวจราชการกระทรวงพาณิชย์ อัครราชทูตที่ปรึกษา สำนักงานพาณิชย์ในต่างประเทศ ณ กรุงบรัสเซลส์ ผู้อำนวยการกอง กองการค้าพหุภาคี กรมเศรษฐกิจพาณิชย์

ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และกรรมการ การท่าเรือแห่งประเทศไทย



นายวิโรจน์ สันติประภว

ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาเศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาเศรษฐศาสตร์ จาก Harvard University สหรัฐอเมริกา ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหน่วยงานด้านตลาดเงินและตลาดทุน อาทิ รองผู้จัดการ สายงานวางแผนกลยุทธ์องค์กร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ สายกลยุทธ์ลูกค้าธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) รวมทั้งเป็นที่ปรึกษา สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย และกรรมการในบริษัทจดทะเบียนชั้นนำของประเทศหลายแห่ง

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการในคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ กรรมการแผนกธรรมศาสตร์ มูลนิธิอานันทมหิดล กรรมการบริหาร หอจดหมายเหตุพุทธทาส อินทปัญญ กรรมการและเหรียญิก มูลนิธิปิดทองหลังพระสืบสานแนวพระราชดำริ และกรรมการ มูลนิธิแม่ฟ้าหลวง ในพระบรมราชูปถัมภ์



นายสรawat บุญกุล

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2558)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม) จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง เนติบัณฑิต จากสำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา ปริญญาโทด้านกฎหมายธุรกิจ จาก University of Bristol สหราชอาณาจักร ปริญญาโทด้านกฎหมายระหว่างประเทศ จาก American University สหรัฐอเมริกา และปริญญาโทด้านกฎหมายเปรียบเทียบ จาก Howard University สหรัฐอเมริกาเช่นกัน ได้รับปริญญานิติศาสตรมหาบัณฑิตกิตติมศักดิ์ จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง และปริญญานิติศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ จากมหาวิทยาลัยราชภัฏนครปฐม เป็นผู้มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ด้านกฎหมาย เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ผู้พิพากษาหัวหน้าศาลจังหวัดสกลนคร แผนกคดีเยาวชนและครอบครัว และผู้พิพากษาหัวหน้าศาลประจำสำนักประธานศาลฎีกา รองเลขาธิการส่งเสริมงานตุลาการ

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ รองเลขาธิการ สำนักงานศาลยุติธรรม เลขาธิการ สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา กรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการ ข้าราชการศาลยุติธรรม ประธานกรรมการรถไฟแห่งประเทศไทย ในส่วนของงานทางด้านวิชาการ ดำรงตำแหน่ง อาทิ อาจารย์ผู้บรรยายพิเศษ คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง และสำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา กรรมการ สภามหาวิทยาลัยผู้ทรงคุณวุฒิของมหาวิทยาลัยมหาสารคาม มหาวิทยาลัยสงขลานครินทร์ มหาวิทยาลัยกาฬสินธุ์ และสถาบันเทคโนโลยีเจ้าคุณทหารลาดกระบัง



นางกัลยาณี ปากัด

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาระดับบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย พัฒนบริหารศาสตรมหาบัณฑิต จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาโท (By Research) และปริญญาเอก สาขา Finance จาก RMIT University ออสเตรเลีย โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานคณะกรรมการบริหาร หลักสูตรบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิต มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช ผู้ทรงคุณวุฒิทางการวิจัยสาขาการเงินและการบัญชี ผู้ทรงคุณวุฒิทางวิชาการในการประเมินผลงานทางวิชาการเพื่อขอกำหนดตำแหน่ง รองศาสตราจารย์และผู้ช่วยศาสตราจารย์ทั้งมหาวิทยาลัยภาครัฐและเอกชน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ทีวี อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท เอส พี ซี พรีเมียมส เมททอล จำกัด



นางปราณี กาชีผล

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 11 พฤษภาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาระดับบัณฑิต (เกียรตินิยมดี) และบัณฑิตมหาบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นผู้เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ทางด้านบัญชีมาเป็นเวลายาวนาน เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในกระทรวงพาณิชย์ อาทิ หัวหน้าผู้ตรวจราชการกระทรวงพาณิชย์ ที่ปรึกษาการพาณิชย์ รองอธิบดีกรมพัฒนาธุรกิจการค้า และรองอธิบดีกรมการประกันภัย และหน่วยงานอื่น อาทิ ที่ปรึกษา สมาคมประกันวินาศภัย และที่ปรึกษา คณะกรรมการสภาวิชาชีพบัญชี

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานอนุกรรมการกำหนดจรรยาบรรณวิชาชีพบัญชี กรรมการ คณะกรรมการการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว กระทรวงพาณิชย์ กรรมการ กองทุนประกันชีวิต อนุกรรมการตรวจสอบและประเมินผลศูนย์ศิลปาชีพระหว่างประเทศ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริก จำกัด (มหาชน) บริษัท ประกันภัยไทยวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ดุสิตธานี จำกัด (มหาชน)



นางสาวโสกาวิดี เลิศมนัสชัย

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2556)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี ปริญญาตรีนิติศาสตร์ และปริญญาโท พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นผู้มีความรู้ประสบการณ์ด้านตลาดทุน โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานที่ปรึกษา ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ประธานศูนย์ระดมทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการผู้จัดการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) และเลขาธิการ คณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ นอกจากนี้เคยดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท นกแอร์ จำกัด (มหาชน) และประธานกรรมการ บริษัท รอยัลฟอรัชเลน จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการ สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ ที่ปรึกษาสภาธุรกิจตลาดทุนไทย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ กองทุนการออมแห่งชาติ กรรมการ การไฟฟ้านครหลวง กรรมการ การประปาส่วนภูมิภาค กรรมการ องค์การเภสัชกรรม กรรมการอิสระ บริษัท อินทัช โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัท อีโค เอนเนอร์ยี กรุ๊ป จำกัด

**นายวิกรม คุ้มโพธิ์**

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีจากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาประวัติศาสตร์ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ จาก Michigan State University สหรัฐอเมริกาและได้รับปริญญาเอกดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขามานุษยวิทยา จาก Schiller International University เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ เอกอัครราชทูตประจำกระทรวงการต่างประเทศ รับผิดชอบกิจการยุโรป เอกอัครราชทูตประจำประเทศสิงคโปร์ มาเลเซีย นิวซีแลนด์ รองปลัดกระทรวงการต่างประเทศ เอกอัครราชทูตประจำสาธารณรัฐอิตาลี และสาธารณรัฐไอร์แลนด์ ก่อนที่จะเกษียณอายุราชการในตำแหน่งเอกอัครราชทูต ณ กรุงลอนดอน สหราชอาณาจักร

ปัจจุบันเป็นประธาน บริษัท สปอร์ต แอนด์ รีครีเอชั่น แมนเนจเม้นท์ จำกัด ประธานคณะกรรมการ บริษัท คันทรี กรุป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และที่ปรึกษาบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หอการค้าอังกฤษประจำประเทศไทย

**นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ**

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง เนติบัณฑิตไทย จากสถาบันอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา และรัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ มีความเชี่ยวชาญด้านกฎหมาย เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ อธิบดีอัยการ สำนักงานนโยบายยุทธศาสตร์และงบประมาณ อธิบดีอัยการ สำนักงานคณะกรรมการอัยการ และอธิบดีอัยการ สำนักงานคดีเศรษฐกิจและทรัพยากร

ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ฟีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการพิจารณาอุทธรณ์ กรมศุลกากร

**นายพี สุจริตกุล**

เลขาธิการ ก.ล.ต. กรรมการและเลขานุการ
(ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีและโทด้านกฎหมาย จาก University of Essex และ University of Bristol สหราชอาณาจักร ตามลำดับ เป็นผู้มีความรู้ มีประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุนและตลาดเงินมายาวนาน โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญในภาคเอกชน อาทิ กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ สมาธุรกิจตลาดทุนไทย กรรมการสมาคมบริษัทจัดการลงทุน กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย กรรมการ สมาคมนักวางแผนการเงินไทย ผู้อำนวยการโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย กรรมการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญอื่น อาทิ กรรมการ คณะกรรมการนโยบายและกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจ กรรมการ คณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน กรรมการ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กรรมการ คณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ และกรรมการ คณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน



นายพี สุจริตกุล

เลขาธิการ ก.ล.ต. ประธานกรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2558)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีและโทด้านกฎหมาย จาก University of Essex และ University of Bristol สหราชอาณาจักร ตามลำดับ เป็นผู้มีความรู้ มีประสบการณ์ และมีความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุนและตลาดเงินมายาวนาน โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญในภาคเอกชน อาทิ กรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท ตลาดออนไลน์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย กรรมการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย กรรมการ สมาคมนักวางแผนการเงินไทย ผู้อำนวยการโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย กรรมการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนกสิกรไทย จำกัด ที่ปรึกษากรรมการผู้จัดการ บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) กรรมการอิสระ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญอื่น อาทิ กรรมการ คณะกรรมการนโยบาย และกำกับดูแลรัฐวิสาหกิจ กรรมการ คณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน กรรมการ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กรรมการ คณะกรรมการกองทุนการออมแห่งชาติ และกรรมการ คณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ



นายชาลี จันทนียัง

รองเลขาธิการ ก.ล.ต. กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาพาณิชยศาสตรบัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาโทบริหารธุรกิจ สาขาการเงิน จาก Texas A&M University สหรัฐอเมริกา มีความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในด้านตลาดทุน โดยร่วมอยู่ในคณะทำงานยกร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่สมัยทำงานอยู่ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย จากนั้นในปี 2535 เมื่อกฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้ จึงได้ถูกยืมตัวจากธนาคารแห่งประเทศไทย มาดำรงตำแหน่งรองผู้อำนวยการ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ ที่ ก.ล.ต. ผ่านการดำรงตำแหน่งสำคัญ ๆ ได้แก่ ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน และผู้ช่วยเลขาธิการ สำหรับตำแหน่งงานอื่นที่สำคัญในอดีต อาทิ กรรมการในคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บช.) กรรมการในคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า กรรมการและเลขานุการในคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติ และอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการบริหารการกองทุนประกันสังคม

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญอื่น อาทิ กรรมการในคณะกรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการธรรมาภิบาลและอุทธรณ์ร้องทุกข์ คณะกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย และกรรมการในคณะกรรมการองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน



นายกฤษฎา จินะวิจารณ์

ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 27 มิถุนายน 2557)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิตจากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิตจาก University of New Haven สหรัฐอเมริกา เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในกระทรวงการคลัง อาทิ ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการเงิน รองผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ผู้อำนวยการสำนักกฎหมาย สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และหน่วยงานอื่น อาทิ กรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด กรรมการ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพพาณิชย์ จำกัด

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งสำคัญอื่น อาทิ กรรมการในคณะกรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการ บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)



นายกัมปนาท โลหเจริญนิช

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ จากมหาวิทยาลัย
ธรรมศาสตร์ และปริญญาโทสาขาเดียวกัน จาก Kansas State University
ประเทศสหรัฐอเมริกา มีประสบการณ์ที่ยาวนานและหลากหลายทั้งในด้าน
บริษัทหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ และบริษัทจดทะเบียน เคยดำรง
ตำแหน่ง สำคัญ อาทิ นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ รองประธานกรรมการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุน
ไทย กรรมการ บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กรรมการ
อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด และประธานกรรมการตรวจสอบ
บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)



นายประทีป ยงวณิชย์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จาก
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโทบริหารธุรกิจสาขาการตลาด จาก
Case Western Reserve University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้ความ
เชี่ยวชาญด้านตลาดทุนที่ยาวนาน เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ รองประธาน
กรรมการและกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท
ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กรรมการผู้อำนวยกา
รบริษัท หลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) กรรมการและกรรมการ
บริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ธนาคารไทยพาณิชย์
จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ไทยคอน จำกัด (มหาชน)



นางพรอนงค์ บุษราตระกูล

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2557)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาการจัดการเชิงปริมาณ คณะพาณิชยศาสตร์
และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทบริหารธุรกิจ
(Management of Information System) จาก University of Dallas
สหรัฐอเมริกา และปริญญาเอกด้านการเงิน จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
เคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ
กองทุนการออมแห่งชาติ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กรรมการบริหาร
ความเสี่ยง บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด และกรรมการ
อิสระ บริษัท บางปะกง เทอร์มินอล จำกัด (มหาชน)

ปัจจุบันดำรงตำแหน่งรองศาสตราจารย์ประจำภาควิชาการธนาคารและ
การเงิน คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชีจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และตำแหน่ง
สำคัญอื่น อาทิ อนุกรรมการมาตรฐานการศึกษา สมาคมวางแผนการเงินไทย
คณะทำงานพิจารณามาตรฐานข้อสอบและการวัดผล ตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย



นางสุซาดา กวานันท์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 8 เมษายน 2557)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาการเงินการธนาคาร คณะพาณิชยศาสตร์
และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท การจัดการภาครัฐ
และภาคเอกชน คณะรัฐประศาสนศาสตร์ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
เป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์การทำงานในแวดวงตลาดเงินและตลาดทุน
โดยเคยดำรงตำแหน่งสำคัญ อาทิ ประธานกรรมการ กรรมการและประธาน
เจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนธนาชาติ กรรมการผู้จัดการ
สายการตลาดและธุรกิจเงินฝาก บริษัทเงินทุนธนาชาติ

นอกจากนี้ยังดำรงตำแหน่งประธานคณะอนุกรรมการพิจารณา
หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุนด้วย

ผู้บริหารระดับสูง

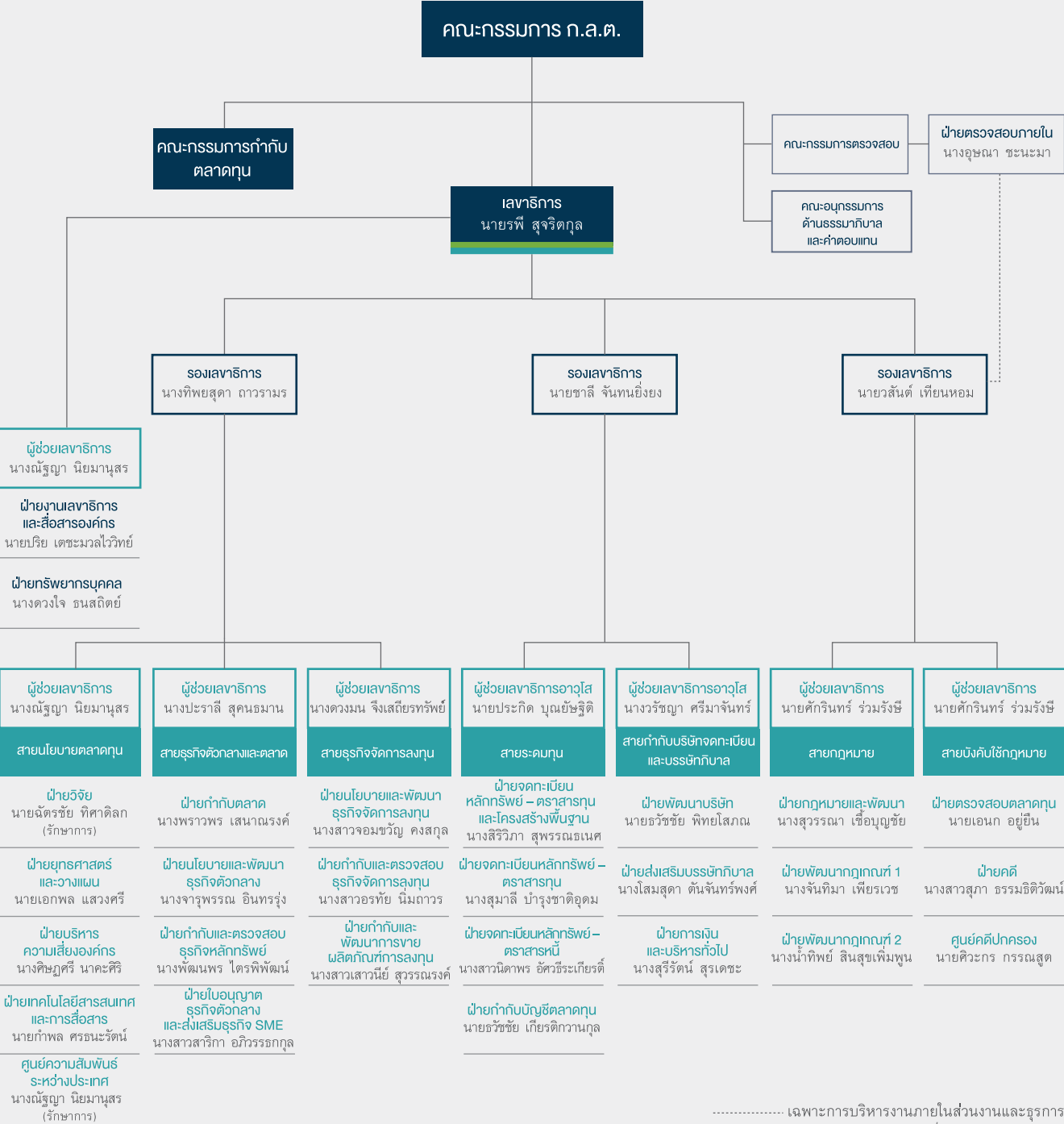


- 01 | นายรพี สุจริตกุล
เลขาธิการ
- 04 | นางกัญญา งามนวล
รองเลขาธิการ
- 07 | นางประวีณา สุคนธ์
ผู้ช่วยเลขาธิการ
- 10 | นางกัญญา นิมมานสุร
ผู้ช่วยเลขาธิการ

- 02 | นายชาติ จันทนียง
รองเลขาธิการ
- 05 | นางวิภา ธรรมานนท์
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
- 08 | นางดวงมณี จันทนียง
ผู้ช่วยเลขาธิการ

- 03 | นายวันดี เทียนหอม
รองเลขาธิการ
- 06 | นายประทีป บุญยง
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
- 09 | นายศุภมิตร ร่มรังษี
ผู้ช่วยเลขาธิการ

โครงสร้าง ก.ล.ต.



1. โครงสร้างคณะกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) กำหนดให้ ก.ล.ต. ประกอบด้วย คณะกรรมการ 2 คณะ ได้แก่

- **คณะกรรมการ ก.ล.ต.** มีอำนาจหน้าที่ในการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในภาพรวม รวมทั้งแต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ
- **คณะกรรมการกำกับตลาดทุน** มีอำนาจหน้าที่ในการออกกฎเกณฑ์ ประกาศ และคำสั่งในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ รวมทั้งรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ทำหน้าที่ดำเนินงานตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยมีเลขาธิการเป็นผู้บริหารสูงสุดขององค์กร

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต.

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามโครงสร้างที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย 1) ประธานกรรมการ แต่งตั้งโดยคณะรัฐมนตรี 2) กรรมการโดยตำแหน่ง 3 คน คือ ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ และผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย 3) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ซึ่งผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยรัฐมนตรี จำนวนไม่น้อยกว่า 4 คน แต่ไม่เกิน 6 คน โดยเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย บัญชี และการเงิน อย่างน้อยด้านละ 1 คน และ 4) เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ทำหน้าที่เป็นกรรมการและเลขานุการ ทั้งนี้ ประธานกรรมการ กรรมการ

ผู้ทรงคุณวุฒิ และเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และดำรงตำแหน่งติดต่อกันไม่เกิน 2 วาระ

1.2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ตามโครงสร้างที่กำหนดใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย 1) เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นประธานกรรมการ 2) รองเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเลขาธิการมอบหมาย 1 คน 3) ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง หรือรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมาย 1 คน และ 4) กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ซึ่งผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยรัฐมนตรี จำนวนไม่เกิน 4 คน โดยอย่างน้อย 2 คน ต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และดำรงตำแหน่งติดต่อกันไม่เกิน 2 วาระ

2. กลไกการตรวจสอบและถ่วงดุล

เพื่อสนับสนุนให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. โปร่งใส เป็นธรรม และมีกลไกสำคัญในการตรวจสอบและถ่วงดุล คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงแต่งตั้งคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ ดังนี้

2.1 คณะกรรมการตรวจสอบ

ทำหน้าที่กำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นไปตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และกฎหมายฉบับอื่น ๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นที่เกี่ยวข้อง และ

ธรรมาภิบาลของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งครอบคลุมจรรยาบรรณพนักงาน และนโยบาย ก.ล.ต. องค์กรปลอดคอร์รัปชัน ตลอดจนให้ความเห็นและข้อเสนอแนะอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี การบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน เพื่อให้ความเชื่อมั่นว่าการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นไปอย่างเหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

โดยองค์ประกอบของคณะกรรมการตรวจสอบตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีกรรมการอย่างน้อย 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน โดยในจำนวนนี้ต้องเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่น้อยกว่า 2 คน และกรรมการตรวจสอบที่ได้รับการแต่งตั้งควรประกอบด้วย กรรมการที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชี ด้านการเงิน ด้านกฎหมาย หรือด้านตลาดทุน สำหรับวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตรวจสอบมี 2 ลักษณะ คือ

- (1) กรณีเป็นกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งรวมถึงกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ จะเป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) กรณีเป็นบุคคลภายนอก ซึ่งมีได้เป็นกรรมการ ก.ล.ต. ให้มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และเมื่อพ้นตำแหน่งแล้ว อาจได้รับแต่งตั้งอีกได้ แต่จะแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกิน 2 วาระมิได้

2.2 คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ทำหน้าที่ศึกษาแนวทางการกำหนดคำตอบแทนและพิจารณาความเหมาะสมของคำตอบแทนให้แก่คณะกรรมการและคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ และรายงานพร้อมเสนอข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแผนการดำเนินงานและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. และตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานของเลขาธิการ โดยองค์ประกอบของคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ประกอบด้วย กรรมการ ก.ล.ต. 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี อย่างไรก็ตามก็ดี คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นควรยกเลิกคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน โดยได้โอนหน้าที่ไปยังคณะอนุกรรมการด้านธรรมาภิบาลและคำตอบแทน

2.3 คณะอนุกรรมการด้านธรรมาภิบาลและคำตอบแทน

ทำหน้าที่เสนอแนะนโยบายและแนวทางพัฒนาธรรมาภิบาลขององค์กร รวมทั้งแนวทางหรือหลักเกณฑ์ในการสรรหาการกำหนดคำตอบแทน และการประเมินผลงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะอนุกรรมการ และเลขาธิการ โดยองค์ประกอบของคณะอนุกรรมการด้านธรรมาภิบาลและคำตอบแทน ประกอบด้วย กรรมการ ก.ล.ต. 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

3. การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง ตามตารางการประชุมซึ่งกำหนดไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. จะนำร่างระเบียบวาระการประชุมเสนอให้ประธานกรรมการพิจารณา และเมื่อได้รับความเห็นชอบ จึงนำมาบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม และนำเสนอให้คณะกรรมการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนการประชุม เพื่อให้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอช่วยให้การพิจารณาเป็นไปอย่างละเอียดรอบคอบ นอกจากนี้ คณะกรรมการสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเลขานุการ คณะกรรมการ รวมทั้งเข้ารับการอบรม สัมมนา และพัฒนาความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

ประธานกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม กรณีที่ประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุม ปลัดกระทรวงการคลังจะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมแทน

คณะกรรมการต้องมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม โดยอาจมีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องด้วย ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา

ต้องแจ้งการมีส่วนได้เสียและไม่เข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น

แนวปฏิบัติที่กล่าวมาข้างต้นจะใช้สำหรับการประชุมคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ด้วย

สำหรับรายละเอียดการประชุมคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ ในปี 2558 มีดังนี้

(1) คณะกรรมการ ก.ล.ต.

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)				หมายเหตุ
		คณะกรรมการ ก.ล.ต.	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะอนุกรรมการ พิจารณา คำตอบแทน	คณะอนุกรรมการ ด้านธรรมาภิบาล และคำตอบแทน	
ประธานกรรมการ	นายอัษฎพร จารุจินดา	6/8	-	-	-	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 25 ส.ค. 58
	นายวรวิทย์ จำปรัตน์	3/3	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 15 ก.ย. 58
กรรมการโดยตำแหน่ง	ปลัดกระทรวงการคลัง					
	- นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์	6/8	-	1/1	-	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 ก.ย. 58
	- นายสมชัย สัจจพงษ์	2/3	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 58
	ปลัดกระทรวงพาณิชย์					
	- นางสาวชุติมา บุญยประภัศร	8/11	-	-	-	
	ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย					
	- นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	8/8	-	-	3/3	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 ก.ย. 58
	- นายวิโร ไท สันติประภพ	3/3	-	-	3/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 ต.ค. 58

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)				หมายเหตุ
		คณะกรรมการ ก.ล.ต.	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะอนุกรรมการ พิจารณา คำตอบแทน	คณะอนุกรรมการ ด้านธรรมาภิบาล และคำตอบแทน	
กรรมการและผู้ทรงคุณวุฒิ	นายกำชัย จงจักรพันธ์	5/5	-	-	-	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 10 พ.ค. 58
	นายประสงค์ พุนธเนศ	3/5	-	-	-	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 10 พ.ค. 58
	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	11/11	11/12	-	6/6	
	นายวิกรม คุ่มไพโรจน์	11/11	12/12	-	-	
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	9/11	12/12	1/1	-	
	นายสราวุธ เบญจกุล	5/6	-	1/1	6/6	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 11 พ.ค. 58
	นางกัลยานี ภาคอัต	5/6	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 11 พ.ค. 58
	นางปราณี ภาชีผล	6/6	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 11 พ.ค. 58
	เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต.					
	- นายวรพล ไสคดียานุรักษ์	4/4	-	-	-	ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 15 เม.ย. 58
กรรมการและเลขานุการ	- นายรพี สุจริตกุล	7/7	-	-	-	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค. 58

(2) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	เลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. - นายวรพล ไสคติยานุรักษ์	5/5 - ดำรงตำแหน่งถึง วันที่ 15 เม.ย. 58
	- นายชาลี จันทนยิ่งยง (รักษาการเลขาธิการ ปฏิบัติหน้าที่ ประธานกรรมการกำกับตลาดทุน)	1/1 - เป็นการประชุมในช่วงที่ กระบวนการแต่งตั้งเลขาธิการ คนใหม่ยังไม่แล้วเสร็จ
	- นายรพี สุจริตกุล	7/8 - ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ วันที่ 1 พ.ค. 58
กรรมการโดยตำแหน่ง	รองเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. - นายชาลี จันทนยิ่งยง	13/13
	ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง - นายกฤษฎา จินะวิจารณ์ะ	13/14
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	นายกำปนาท โลหเจริญวนิช	14/14
	นายประทีป ยงวณิชย์	14/14
	นางพรอนงค์ บุษราตระกูล	13/14
	นางสุชาดา ภาวนานันท์	14/14

4. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

4.1 รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ

พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ มีบทบัญญัติเกี่ยวกับประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะอนุกรรมการ
ที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ได้รับค่าตอบแทนตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนด ส่วนคณะกรรมการกำกับ
ตลาดทุน และคณะอนุกรรมการที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้ได้รับค่าตอบแทนตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต.
กำหนด โดยมีรายละเอียดดังนี้

อัตราค่าตอบแทนกรรมการ

หน่วย: บาท									
ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ ก.ล.ต.		คณะกรรมการ กำกับตลาดทุน		คณะกรรมการ ตรวจสอบ		คณะอนุกรรมการ ฝ่ายกฎหมาย		คณะอนุกรรมการ ด้านธรรมาภิบาลและ ค่าตอบแทน/ คณะ อนุกรรมการพิจารณา อุทธรณ์/ คณะ อนุกรรมการพิจารณา ร่างประกาศ/ คณะอนุกรรมการ เฉพาะกิจอื่น ๆ
	ประธาน กรรมการ		ประธาน กรรมการ		ประธาน กรรมการ		ประธาน อนุกรรมการ		ประธาน อนุกรรมการ
รายเดือน	50,000	40,000	50,000	40,000	50,000	40,000	-	-	-
เบี้ยประชุม/ ครั้ง	25,000	20,000	25,000	20,000	-	-	10,000	8,000	5,000
ประโยชน์ตอบแทน	-	-	-	100,000*	-	-	-	-	-
รายเดือนเพิ่มเติม ที่จ่ายให้แก่กรรมการ ผู้ทรงคุณวุฒิใน คณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน เฉพาะรายที่มี ลักษณะตามกำหนด*									

หมายเหตุ * ลักษณะตามที่กำหนด คือ เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิรายที่ได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดในการถูกห้ามไม่ให้ทำงานในบริษัทหรือ
องค์กรที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต. โดยกรรมการดังกล่าวต้องสามารถปฏิบัติงานเพิ่มเติมได้ตามเงื่อนไขที่กำหนด

คำตอบแทนกรรมการในคณะกรรมการ ก.ล.ต.

หน่วย: บาท					
ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่งใน คณะกรรมการ ก.ล.ต.	คำตอบแทนในฐานะประธาน/กรรมการ			รวม
		ก.ล.ต.	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะอนุกรรมการ ต่าง ๆ	
นายอัชพร จารุจินดา	ประธาน	540,322.58	-	-	540,322.58
นายวรวิทย์ จำปรัตน์	ประธาน	251,666.67	-	-	251,666.67
นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์	กรรมการ	480,000.00	-	10,000.00	490,000.00
นายสมชัย สัจจพงษ์	กรรมการ	160,000.00	-	-	160,000.00
นางสาวชุติมา บุญยประภัศร	กรรมการ	640,000.00	-	-	640,000.00
นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	กรรมการ	520,000.00	-	15,000.00	535,000.00
นายวิโรไท สันติประภพ	กรรมการ	180,000.00	-	15,000.00	195,000.00
นายกำชัย จงจักรพันธ์	กรรมการ	272,903.23	-	20,000.00	292,903.23
นายประสงค์ พูนธเนศ	กรรมการ	232,903.23	-	4,000.00	236,903.23
นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	กรรมการ	700,000.00	480,000.00	24,000.00	1,204,000.00
นายวิกรม คุ่มไพโรจน์	กรรมการ	700,000.00	480,000.00	8,000.00	1,188,000.00
นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	กรรมการ	660,000.00	600,000.00	33,000.00	1,293,000.00
นายสรายุทธ เบญจกุล	กรรมการ	407,096.77	-	64,000.00	471,096.77
นางกัลยาณี ภาคอิต	กรรมการ	407,096.77	-	-	407,096.77
นางปราณี ภาชีผล	กรรมการ	427,096.77	-	-	427,096.77
นายวรพล ไสศิตยานุรักษ์	กรรมการและ เลขานุการ	220,000.00	-	-	220,000.00
นายรพี สุจริตกุล	กรรมการและ เลขานุการ	460,000.00	-	-	460,000.00
นายชาลี จันทนยิ่งยง	กรรมการและ เลขานุการ	20,000.00	-	-	20,000.00

คำตอบแทนกรรมการในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

หน่วย: บาท					
ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่งใน คณะกรรมการ กำกับตลาดทุน	คำตอบแทนในฐานะประธาน/กรรมการ/ประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติม			รวม
		คณะกรรมการ กำกับตลาดทุน	คณะอนุกรรมการ ต่าง ๆ	ประโยชน์ตอบแทน เพิ่มเติม	
นายวรพล ไสศิตยานุรักษ์	ประธาน	300,000.00	-	-	300,000.00
นายรพี สุจริตกุล	ประธาน	575,000.00	-	-	575,000.00
นายชาลี จันทนยิ่งยง	กรรมการ	770,000.00	-	-	770,000.00
นายกฤษฎา จินะวิจารณ์ะ	กรรมการ	740,000.00	56,000.00	-	796,000.00
นายกัมปนาท โลหเจริญนิช	กรรมการ	760,000.00	30,000.00	1,200,000.00	1,990,000.00
นายประทีป ยงวนิชย์	กรรมการ	760,000.00	29,000.00	1,200,000.00	1,989,000.00
นางพรอนงค์ บุษราตระกุล	กรรมการ	740,000.00	13,000.00	1,200,000.00	1,953,000.00
นางสุชาดา ภวานันท์	กรรมการ	760,000.00	10,000.00	1,200,000.00	1,970,000.00

4.2 รายละเอียดคำตอบแทนของผู้บริหาร

ผู้บริหารระดับสูงของสำนักงาน ก.ล.ต. ในปี 2558 ประกอบด้วย เลขาธิการ รองเลขาธิการ ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส และผู้ช่วยเลขาธิการ รวม 10 คน ได้รับผลประโยชน์ตอบแทน ซึ่งรวมถึงเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ค่ารถยนต์ประจำตำแหน่ง และค่าน้ำมัน เป็นจำนวนเงินรวม 75,648,344.66 บาท เปรียบเทียบกับปี 2557 จำนวน 67,083,392.74 บาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าว ส่วนหนึ่งเป็นเพราะในปี 2557 มีการเพิ่มรองเลขาธิการอีก 1 อัตรา ซึ่งตัวเลขในปี 2557 ที่นำมาใช้เปรียบเทียบนั้น สะท้อนผลกระทบของการเพิ่มอัตราดังกล่าวเพียง 2 เดือน ในขณะที่ตัวเลขของปี 2558 สะท้อนผลกระทบเต็มปี

นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ตอบแทนในปี 2558 บางส่วนยังเกิดจากการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการให้ผลประโยชน์ตอบแทนค่ารถยนต์ประจำตำแหน่งแก่ผู้บริหารระดับสูงด้วย หากไม่นับรวมสองปัจจัยดังกล่าว อัตราการเพิ่มขึ้นของคำตอบแทนของผู้บริหารระดับสูง สอดคล้องกับอัตราการขึ้นเงินเดือนเฉลี่ยของพนักงานทั่วไป

ภาคผนวก

ข้อมูลสถิติสำคัญ*

มูลค่าการเสนอขายตราสารทุน

	หน่วย: ล้านบาท		
ลักษณะการเสนอขาย	2556	2557	2558p
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก	39,870	57,636	38,771
ขายครั้งต่อไป ^{1/}	166,010	166,880	132,204
รวม	205,880	224,516	170,975

หมายเหตุ: ^{1/} ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มูลค่าการเสนอขายทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

	หน่วย: ล้านบาท	
ลักษณะการเสนอขาย	2557	2558
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก	27,226	9,711
ประชาชนทั่วไป	-	5,752
รวม	27,226	15,463

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

	หน่วย: ล้านบาท		
ลักษณะการเสนอขาย	2556	2557	2558p
เสนอขายในประเทศ	5,441,826	3,496,768	2,680,611
โดยนิติบุคคลไทย	2,502,923	2,642,205	2,648,355
ตราสารหนี้ระยะสั้น	2,062,083	2,063,398	2,089,465
ประชาชนทั่วไป	126,786	57,187	21,035
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	1,352,104	1,372,558	1,370,686
บุคคลในวงจำกัด	583,194	633,653	697,743
ตราสารหนี้ระยะยาว	440,840	578,807	558,890
ประชาชนทั่วไป	153,351	159,393	127,755
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	263,415	369,411	356,844
บุคคลในวงจำกัด	24,075	50,003	74,291

*ข้อมูลสถิติรายปีเป็นข้อมูลที่ปรับปรุงล่าสุด ณ ขณะจัดทำรายงานฉบับนี้
p = ข้อมูลเบื้องต้น

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย (ต่อ)

หน่วย: ล้านบาท			
ลักษณะการเสนอขาย	2556	2557	2558p
โดยนิติบุคคลต่างประเทศ	2,938,903	854,563	32,256
ตราสารหนี้ระยะสั้น	2,913,553	842,973	716
ประชาชนทั่วไป	-	-	-
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	2,913,553	842,973	716
บุคคลในวงจำกัด	-	-	-
ตราสารหนี้ระยะยาว	25,350	11,590	31,540
ประชาชนทั่วไป	-	-	-
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	23,350	11,590	31,540
บุคคลในวงจำกัด	2,000	-	-
เสนอขายต่างประเทศ	150,420	147,422	44,161
รวม	5,592,246	3,644,190	2,724,772

p = ข้อมูลเบื้องต้น

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐบาล จำแนกตามประเภทตราสาร

หน่วย: ล้านบาท			
ประเภทตราสาร	2556	2557	2558p
เสนอขายในประเทศ	6,981,731	6,311,984	7,120,643
พันธบัตรรัฐบาล	517,866	534,995	615,918
ตั๋วเงินคลัง	389,907	833,657	996,402
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	133,810	69,014
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ^{1/}	223,606	132,070	122,004
พันธบัตร ธปท. และพันธบัตรกองทุนฟื้นฟูฯ	5,850,352	4,677,452	5,317,305
เสนอขายต่างประเทศ	-	-	-
รวม	6,981,731	6,311,984	7,120,643

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย
หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจำกัด

ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	2556		2557		2558	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวม	1,315	2,571,762	1,428	3,259,868	1,329	3,469,168
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์	107	371,113	105	396,006	79	368,954
ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	-	-	4	27,601	8	43,660
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	3	129,779	3	143,362	5	221,532
กองทุนส่วนบุคคล	2,668	437,519	3,100	488,107	3,602	630,084
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	426	748,123	418	837,075	412	883,493

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุน	2556		2557		2558	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1. กองทุนรวมที่ลงทุนในประเทศ	506	899,424	491	987,108	485	1,051,298
ก. ระดมทุนในประเทศ	504	898,676	489	986,480	485	1,050,796
(1) ตราสารทุน	212	376,184	205	476,312	224	472,283
(2) ตราสารหนี้	198	436,469	171	412,266	142	487,703
(3) ผสม	86	74,576	102	85,783	111	80,035
(4) อื่น ๆ	8	11,446	8	12,119	8	10,775
ข. ระดมทุนต่างประเทศ	2	748	2	628	2	502
(1) ตราสารทุน	2	748	2	628	2	502
2. กองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ	809	1,672,337	937	2,272,760	842	2,417,870
ก. ลงทุนในต่างประเทศทั้งหมด ^{2/}	437	632,047	519	828,528	551	859,493
(1) ตราสารทุน	93	36,269	159	104,433	224	221,682
(2) ตราสารหนี้	224	527,097	225	587,359	174	483,824
(3) ผสม	36	18,886	55	57,076	65	105,740
(4) อื่น ๆ	84	49,796	80	49,660	88	48,247

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน (ต่อ)

นโยบายการลงทุน	2556		2557		2558	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
ข. ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ^{3/}	372	1,040,290	418	1,444,232	291	1,558,378
(1) ตราสารทุน	19	16,653	21	22,332	22	23,102
(2) ตราสารหนี้	274	730,730	315	1,061,083	174	1,240,393
(3) ผสม	62	286,200	67	353,148	79	278,764
(4) อื่น ๆ	17	6,707	15	7,669	16	16,119
รวม	1,315	2,571,762	1,428	3,259,868	1,329	3,469,168

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว
^{2/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน
^{3/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุน	2556		2557		2558	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
1. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์สำหรับผู้ลงทุนทั่วไป	47	232,913	52	279,036	52	282,414
ก. ระบุเฉพาะเจาะจง	45	230,870	59	276,976	50	280,412
ข. ไม่ระบุเฉพาะเจาะจง	2	2,043	2	2,060	2	2,002
2. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไข ปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2)	15	28,507	14	26,432	7	18,015
3. กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาใน ระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)	7	7,115	6	5,477	-	-
4. กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิเรียกร้อง (กอง 4)	38	102,578	33	85,061	20	68,525
รวม	107	371,113	105	396,006	79	368,954

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี

มูลค่าการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW)

	2556	2557	2558
การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	723	1,373	1,598

หมายเหตุ: เฉพาะรุ่นที่ออกครั้งแรก (new issue)

สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	เปลี่ยนแปลง(%)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	837,075	883,493	5.55
จำนวนกองทุน	418	412	(1.43)
จำนวนนายจ้าง	14,505	15,496	6.83
จำนวนสมาชิก	2,676,545	2,780,189	3.87

การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายละเอียดการลงทุน	2557		2558		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า (ล้านบาท)	% ทรัพย์สิน สุทธิ	มูลค่า (ล้านบาท)	% ทรัพย์สิน สุทธิ	มูลค่า (ล้านบาท)	% ทรัพย์สิน สุทธิ
เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก	235,838	28.17	205,727	23.29	(30,111)	(12.77)
พันธบัตร ตัวเงินคลัง ตราสารหนี้ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	186,049	22.23	203,321	23.01	17,272	9.28
ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน	5,050	0.60	10,476	1.19	5,426	107.46
หุ้นกู้	213,613	25.52	255,635	28.93	42,022	19.67
หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิ	129,420	15.46	132,460	14.99	3,040	2.35
หน่วยลงทุน	64,340	7.69	77,385	8.76	13,045	20.27
อื่น ๆ	7,203	0.86	5,196	0.59	(2,007)	(27.86)
หนี้สิน	(4,438)	(0.53)	(6,707)	(0.76)	2,269	51.13
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด	837,075	100.00	883,493	100.00	46,418	5.55

ภาพรวม employee’s choice ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	2557	2558	เปลี่ยนแปลง (%)
จำนวน master fund (กองทุน)	159	162	1.89
จำนวนนายจ้างที่มี employee’s choice (ราย)	5,314	6,151	15.75

การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

การทำคำเสนอซื้อ	2556	2557	2558
เพื่อวัตถุประสงค์ในการครอบงำกิจการ			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	308,922	320,779	49,847
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	230,863	5,846	42,507
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	9	10	8
เพื่อออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	466	5,238	4,153
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	62	4,392	3,401
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	2	3	1
รวม			
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	308,388	326,016	54,000
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	230,925	10,238	45,908
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	11	13	9

การผ่อนผันเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อ

ประเภทการผ่อนผัน	2556	2557	2558
หน่วย: กรณี			
การผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ	14	9	14
(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	8	4	9
(2) เป็นการฟื้นฟูกิจการ	2	1	2
(3) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	3	4	2
(4) จำเป็นและสมควร	1	-	-
(5) ขอทำคำเสนอซื้อบางส่วน	-	-	1
การผ่อนผันขั้นตอนหรือวิธีการในการทำคำเสนอซื้อ	-	1	1

การดำเนินการกรณีรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

การดำเนินการ	2556		2557		2558	
	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)
รายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ขอมติผู้ถือหุ้น	30	408,501	59	284,392	45	164,690
สั่งให้แก้ไขปรับปรุง	10	22,924	12	26,359	19	94,533
ออกข่าวเตือนผู้ลงทุน	3	3,420	5	3,919	6	33,940
สั่งให้แก้ไขปรับปรุงและบริษัทยุติรายการหรือรายการถูกเลื่อนออกไป	-	-	2	2,822	2	23,940

การสั่งการให้แก้ไขงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน แยกตามประเด็นที่สั่งแก้ไข

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง	2556	2557	2558
หน่วย: บริษัท			
รายงานของผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่า ถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหาร	1	3	3
รายงานของผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่า ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดและเปิดเผยข้อมูลไม่ถูกต้อง	-	-	1
ประมาณการหนี้สิน	-	1	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (โอนส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ไม่เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนด)	-	-	1

การขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และธุรกิจทรัสต์ในปี 2558

ประเภทใบอนุญาต	หน่วย: บริษัท	
	อนุญาต	
1. แบบ ก – ธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท	3	
2. แบบ ข – นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายตราสารหนี้ + ที่ปรึกษาการลงทุน + ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	1	
3. แบบ ค – จัดการกองทุนรวม + กองทุนส่วนบุคคล + ที่ปรึกษาการลงทุน + จัดการเงินร่วมลงทุน + นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	3	
4. แบบ ง – นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	2	
5. แบบ ส-1 – ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภท	4	
6. แบบ ส-2 – การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้าอันเป็นตราสารแห่งหนี้ + การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอันเป็นตราสารแห่งหนี้ + การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	
7. ที่ปรึกษาการลงทุน	1	
8. ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4	
9. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	
10. นายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์	2	
11. ใบอนุญาตธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร	1	
รวม	24	

การอนุญาตให้เริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทรัสต์ในปี 2558 (Activate)

บริษัท	จำนวน
การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	3
การค้าหลักทรัพย์	3
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	2
การค้าตราสารหนี้	1
กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principal และ Agent)	-
กิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (เฉพาะ Principal)	2
การจัดการกองทุนรวม	1
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล)	3
การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)	1
การเป็นนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	2
การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	3
การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2
การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1
การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (รวมจดทะเบียน)	2
การเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์	2
การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาล่วงหน้าสินค้าเกษตร	1
ทรัสต์ผู้ออกศุภก	1
การเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน	3
การเป็นทรัสต์ของทรัสต์ที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน	3

หมายเหตุ : ไม่นับรวมบริษัทที่คืนใบอนุญาตเดิมและเปลี่ยนใบอนุญาตใหม่ โดยที่ประกอบธุรกิจต่อเนื่อง

จำนวนผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทรัสต์

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	2556	2557	2558
ธุรกิจหลักทรัพย์	- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์35 - การค้าหลักทรัพย์33 - การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์37 - การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน36 - กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์26 - การเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์2 - การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์1 - สำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ499 - สำนักงานสาขาออนไลน์10	36 33 37 38 28 2 1 514 12	38 35 38 40 30 4 1 536 13
ธุรกิจจัดการลงทุน	- การจัดการกองทุนรวม23 - การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนส่วนบุคคล)33 - การจัดการกองทุนส่วนบุคคล (กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ)18 - การเป็นนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน28 - การจัดการเงินร่วมลงทุน2 - สำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ2	23 33 18 33 2 4	24 33 17 34* 2 8
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	- การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า39 - การเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า14 - การเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า1 - การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ให้บริการเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน)1 - การเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า43 - การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสินค้าเกษตร-	40 15 1 1 43 -	41 17 1 1 43 1
ธุรกิจทรัสต์	- การเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์1 - การเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์3 - ทรัสต์ผู้ออกศุภก- - การเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน- - การเป็นทรัสต์ของทรัสต์ที่มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน-	5 6 - - -	10 6 1 3 3

*บ. วายแอลจี บูลเลียน แอนด์ พิวเจอร์ส จำกัด ได้รับอนุญาตให้เลิกประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบ ง เมื่อ 31 ธ.ค. 58

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	2556	2557	2558
ธุรกิจอื่น ๆ	- ผู้ดูแลผลประโยชน์13 - ผู้รับฝากทรัพย์สิน14 - ผู้รับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ13 - ตัวแทนการตลาดของกองทุนส่วนบุคคล11 - ตัวแทนการตลาดของผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า1 - บริษัทจัดอันดับกองทุนรวม4 - สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ2 - นายทะเบียนหลักทรัพย์16	13 14 13 11 1 4 2 16	13 14 13 11 1 4 2 16

หมายเหตุ: ไม่นับรวมบริษัทที่อยู่ระหว่างหยุดประกอบธุรกิจชั่วคราว

จำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจแบ่งตามประเภทบริษัท

ประเภทบริษัท	2556	2557	2558
บริษัทหลักทรัพย์	39	40	42
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	24	24	24
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน	6	9	11
บริษัทนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน	-	2	3
รวม	69	75	80

การให้ความเห็นชอบผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระ

ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระ	จำนวนผู้ที่ได้รับความเห็นชอบในปี 2558		รวมจำนวนผู้ได้รับความเห็นชอบทั้งหมด ณ 31 ธ.ค. 2558
	ยื่นครั้งแรก	ต่ออายุ	
ที่ปรึกษาทางการเงิน (บริษัท)	2	20	72
ที่ปรึกษาทางการเงิน (ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน)	51	12	359
ผู้สอบบัญชี (คน)	21	11	175

การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ประเภท	(ตำแหน่ง)	
	ได้รับความเห็นชอบ	
	2557	2558
กรรมการและผู้จัดการ	1,303	1,361
นักวิเคราะห์การลงทุน	1,234	1,246
ผู้แนะนำการลงทุน	44,434	54,973
ผู้วางแผนการลงทุน	3,356	3,277
ผู้จัดการกองทุน	646	683

จำนวนบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ปฏิบัติหน้าที่

ประเภท	(ตำแหน่ง)	
	ปฏิบัติหน้าที่	
	2557	2558
กรรมการและผู้จัดการ*	1,316	1,354
นักวิเคราะห์การลงทุน	716	719
ผู้แนะนำการลงทุน	39,204	46,143
ผู้วางแผนการลงทุน	3,230	3,088
ผู้จัดการกองทุน	479	449

หมายเหตุ: * กรรมการของธุรกิจหลักทรัพย์สามารถดำรงตำแหน่งในบริษัทหลักทรัพย์มากกว่า 1 แห่งได้ (cross director)

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง

ประเภทธุรกิจ	จำนวนบริษัท	ผลการตรวจสอบและการดำเนินการ
การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection)		
บริษัทที่ประกอบธุรกิจประเภทนายหน้า ค้า และจัดจำหน่าย หน่วยลงทุน	7	ส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ในกรณีบริษัทใดมีการกระทำที่บกพร่อง หรือไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ก.ล.ต. ได้สั่งการ/กำกับให้ปรับปรุงแก้ไข พร้อมกับดำเนินการตามกฎหมายตามระดับความร้ายแรงของความบกพร่อง โดยประเด็นข้อบกพร่องหลัก ๆ ที่พบมีดังต่อไปนี้ - การทำความรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (know you customer/ customer due diligence) - การกำกับดูแลการให้คำแนะนำการลงทุน
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และบริษัทประกันที่ประกอบธุรกิจสำรองเลี้ยงชีพ	8	ส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ในกรณีบริษัทใดมีการกระทำที่บกพร่อง หรือไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด ก.ล.ต. ได้สั่งการ/กำกับให้ปรับปรุงแก้ไข โดยประเด็นข้อบกพร่องหลัก ๆ ที่พบมีดังต่อไปนี้ - การพิจารณาคัดเลือกโบรกเกอร์ - การทำความรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (know you customer/ customer due diligence) - การกำกับดูแลผู้รับมอบหมาย (outsouce) - มาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ - การจ่ายเงินสมทบและผลประโยชน์ให้แก่สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
ผู้ดูแลผลประโยชน์	6	การจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ไม่มีประเด็นข้อสังเกตสำคัญ

ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

รายการ	2556	2557	2558
ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน			
1. การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ (สร้างราคา แพร่ข่าว ใช้ข้อมูลภายใน)	30	41	18
2. การประกอบธุรกิจโดยไม่มีใบอนุญาต	70	34	58
2.1 การประกอบธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต	58	25	45
2.2 การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนโดยไม่รับอนุญาต	12	9	13
3. การปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน (เจ้าหน้าที่การตลาด)	18	25	15
4. เรื่องร้องเรียนอื่น ๆ	331	294	502
รวมเรื่องร้องเรียนทั้งหมด	449	394	593

จำนวนกรณีตรวจสอบแยกตามประเภทความผิดในปี 2558

ประเภทการกระทำผิด	จำนวนกรณีที่ตรวจสอบ
การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์	
- แพร่ข่าว	9
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	36
- การใช้ข้อมูลภายใน	25
การทุจริต/การกระทำผิดของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน/ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	14
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยไม่ได้รับอนุญาต	15
ไม่รายงานการถือครองหลักทรัพย์และไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์/ อื่น ๆ	3
รวม	102

การดำเนินการและการลงโทษทางบริหารในปี 2558

มีจำนวนผู้ถูกดำเนินการทั้งหมด 48 ราย โดยเป็นผู้แนะนำการลงทุน/นักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 41 ราย ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์/บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ จำนวน 4 ราย ที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 1 ราย และผู้ควบคุมการปฏิบัติที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 2 ราย ซึ่งมีรายละเอียดการดำเนินการตามพฤติกรรมดังนี้

ประเภท	พฤติกรรม	การดำเนินการ/โทษ		
		เปิดเผยพฤติกรรมฯ	พัก	เพิกถอน
ผู้แนะนำการลงทุน/ นักวิเคราะห์การลงทุน	ไม่ปฏิบัติตามแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่			
	1. ปฏิบัติงานด้วยความไม่ซื่อสัตย์สุจริต			
	1.1 ทุจริต ยักยอก ฉ้อโกง	-	-	1
	1.2 ใช้บัญชีหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น	-	-	3
	1.3 นำทรัพย์สินของผู้ลงทุนไปใช้ประโยชน์	-	-	1
	1.4 แสวงหาประโยชน์จากผู้ลงทุนโดยอาศัยโอกาสในการปฏิบัติงาน	-	4	-
	1.5 ลงนามในใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนโดยไม่ได้ปฏิบัติหน้าที่ ผู้แนะนำการลงทุน	-	1	-
	1.6 ออปรางการไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์	-	4	-
	2. ปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน			
	2.1 ให้คำแนะนำไม่เป็นกลางและไม่เหมาะสมกับผู้ลงทุน	-	4	-
	2.2 ให้ข้อมูลไม่ครบถ้วน	-	1	-
	2.3 รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจแทน	-	21	-
	2.4 ซื้อขายหลักทรัพย์โดยผู้ลงทุนไม่ได้สั่ง	-	2	-
	2.5 ไม่ปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน	-	1	-
	2.6 รับคำสั่งจากบุคคลอื่นที่ไม่ใช่เจ้าของบัญชี	-	6	-
	2.7 ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติงานเกี่ยวกับการทำ KYC/CDD	-	1	-
	2.8 ยุ่งเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้ลงทุน	-	1	-
	2.9 ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และระเบียบปฏิบัติของบริษัท	-	1	-
	3. ปฏิบัติฝ่าฝืนกฎหมายหรือหลักเกณฑ์			
	3.1 ไม่บันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขาย	1	6	-

ประเภท	พฤติกรรม	การดำเนินการ/โทษ		
		เปิดเผยพฤติกรรมฯ	พัก	เพิกถอน
	4. ไม่ปฏิบัติตามจรรยาบรรณที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด			
	4.1 ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน	-	1	-
	5. มีพฤติกรรมที่เป็นการกระทำความไม่เป็นธรรม			
	5.1 ส่งคำสั่งไม่เหมาะสม	-	4	-
ผู้บริหารบริษัท หลักทรัพย์/ บุคคลผู้มีอำนาจ ในการจัดการ	การขาดคุณสมบัติหรือการมีลักษณะต้องห้าม			
	1. มีพฤติกรรมประพฤติดื้อต่อหน้าที่	-	1	-
	2. มีพฤติกรรมที่เป็นการละเลยการตรวจสอบดูแลการปฏิบัติงาน	-	3	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	-	1	-
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน ที่ปรึกษาทางการเงิน	1. บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	-	1	-
	2. จงใจแสดงข้อความอันเป็นเท็จ ปกปิดข้อความจริงในสาระสำคัญ	-	-	1
ผู้สอบบัญชี	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	ไม่มีกรณีลงโทษ		
ผู้จัดการกองทุนรวม	ประพฤติดื้อต่อหน้าที่	ไม่มีกรณีลงโทษ		
รวม		1	64	6

หมายเหตุ: 1. ผู้ถูกดำเนินการ 1 ราย กระทำผิดทั้งในฐานะเป็นผู้แนะนำการลงทุนและผู้บริหาร
2. ผู้ถูกดำเนินการบางรายไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่หลายข้อ จำนวนผู้ถูกดำเนินการจึงน้อยกว่า
จำนวนพฤติกรรมที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบปรับ	
	จำนวนผู้ถูก กล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูก เปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์			
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	6	2,454,600
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	8	-	-
รวม	8	6	2,454,600
การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน			
- กองทุนรวม	-	5	1,220,300
- กองทุนส่วนบุคคล / ที่ปรึกษาการลงทุน / ผู้จัดการเงินทุนสัญญา ซื้อขายล่วงหน้า	-	1	650,600
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	-	1	91,800
- ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	-	1	580,400
รวม	-	8	2,543,100
การกระทำความไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์			
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	4	12	22,173,483.95
- การแพร่ข่าว	-	1	1,500,000
- การใช้ข้อมูลภายใน	2	10	48,775,054.11
รวม	6	23	72,448,538.06
การเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ			
	1	4	2,258,800
รวม	1	4	2,258,800
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์			
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานะ การเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	18	24	6,046,200
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทไม่จัดทำและ นำเสนอหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานการเงินและผลการดำเนินงานไม่ เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	20	23	5,464,800
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครอง หลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	1	225,000
รวม	38	48	11,736,000

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบปรับ	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การกระทำผิดของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์			
- การทุจริต	21	-	-
- การไม่ปฏิบัติหน้าที่	2	-	-
รวม	23	-	-
อื่น ๆ			
- การให้ถ้อยคำอันเป็นเท็จต่อพนักงานเจ้าหน้าที่	1	-	-
รวม	1	-	-
รวมจำนวนทั้งสิ้น	77	89	91,441,038.06

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

ประเภทความผิด	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)
การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	3
เจ้าหน้าที่บริษัทหลักทรัพย์ทุจริต (front – running)	1
รวม	4

คดีที่ศาลมีคำพิพากษาในปี 2558 รวม 25 คดี

1. คดีผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนทุจริต จำนวน 3 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
1.1 {ก} จำเลยที่ 1 และ {ข}จำเลยที่ 2 ในฐานะอดีตผู้บริหารและพนักงานบริษัทหลักทรัพย์ {หนึ่ง} จำกัด (มหาชน) แสวงหาประโยชน์ที่ไม่ควรได้ (กล่าวโทษเมื่อ 28 ธันวาคม 2542)	315 ประกอบมาตรา 311 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2558 ศาลฎีกามีคำพิพากษายืนตามคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ ลงโทษจำคุกจำเลยที่ 2 โดยไม่รอกการลงโทษ ฐานเป็นผู้ให้การสนับสนุนจำเลยที่ 1 กรณีบริหารงานโดยไม่ซื่อสัตย์สุจริต และไม่ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ กระทำการแสวงหาผลประโยชน์ที่ไม่ควรได้โดยมิชอบ ก่อนหน้านั้น ศาลฎีกาสั่งจำหน่ายคดีจำเลยที่ 1 ออกจากสารบบความ เนื่องจากถึงแก่กรรม (คดีถึงที่สุด)
1.2 {ค} ในฐานะอดีตผู้บริหารบริษัท {สอง} จำกัด (มหาชน) ตกแต่งบัญชีเพื่อลงบุคคลอื่น ปกปิดรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ และใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท(กล่าวโทษเมื่อ 24 กุมภาพันธ์ 2546)	300 ประกอบมาตรา 56 59 238 241 246 274 275 296 298 และ 312 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2558 ศาลฎีกาพิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์ที่ลงโทษจำคุกจำเลย 8 ปี 18 เดือน และปรับเป็นเงิน 1,850,000 บาท จำเลยไม่มาศาล ออกหมายจับ (คดีถึงที่สุด)
1.3 นายราชศักดิ์ สุเสวี ในฐานะอดีตผู้บริหารบริษัท พาวเวอร์พี จำกัด (มหาชน) ทุจริตและยินยอมให้มีการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีและเอกสารของบริษัท (กล่าวโทษเมื่อ 7 ธันวาคม 2553)	307 308 311 ประกอบมาตรา 313 และ 312(2)(3) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษจำเลยฐานเบียดบังทรัพย์สินของบริษัทเป็นของตนโดยทุจริต จำคุก 8 ปี และฐานยินยอมให้ลงข้อความเท็จและไม่ลงข้อความสำคัญในงบการเงินและเอกสารของบริษัท และบัญชีไม่ครบถ้วน ไม่ถูกต้อง จำคุก 8 ปี เนื่องจากมีเหตุบรรเทาโทษ จึงลดโทษจำคุกเหลือกรณีละ 5 ปี 4 เดือน รวมลงโทษจำคุก 10 ปี 8 เดือน โดยไม่รอกการลงโทษ (อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์)

2. คดีการสร้างราคาหลักทรัพ์ จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
{ข} จำเลยที่ 1และ {ง} จำเลยที่ 2 ร่วมกับผู้อื่นสร้างราคาหลักทรัพย์ของบริษัท กฤษตามหานคร จำกัด (มหาชน) (กล่าวโทษเมื่อ 22 เมษายน 2536)	42ฉ(1) (2) แห่ง พ.ร.บ. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ 243(1) และ (2) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2558 ศาลฎีกามีคำพิพากษาว่าการกระทำของจำเลยทั้งสองเป็นตัวการร่วมลงโทษจำคุกจำเลยที่ 1 เป็นเวลา 1 ปี ปรับเป็นเงิน 333,333.33 บาท และจำคุกจำเลยที่ 2 เป็นเวลา 1 ปี 6 เดือน และปรับเป็นเงิน 5 แสนบาท โดยไม่รอการลงโทษ (คดีถึงที่สุด)

3. คดีการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
บริษัท มาสเตอร์ บิซิเนส จำกัด นายวิทยา แพนรุ่งรัตน์ และนายพินิจ รัตนจารุรักษ์ ได้ชักชวนให้บุคคลทั่วไปลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาทองคำ อันเป็นการประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต (กล่าวโทษเมื่อ 10 สิงหาคม 2554)	16 แห่ง พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ	เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2558 ศาลอาญามีคำพิพากษาลงโทษจำคุก นายพินิจ รัตนจารุรักษ์ 3 เดือน และปรับเป็นเงิน 207,500 บาท โดยโทษจำคุกให้รอการลงโทษไว้ 2 ปี (คดีถึงที่สุด) เนื่องจากได้ผู้ต้องหามาดำเนินคดีรายเดียว

4. คดีบริษัทจดทะเบียนส่งงบการเงินหรือรายงานทางการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามประกาศกำหนด จำนวน 20 คดี (คดีถึงที่สุดทุกคดี)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
4.1 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 7 กุมภาพันธ์ 2557)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2558 ศาลอุทธรณ์พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสอง เป็นเงินรายละ 108,400 บาท และปรับรายวันอีก วันละ 200 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
4.2 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2556 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 12 พฤษภาคม 2557)	- ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	วันที่ 13 กรกฎาคม 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับผู้บริหารเป็นเงิน 573,000 บาท (ไม่สามารถนำผู้แทนนิติบุคคลมาดำเนินคดีได้ภายในเวลาที่กำหนด)
4.3 งบการเงินไตรมาสที่ 4 ประจำปี 2556 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2556 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 12 พฤษภาคม 2557)		วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองราย เป็นเงินรายละ 239,750 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
4.4 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2556 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2556 (แบบ 56-1) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 4 มิถุนายน 2557)		วันที่ 8 มกราคม 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองราย เป็นเงินรายละ 209,250 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
4.17 งบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2557 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 29 ตุลาคม 2557)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ - ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับผู้บริหารเป็นเงิน 290,000 บาท (ไม่สามารถนำผู้แทนนิติบุคคลมาดำเนินคดีได้ภายในเวลาที่กำหนด)
4.18 งบการเงินไตรมาสที่ 1 ที่ 2 ประจำปี 2557 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 29 ตุลาคม 2557)		วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 298,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
4.19 รายงานหกเดือนแรกของปี 2558 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 25 กุมภาพันธ์ 2558)		วันที่ 3 สิงหาคม 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองราย เป็นเงินรายละ 404,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
4.20 งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2557 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 มีนาคม 2557)		วันที่ 22 ตุลาคม 2558 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองราย เป็นเงินรายละ 30,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 250 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2556	2557	2558
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ^{1/}	1,298.71	1,497.67	1,288.02
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	11,777,210	10,193,179	9,997,371
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	48,070	41,605	41,141
อัตรากារหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	100.97	80.41	76.49
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	11,496,765	13,856,283	12,282,754
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	489	502	517
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	1,099	1,592	1,665
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	14.60	17.81	22.57
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	2.02	2.13	1.74
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	3.24	2.94	3.36

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

^{2/} อัตรากារหมุนเวียนของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย}} \right) \times 100$

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2556	2557	2558
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	108,163	71,424	79,054
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-1,723	3,581	-6,417
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	87,471	-38,421	81,708
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	-193,911	-36,584	-154,345
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	23,554,420	20,386,358	19,994,742
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	2,099,097	1,944,010	2,010,083
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	3,091,690	1,925,982	1,977,564
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	13,021,186	12,049,002	11,263,801
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	5,342,447	4,467,364	4,743,294
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	8.9	9.5	10.1
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	13.1	9.5	9.9
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	55.3	59.1	56.3
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	22.7	21.9	23.7

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย
^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย
^{3/} สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อ} + \text{มูลค่าขาย}}{\text{มูลค่าซื้อและขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

	2556	2557	2558
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ^{1/}	356.80	700.05	522.62
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	553,459	946,112	768,097
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	2,259	3,862	3,161
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	356.63	337.63	217.42
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	177,365	383,075	323,478
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	95	111	122
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	127	150	167
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	28.32	69.63	52.94
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	2.69	5.64	3.29
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	1.46	0.87	1.00

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา
^{2/} อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเฉลี่ย}} \right) \times 100$

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2556	2557	2558
มูลค่าซื้อขายสุทธิ 1/			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-561	-1,814	3,078
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-20	20	20
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	1,372	906	-1,813
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	-791	888	-1,285
มูลค่าซื้อขายรวม 2/	1,106,917	1,892,224	1,536,195
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	5,106	7,169	11,377
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	18,416	7,359	3,976
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	1,065,160	1,834,252	1,484,879
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	18,235	43,444	35,963
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) 3/	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	0.5	0.4	0.7
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1.7	0.4	0.3
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	96.2	96.9	96.7
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	1.6	2.3	2.3

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: 1/ มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย

2/ มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

3/ สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อ} + \text{มูลค่าขาย}}{\text{มูลค่าซื้อและขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$

สถิติสำคัญตลาดตราสารหนี้ไทย

	2556	2557	2558p
Government Bond Total Return Index 1/	223.90	244.94	257.43
Average Government Bond Yield (ร้อยละ) 1/	3.92	3.18	2.88
Investment Grade Corp. Bond Total Return Index 1/	191.59	204.39	214.37
Average Investment Grade Corp. Bond Yield (ร้อยละ) 1/	4.19	3.38	2.86
มูลค่าซื้อขาย (ล้านบาท) 2/			
ตราสารหนี้ภาครัฐ	20,896,779	18,867,218	19,653,835
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	20,362,200	18,238,424	18,826,665
พันธบัตรต่างประเทศ	498,255	592,560	807,686
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) 2/	36,324	36,234	19,484
อัตราการมนุษย์เงินของการซื้อขาย (ร้อยละ) 3/	85,293	77,009	80,880
ตราสารหนี้ภาครัฐ	237.84	206.43	203.58
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	294.73	260.91	259.55
พันธบัตรต่างประเทศ	28.16	28.97	34.94
มูลค่าหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท) 1/	33.76	34.86	21.67
ตราสารหนี้ภาครัฐ	8,991,819	9,287,288	10,023,042
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	6,991,899	6,988,684	7,518,399
พันธบัตรต่างประเทศ	1,883,446	2,207,230	2,416,169
จำนวนหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน 1/	116,474	91,374	88,474
ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,358	2,879	3,029
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	647	622	582
พันธบัตรต่างประเทศ	1,667	2,218	2,409
สัดส่วนมูลค่าซื้อขาย (ร้อยละ)	44	39	38
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้	100.00	100.00	100.00
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า	32.22	28.80	26.07
สถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้	67.78	71.19	73.93
กองทุนรวม	1.49	2.58	2.64
บริษัทประกัน	36.15	43.68	47.81
บริษัทในประเทศ	2.82	3.29	2.78
บริษัทต่างประเทศ	6.90	4.67	4.74
รายย่อย	11.99	9.46	7.28
อื่น ๆ	0.17	0.21	0.33
	8.27	7.32	8.35

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: 1/ ณ สิ้นเวลา

2/ เฉพาะ outright trading value

3/ อัตราการมนุษย์เงินของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์คงค้างเฉลี่ย}} \right) \times 100$

p = ข้อมูลเบื้องต้น

สถิติสำคัญตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

	2556	2557	2558
หน่วย: สัญญา			
SET50 Index Futures			
สถานะคงค้าง*	37,496	177,704	288,560
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	23,217	58,790	110,142
SET50 Index Options			
สถานะคงค้าง*	1,640	3,543	5,624
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	267	444	1,264
Single Stock Futures			
สถานะคงค้าง*	282,282	704,176	615,012
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	34,350	80,100	81,103
Metal Futures			
สถานะคงค้าง*	13,485	19,819	18,328
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	9,014	6,293	6,015
Interest Rate Futures			
สถานะคงค้าง*	-	-	-
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	-	-
Brent Crude Oil Futures			
สถานะคงค้าง*	253	449	384
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	189	133	107
USD Futures			
สถานะคงค้าง*	5,622	12,496	13,584
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	976	1,265	1,118
Sector Index Futures			
สถานะคงค้าง *	-	-	-
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	-	-

ที่มา: บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)
หมายเหตุ: * ณ สิ้นเวลา

จำนวนสัญญาซื้อขายหลักทรัพ์ของตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2556	2557	2558
หน่วย: สัญญา			
จำนวนสัญญาซื้อขายรวม ^{1/}	33,328,252	72,042,300	97,077,798
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	11,972,926	25,916,251	33,797,596
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	18,672,749	39,769,129	52,045,981
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	2,682,577	6,356,920	11,234,221
สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{2/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	35.94	35.98	34.82
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	56.02	55.20	53.61
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	8.04	8.82	11.57

ที่มา: บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย)
หมายเหตุ: ^{1/} จำนวนสัญญาซื้อขายรวม = จำนวนสัญญาซื้อ + จำนวนสัญญาขาย
^{2/} สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม = $\left(\frac{\text{จำนวนสัญญาซื้อ} + \text{จำนวนสัญญาขาย}}{\text{จำนวนสัญญาซื้อขายทั้งตลาด}} \right) \times 100$

รายงานคณะกรรมการ

1. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

- อำนาจหน้าที่
- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว

(2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย	
(1) นายกำปนาท โลหเจริญนิช	ประธานอนุกรรมการ
(2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
(3) ผู้แทนบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	อนุกรรมการ
(4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย	อนุกรรมการ
(5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ
(6) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
(7) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง	อนุกรรมการ
(8) นายอายุสม์ กฤษณามระ เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้า หลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ที่เป็นหน่วยลงทุน	อนุกรรมการ
(9) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบ เกี่ยวกับการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	อนุกรรมการและเลขานุการ

2. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

- อำนาจหน้าที่
- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง

(ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน

(ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย		
(1) นายประทีป ยงวณิชย์	ประธานอนุกรรมการ	
(2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ	
(3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวณิชธนกิจ)	อนุกรรมการ	
(4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	อนุกรรมการ	
(5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ	
(6) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน	อนุกรรมการ	
(7) นางภัทรพร มลิณทิสุต	อนุกรรมการ	
(8) นายสุชาติ บุญบรรเจิดศรี	อนุกรรมการ	
(9) นางพันธ์ทิพย์ สุรทินนท์	อนุกรรมการ	
(10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลตราสารทุนและตราสารที่คล้ายทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นและตราสารกึ่งทุนหรือผู้อำนวยการที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการบริหารจัดการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี	อนุกรรมการและเลขานุการ	

3. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก

อำนาจหน้าที่		
(1) พิจารณากลั่นกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว		
(2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย		
ประกอบด้วย		
(1) นายประทีป ยงวณิชย์ (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)	ประธานอนุกรรมการ	
นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2557)		
(2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	อนุกรรมการ	
(3) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย	อนุกรรมการ	
(4) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ	
(5) นายอาสา อินทวิชัย	อนุกรรมการ	
(6) นางสาวอาดา อิงคะวณิช	อนุกรรมการ	
(7) นายกนต์ธีร์ ประเสริฐวงศ์	อนุกรรมการ	
(8) นายสาครเรศ คำวะลี	อนุกรรมการ	
(9) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก	อนุกรรมการและเลขานุการ	
ทั้งนี้ ลำดับที่ (7) – (8) เฉพาะกรณีที่มีการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับศุภก		

สั่ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

4. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน

อำนาจหน้าที่		
(1) พิจารณากลั่นกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว		
(2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย		
ประกอบด้วย		
(1) นายประทีป ยงวณิชย์ (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)	ประธานอนุกรรมการ	
นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2557)		
(2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย	อนุกรรมการ	

(3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ
(4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวาณิชธนกิจ)	อนุกรรมการ
(5) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย เฉพาะกรณีที่มีการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝงหรือที่มีเงื่อนไขซับซ้อน	อนุกรรมการ
(6) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉพาะกรณีที่มีการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับตราสารที่อาจมีการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
(7) นายอาสา อินทวิชัย	อนุกรรมการ
(8) นายภูตินันท์ เศรษฐนันท์	อนุกรรมการ
(9) นายยิ่งยง นิลเสนา	อนุกรรมการ
(10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลตราสารอนุพันธ์ ตราสารที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน	อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

5. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน

อำนาจหน้าที่	
(1) พิจารณากลั่นกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง	
(ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่มีใช้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	
(ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งรวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการเงินร่วมลงทุน และการจัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	
(ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)	
(2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย	

ประกอบด้วย	
(1) นายกัมปนาท โลหเจริญวนิช (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557)	ประธานอนุกรรมการ
นางสุชาดา ภาวนานันท์ (ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2557)	
(2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
(3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ

(4)	ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม	อนุกรรมการ
(5)	ผู้แทนสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเฉพาะกรณีที่เป็นการพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง	อนุกรรมการ
(6)	นางพรอนงค์ บุษราตระกูล	อนุกรรมการ
(7)	ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมและการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล	อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

6. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

อำนาจหน้าที่		
(1)	พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง	
	(ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	
	(ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	
	(ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)	
(2)	ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย	
ประกอบด้วย		
(1)	นายประทีป ยงวณิชย์ (ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน – 15 พฤษภาคม 2557) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล (ตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2557)	ประธานอนุกรรมการ
(2)	ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
(3)	ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวาณิชธนกิจ)	อนุกรรมการ
(4)	ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
(5)	ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย	อนุกรรมการ
(6)	ผู้แทนสมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย	อนุกรรมการ
(7)	ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม	อนุกรรมการ
(8)	ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ เฉพาะกรณีที่เป็นการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	อนุกรรมการ

(9)	นายไพรัช มณฑาพันธุ์	อนุกรรมการ
(10)	นายไทรมัน์ ลัญฉน์ดี	อนุกรรมการ
(11)	ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลตราสารทางการเงิน เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

7. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่		
(1)	พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว	
(2)	ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย	
ประกอบด้วย		
(1)	นายประทีป ยงวณิชย์	ประธานอนุกรรมการ
(2)	ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
(3)	ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ชมรมวาณิชธนกิจ)	อนุกรรมการ
(4)	ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
(5)	นางภัทรพร มลิณทสุต	อนุกรรมการ
(6)	นายสุภฤกษ์ อวยชัย	อนุกรรมการ
(7)	ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ	อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 7 มีนาคม 2557 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2557 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559

8. คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่		
(1)	พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการขอม้วนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ สั่งการเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หรือสั่งการอื่นใดตามประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการที่กำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ	
(2)	พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการกระทำการหรือดเว้นกระทำการใดในประการที่น่าจะมีผลกระทบต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ออกตามความในมาตรา 250/1	

- (3) เสนอความเห็นหรือให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการกระทำการร่วมกับบุคคลอื่นตามมาตรา 246 หรือมาตรา 247 และเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวกับการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (4) ขอให้บุคคลใด ๆ มาให้ข้อเท็จจริง คำอธิบาย คำแนะนำ และความเห็น หรือส่งเอกสารเพื่อประกอบการพิจารณาตามความจำเป็น

ประกอบด้วย		
อนุกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งเลขาธิการเลือกจากรายชื่ออนุกรรมการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้ความเห็นชอบเพื่อทำหน้าที่พิจารณาเรื่องหนึ่งเรื่องใดเป็นรายกรณี ทั้งนี้ ในการเลือกนั้นให้คำนึงถึงความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ของอนุกรรมการที่ประกอบกันเป็นองค์คณะให้เหมาะสมกับเรื่องที่จะพิจารณา และให้การเลือกเป็นดังนี้		
(1)	หนึ่งคนจากรายชื่อเป็นอนุกรรมการในกลุ่มที่ 1	เป็นประธานอนุกรรมการ
(2)	สามคนจากรายชื่ออนุกรรมการในกลุ่มที่ 2 และ/หรือกลุ่มที่ 3	เป็นอนุกรรมการ
(3)	หนึ่งคนจากรายชื่ออนุกรรมการในกลุ่มที่ 4	เป็นอนุกรรมการและเลขานุการ

บุคคลกลุ่มที่ 1 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งประธานอนุกรรมการ

- 1) คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม
- 2) ศาสตราจารย์กิตติคุณ คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์
- 3) นางภัทธียา เบญจพลชัย

บุคคลกลุ่มที่ 2 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- 1) นายชวลิต จินดาวรรณ
- 2) นายไพบูลย์ นลินทรางกูร
- 3) นายวราห์ สุจริตกุล
- 4) ศาสตราจารย์ ดร. พรชัย ชุนหจินดา
- 5) รองศาสตราจารย์ ดร. กำพล ปัญญาโกเมศ

บุคคลกลุ่มที่ 3 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- 1) นางกุลกนิษฐ คำศิริวัชรา
- 2) นายชรินทร์ สัจญาณ
- 3) นางพรภินันท์ อัครวัฒนาพร
- 4) นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน

บุคคลกลุ่มที่ 4 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการและเลขานุการ

- 1) ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลเรื่องการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- 2) ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการพัฒนากฎเกณฑ์

ประกาศ ณ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2558 จนถึงวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2560

9. คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย (ด้านที่ปรึกษา)

อำนาจหน้าที่		
พิจารณาและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานในเรื่องต่าง ๆ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. มอบหมายหรือตามที่สำนักงานขอหารือ ดังนี้		
(1) ปัญหาข้อกฎหมายตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น		
(2) การตรวจพิจารณาร่างประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลอดจนการพิจารณาให้ความเห็นเกี่ยวกับ ร่างประกาศดังกล่าว		
(3) การให้ความเห็นและข้อเสนอแนะในภารกิจที่ได้รับมอบหมายเป็นการเฉพาะ		
ประกอบด้วย		
(1)	นายสรารุช เบญจกุล	ประธานอนุกรรมการ
(2)	นายดิศทัต โหตระกิตย์	อนุกรรมการ
เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา		
(3)	นายกฤษฎา จินะวิจารณ์	อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง		
(4)	นายสาทร โตโพธิ์ไทย	อนุกรรมการ
ผู้ช่วยผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย		
(5)	ผู้ช่วยเลขาธิการสายกฎหมาย	อนุกรรมการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์		
ให้สำนักงานแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ของสำนักงานเป็นเลขานุการ 1 คน และเป็นผู้ช่วยเลขานุการไม่เกิน 2 คน		

สั่ง ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2558 มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

10. คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย (ด้านคดี)

อำนาจหน้าที่		
พิจารณาและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ในเรื่องที่มีนัยสำคัญตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. มอบหมายหรือตามที่สำนักงานขอหารือ ดังนี้		
(1) การดำเนินคดีแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น ตลอดจนการเรียกค่าเสียหายหรือผลประโยชน์ในคดีแพ่งที่เกี่ยวข้องกับคดีอาญา รวมทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับการตรวจสอบพยานหลักฐาน ความเพียงพอของพยานหลักฐาน เจื่อนไของค์ประกอบความผิด และวิธีการที่จะดำเนินการตามกฎหมายกับผู้กระทำความผิดดังกล่าว		
(2) การยึดหรืออายัดทรัพย์สินของบุคคลที่ปรากฏหลักฐานว่ากระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
(3) การขอคำสั่งศาลห้ามบุคคลตาม (2) ออกนอกราชอาณาจักร และการสั่งห้ามออกนอกราชอาณาจักรเป็นการชั่วคราวก่อนศาลสั่ง		

ประกอบด้วย		
(1)	นายสรายุทธ เบญจกุล	ประธานอนุกรรมการ
(2)	อธิบดีกรมสอบสวนคดีพิเศษ หรือรองอธิบดีกรมสอบสวนคดีพิเศษที่ได้รับมอบหมาย	อนุกรรมการ
(3)	อธิบดีอัยการ สำนักงานคดีพิเศษ หรือรองอธิบดีอัยการ สำนักงานคดีพิเศษที่ได้รับมอบหมาย	อนุกรรมการ
(4)	พลตำรวจเอก สุเทพ เดชรักษา ที่ปรึกษา (สบ 10) สำนักงานตำรวจแห่งชาติ	อนุกรรมการ
(5)	นายชัยยศ ปัญบุตรชัย อัยการผู้เชี่ยวชาญพิเศษ สำนักงานอัยการพิเศษฝ่ายสถาบันกฎหมายอาญา	อนุกรรมการ
(6)	นายสาทร โตโพธิ์ไทย ผู้ช่วยผู้ว่าการ ธนาครแห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
(7)	ผู้ช่วยเลขาธิการสายบังคับใช้กฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
ให้สำนักงานแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ของสำนักงานเป็นเลขานุการ 1 คน และเป็นผู้ช่วยเลขานุการไม่เกิน 2 คน		

สั่ง ณ วันที่ 11 ธันวาคม 2558 มีวาระการดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 ธันวาคม 2558 จนถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560

11. คณะอนุกรรมการพิจารณาอุทธรณ์

อำนาจหน้าที่		
(1)	สรุปข้อเท็จจริง ข้อกฎหมาย และเสนอความเห็นในเรื่องที่มีผู้อุทธรณ์คำสั่งทางปกครองต่อคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
(2)	ดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ด.	
ประกอบด้วย		
(1)	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	ประธานอนุกรรมการ
(2)	นายนนทพล นิยมสมบูรณ์	อนุกรรมการ
(3)	นายวิเชฐ ตันติวานิช	อนุกรรมการ
ให้ผู้อำนวยการศูนย์คดีปกครองเป็นเลขานุการของคณะอนุกรรมการ		

สั่ง ณ วันที่ 23 เมษายน 2558 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2558 จนถึงวันที่ 7 ตุลาคม 2559

รายนามอนุญาโตตุลาการ

อำนาจหน้าที่	
พิจารณารับข้อพิพาทระหว่างผู้ลงทุนที่เป็นลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว ที่ได้รับความเสียหายจากการที่ผู้ประกอบการไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	
ประกอบด้วย	
1)	รองศาสตราจารย์ ดร. กุลภัทรา สีโรดม
2)	รองศาสตราจารย์เกศินี วิฑูรชาติ
3)	รองศาสตราจารย์ ดร. ไพบุลย์ เสรีวิวัฒนา
4)	นายทินวัฒน์ พุกกะมาน
5)	ดร.ธวัช อานันโทไทย
6)	รองศาสตราจารย์ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย
7)	ดร.พัชร สุระจรัส
8)	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.พัชรवलัย ชัยปาณี
9)	นายพัลลภ พิสิษฐ์สังฆการ
10)	ศาสตราจารย์พิชัยศักดิ์ หรยางกูร
11)	นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
12)	ศาสตราจารย์ ดร.วรภัทร โตธนะเกษม
13)	รองศาสตราจารย์ไฉ จามรมาน
14)	ดร.สมจินต์ ศรไพศาล
15)	รองศาสตราจารย์ ดร.สมชาย ภคภาสน์วิวัฒน์
16)	นายสุภาพ วงศ์เกียรติขจร
17)	รองศาสตราจารย์ ดร.อนันต์ จันทโรภากร

มีวาระการดำรงตำแหน่ง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 ถึงวันที่ 29 พฤศจิกายน 2560



ด้วยความตั้งใจที่จะให้รายงานเล่มนี้เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ก.ล.ต. จึงไม่ใช้เทคนิคการพิมพ์พิเศษ และใช้กระดาษรีไซเคิลที่ได้รับการรับรองว่ามีที่มาจากป่าไม้ที่มีการบริหารจัดการอย่างยั่งยืนและไม่ได้มาจากการตัดไม้ทำลายป่า

วิสัยทัศน์

ก.ล.ต. มุ่งสร้างประโยชน์สูงให้ประชาชน ด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน
โดยเป็นองค์กรเชิงรุกที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน

พันธกิจ

กำกับและพัฒนาตลาดทุนให้น่าเชื่อถือ มีประสิทธิภาพ
และสังคมทุกภาคส่วนเข้าถึงได้

ค่านิยมองค์กร

เปิดใจ รู้จริง ร่วมมือ ซื่อตรง

