



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
TSFC Securities Public Company Limited

เสนอขาย

โครงการตั๋วเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) อายุไม่เกิน 270 วัน

มูลค่าวงเงินคงค้าง ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้ว  
ดังกล่าวกลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000,000,000 บาท)

ราคาเสนอขายตามที่ระบุหน้าตั๋วเงิน หรือหักส่วนลด (แล้วแต่กรณี) โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ต่อฉบับไม่ต่ำกว่า 10,000,000 บาท  
ทั้งนี้ ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING)

การออกตั๋วเงินระยะสั้นเป็นไปตามโครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี

วงเงินรวม 5,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 3 มกราคม 2568

เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้อจำกัดการเสนอขายและการโอนตราสารหนี้ภายใต้โครงการ

สำหรับตั๋วเงินระยะสั้น จะมีการเสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตั๋วเงิน จะระบุข้อความ “ตั๋วเงินนี้เป็น  
หลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตั๋วเงินที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไถ่เบี่ย (without recourse) ในแต่ละทอด หาก  
ผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น หรือระบุข้อความบนหน้าตั๋วเงินว่า “เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือข้อความอื่นใดที่มีความหมายทำนองเดียวกัน

อันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรที่ BBB และแนวโน้มอันดับเครดิต Stable จาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

โดยทบทวนอันดับเครดิต ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2567

ทั้งนี้ บริษัทผู้ออกตราสารหนี้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้  
ความเห็นชอบ ตลอดอายุของตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายทั้งหมดภายใต้โครงการ

ผู้จัดการการจัดจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมในอนาคต

ระยะเวลาการเสนอขาย

เสนอขายในวันใด ๆ ภายในอายุโครงการซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2568 ถึง วันที่ 3 มกราคม 2570

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. คือวันที่ 6 ธันวาคม 2567

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ มีผลบังคับใช้ คือวันที่ 17 มกราคม 2568

**คำเตือน :** ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกตราสารหนี้และเงื่อนไขของตราสารหนี้ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้  
บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และ  
ร่างหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายตราสารหนี้  
หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน มีความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือตราสารหนี้ที่ได้ออกตราสารหนี้ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดง  
รายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของตราสารหนี้ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายใน  
หนึ่งปีนับแต่วันที่รับรู้หรือควรรับรู้แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตรา  
สารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ  
บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถ.  
วิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th> การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูล  
ก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

เรื่อง	หน้า
ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2 ผู้ออกตราสารหนี้	ส่วนที่ 2 หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.1 การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน	
1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท	ส่วนที่ 2.1 (1) หน้าที่ 1
2. การบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.1 (2) หน้าที่ 1
3. การวิเคราะห์และอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2.1 (3) หน้าที่ 1
4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 2.1 (4) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.2 การกำกับดูแลกิจการ	
5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2.2 (5) หน้าที่ 1
6. โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ และข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับคณะกรรมการ คณะกรรมการชุดย่อย ผู้บริหารพนักงาน และอื่นๆ	ส่วนที่ 2.2 (6) หน้าที่ 1
7. การควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2.2 (7) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 2.3 งบการเงิน	
8. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 2.3 (8) หน้าที่ 1
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการ	ส่วนที่ 3 หน้าที่ 1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทของผู้ออกตราสารหนี้
เอกสารแนบ 2	งบการเงิน
เอกสารแนบ 3	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
เอกสารแนบ 4	รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2567

ส่วนที่ 1  
ข้อมูลสรุป  
(Executive Summary)

## ส่วนที่ 1

## ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC) ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ เมื่อ 27 กันยายน 2539 เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) แห่งเดียวของไทย มีภารกิจในการเป็นแหล่งเงินทุนหลักทั้งด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ ให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และนักลงทุน เช่นเดียวกับ SFC อื่นๆ ได้แก่ในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และจีน ซึ่ง TSFC มีหน้าที่ในการพัฒนาบริการเกี่ยวกับ Securities Financing ต่างๆ ให้ครบถ้วน รวมทั้ง TSFC ยังมีภาระหน้าที่ในการให้ความร่วมมือกับทางการในการดำเนินนโยบายในการช่วยเหลือและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศด้วย

TSFC ให้บริการเกี่ยวกับสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ต่างๆ หลายรูปแบบ ได้แก่ บริการสินเชื่อ Credit Balance Financing ซึ่งเป็นการปล่อยสินเชื่อให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (Broker) ต่างๆ กว่า 30 ราย TSFC ยังให้บริการการเงินอื่นๆ ได้แก่ การให้สินเชื่อแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ได้รับการจัดสรร (ESOP) การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ทั้งในแบบการจำหน่ายแบบเฉพาะเจาะจง (PP) การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหุ้นที่ออกจำหน่ายให้แก่ นักลงทุนเป็นครั้งแรก (IPO) และเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่จดทะเบียนอยู่แล้วแก่นักลงทุนทั่วไป (PO) รวมถึงการให้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ (Money Market Loan) การทำธุรกรรมการขายหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน (REPO) สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์กับลูกค้า (Loan to Broker for Margin Transaction : LBMT) สินเชื่อโดยจำหน่ายหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน (Pledged Loan) การสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Futures Block trade ของบริษัทหลักทรัพย์ (Block Trade Financing) และธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์และผู้ลงทุนสถาบัน (SBL) เป็นต้น

เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน TSFC จึงมองหาพันธมิตรทางธุรกิจในลักษณะ Strategic Partner เพื่อช่วยสนับสนุน ส่งเสริม การทำธุรกิจของ TSFC ได้อย่างดีและมีประสิทธิภาพ ดังนั้น ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557 จึงมีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 532,386,000 บาท เสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) 3 ราย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารออมสิน และกระทรวงการคลัง ซึ่งได้มีการชำระเงินค่าเพิ่มทุนแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2557 เป็นผลให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยมีรายละเอียดดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	ก่อนเพิ่มทุนวันที่ 22 ก.ค. 57		การถือหุ้นหลังวันที่ 22 ก.ค. 57	
		จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	25.07	24.66%	62.97	40.65%
2	กระทรวงการคลัง	10.73	10.56%	16.35	10.56%
3	ธนาคารออมสิน	5.00	4.92%	14.72	9.50%
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	24.14%	24.54	15.84%
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16.06	15.79%	16.06	10.36%
6	อื่นๆ	20.26	19.93%	20.26	13.07%
	รวม	101.67	100.00%	154.91	100.00%

ต่อมาในเดือนพฤศจิกายน 2562 ธนาคารออมสินได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นจากเดิม 14.72 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 9.50 ของทุนจดทะเบียน มาเป็น 29.81 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 19.25 ของทุนจดทะเบียน เป็นผลให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม โดยมีรายละเอียดดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	การถือหุ้นหลัง พ.ย. 62	
		จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	62.97	40.65
2	ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
3	กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	16.06	10.37
6	อื่นๆ	5.17	3.34
	<b>รวม</b>	<b>154.91</b>	<b>100.00</b>

โดยปัจจุบัน ณ 30 พฤศจิกายน 2567 โครงสร้างผู้ถือหุ้นเป็นดังนี้

#	ผู้ถือหุ้น	การถือหุ้นปัจจุบัน	
		จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
1	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	63.04	40.70
2	ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
3	กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
4	กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
5	กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	15.96	10.30
6	อื่นๆ	5.21	3.35
	<b>รวม</b>	<b>154.91</b>	<b>100.00</b>

ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ : การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ส แกรนด์ พระราม 9 ทาวเวอร์ เอ ชั้น 32 ถนนพระราม 9  
แขวงห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310

เลขทะเบียนบริษัท : 0107552000057

โทรศัพท์ : 02-015-5999

เว็บไซต์ : [www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th)

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,125,840 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น

อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB / Stable จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด โดยผลการจัดอันดับเผยแพร่ ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2567  
ของบริษัท

นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้สอบบัญชี : 1) นางสาวสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872  
 2) นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521  
 3) นางสาวเกศศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014  
 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
 ชั้น 33 อาคารเลครัชดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
 โทรศัพท์ : 02-264-9090  
 โทรสาร : 02-264-0789  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

สถาบันการเงินที่ติดต่อ : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

ประจำ : ธนาคารออมสิน  
 ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร  
 ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
 ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษากฎหมาย : ไม่มี

### ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัท

#### 1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่ให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนดซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อ TSFC ได้ ปัจจุบัน TSFC มีวงเงินจากธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 4,750 ล้านบาท ซึ่งในภาวะปกติการบริหารสภาพคล่องจะดำเนินการโดยสายงานบริหารเงิน ซึ่งได้ประยุกต์การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน ตลอดจนการสำรองสภาพคล่องที่เหมาะสมมาใช้ โดยมีการใช้ Asset and Liabilities Management ซึ่งเป็นการควบคุมดูแลทรัพย์สินและหนี้สินให้มีสถานะเทียบเคียงที่ใกล้เคียงกัน (Matching) ในส่วนของอายุคงเหลือ (Maturity) และจำนวนคงเหลือ (Quantities) และจัดทำรายงาน Gapping Report ส่งให้กับผู้บริหารตามสายงานเพื่อติดตาม ควบคุม และดูแลเป็นรายวัน

#### 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้า TSFC มีการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงความเสี่ยงจากการด้อยค่าของหลักประกันเงินกู้ยืม เนื่องจากหลักประกันของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่ของ TSFC อยู่ในรูปหลักทรัพย์ซึ่งมีการด้อยค่าจากสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ ทั้งนี้ ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทุกธุรกรรมของ TSFC จะมีโปรแกรมผลิตภัณฑ์ (Product Program) ที่ได้ร่วมจัดทำจากทุกหน่วยงาน และถูกนำเสนอโดยฝ่ายวิจัยหลักประกัน โปรแกรมดังกล่าวจะผ่านการกลั่นกรองเบื้องต้นจากคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน “กสล.” (Credit and Investment

Committee) และจะสมบูรณ์เมื่อได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการปล่อยสินเชื่อเครดิตบาลานซ์นั้น สามารถแยกพิจารณาได้ 2 ส่วนดังนี้

- ในส่วนของลูกค้า ขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ (Credit Approval) จะถูกนำเสนอโดยฝ่ายสินเชื่อต่อ กสล. ในกรณีที่วงเงินเกินอำนาจของ กสล. ก็จะทำเรื่องเสนอขออนุมัติต่อไปยังคณะกรรมการกำกับธุรกิจ (Business Supervisory Committee : BSC) หรือคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ โดยคณะกรรมการแต่ละชุดจะมีการลงคะแนนเสียงที่เป็นอิสระจากกัน และต้องได้รับเสียงข้างมากในการได้รับอนุมัติแต่ละครั้ง ทั้งนี้ จะมีการควบคุมการใช้วงเงิน (Credit Limit) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขของการอนุมัติสินเชื่ออื่นๆ
- ในส่วนของการบริหารและควบคุมหลักประกัน (Collateral Management and Control) ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์และหลักประกันจะเป็นผู้ดูแลในการคัดเลือกและกำหนดราคายุติธรรม (Fair Price) ของหลักทรัพย์ที่จะนำมาวางเป็นหลักประกัน รวมถึงกำหนดสัดส่วนของมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) และมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงควบคุมดูแลให้มูลค่าหลักประกันต่อสินเชื่อเป็นไปตามเงื่อนไขของสินเชื่อแต่ละประเภท เช่น การเรียกหลักประกันเพิ่ม หรือการบังคับขาย เป็นต้น โดยมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) เป็นรายวัน

### 3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้อาจเกิดผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสาร ซึ่งจะส่งผลให้กำไรสุทธิของ TSFC ปรับตัวลดลงได้ รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน เกิดการด้อยค่าของหลักประกันทำให้เกิดความเสี่ยงที่ลูกหนี้จะมีการผิดนัดชำระหนี้ได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้

ในส่วนของการลงทุน TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทเนตตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) เพื่อเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง และใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) โดยจะเน้นการลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ในภาวะปกติการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านความผันผวนในราคาตลาดของ TSFC นั้น แยกการพิจารณาได้ 2 ส่วน ดังนี้

- ในส่วนของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและการลงทุนในตราสารหนี้ TSFC จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทบริหารเงิน (Money Market Fund) เป็นหลักเพื่อบริหารสภาพคล่องซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ หรือตราสารหนี้ที่มี Duration ที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน หรือ ตราสารหนี้ต่างๆ การกำหนด Duration ที่ TSFC จะลงทุน ณ ขณะใดๆ จะขึ้นกับมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ยในขณะนั้น นอกจากนี้ TSFC ยังได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนด้วย
- ในส่วนของเงินให้สินเชื่อ (Loan and Receivable Business) TSFC ได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่อาจเกิดขึ้นจากการลดลงของมูลค่าหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เป็นรายบุคคล นอกจากนี้ TSFC ยังใช้กลยุทธ์ Matching Asset and Liabilities เพื่อดูแลจัดการด้านราคา (Pricing) โดยให้แนวทางการกำหนดราคาของสินเชื่อที่สอดคล้องกับต้นทุนของ TSFC

#### 4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน ทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน TSFC มีระเบียบการปฏิบัติงานอย่างชัดเจนไว้ทุกโปรแกรมผลิตภัณฑ์ มีทีมบริหารเป็นผู้กลั่นกรองและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ โดยมีฝ่ายกำกับดูแลกิจการ และฝ่ายตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกรรมให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และมีการทำรายงานเป็นประจำทุกปีส่งสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ และฝ่ายตรวจสอบภายใน ยังมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ โดยฝ่ายกำกับดูแลกิจการและฝ่ายตรวจสอบภายในขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) จึงสามารถดูแลตรวจสอบธุรกรรมว่าได้ปฏิบัติตาม Product Program กฎเกณฑ์ของทางการ และกฎหมายต่างๆ หรือไม่ โดยเฉพาะในขั้นตอนของการพัฒนาธุรกรรมใหม่ๆ ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ และฝ่ายตรวจสอบภายใน จะเข้าทดสอบรายการตัวอย่างร่วมกับผู้ปฏิบัติงานในแต่ละหน้าที่ (Users Acceptance Test) เพื่อให้มั่นใจว่าธุรกรรมที่ออกแบบนั้นจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างปกติ และเพื่อให้การทดสอบครอบคลุมทุกกรณีอย่างครบถ้วน การทดสอบโปรแกรมใดๆ ยังต้องมีข้อสมมุติฐานถึงข้อผิดพลาด (Error) ที่อาจจะเกิดขึ้นพร้อมทั้งเตรียมแผนรองรับแก้ไขข้อผิดพลาดนั้นไว้ด้วย

ในส่วนของการปฏิบัติงาน TSFC จะใช้คู่มือการปฏิบัติการและแผนภาพการทำงาน (Job Description and Workflow) กับทุกฝ่ายงาน ซึ่งแสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ และขั้นตอนของการรายงานตามลำดับขั้นเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยคู่มือดังกล่าวจะให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมการปฏิบัติงานและการถ่วงดุลอำนาจ อาทิเช่น

- มีการแบ่งแยกการทำงานที่ชัดเจน แยกการทำงานของฝ่ายงาน Front-office ออกจากการทำหน้าที่ของฝ่ายปฏิบัติการที่เป็น Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุมหน้าที่การทำงานที่แน่นอน โดยมีการแบ่ง Securities Code แยกหน้าที่การปฏิบัติงานออกจากหน้าที่การอนุมัติให้เป็นคนละคนกัน และสามารถตรวจสอบได้ว่าเจ้าหน้าที่คนใดเข้าไปดำเนินการเรื่องใด ณ เวลาใด
- มีแบบฟอร์มที่เป็นมาตรฐานสำหรับการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ

#### 5. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป) โดย TSFC จะมีการจัดทำแบบจำลองอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิในสถานการณ์ต่างๆ เพื่อแจ้งให้ฝ่ายจัดการและรายงานให้คณะกรรมการทราบ เป็นการป้องกันการไม่ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ที่เกิดจากการวางแผนกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

#### 6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้รับผิดชอบกลยุทธ์ของ TSFC โดย TSFC มีการจัดทำแผนงบประมาณประจำปี และติดตามผลเป็นรายเดือน

#### 7. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

สินเชื่อส่วนใหญ่ของ TSFC ในปัจจุบันเป็นสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเงินให้สินเชื่อและมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ และตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อจะลดลงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงทำให้ TSFC ต้องเรียกหลักประกันเพิ่มเติม หรือบังคับขาย ซึ่งเสี่ยงต่อการเรียกหลักประกันเพิ่มเติมไม่ได้ หรือขาดทุนจากการบังคับขาย TSFC ได้มีการกระจายและกำหนดเพดานการปล่อยสินเชื่อในหลักทรัพย์แต่ละตัว ทำให้ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้านนี้ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังพัฒนาเพิ่มผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อลดผลกระทบภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ ในด้านการแข่งขันธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆ มีการเปิดบริการสินเชื่อแก่นักลงทุนทำให้มีการแข่งขันมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือการสนับสนุนการทำธุรกรรม



ในตลาดทุน ดังนั้นการให้บริการก็จะไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่าที่จะเป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆโดยตรง

#### 8. ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง

คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของ TSFC ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อทางลบต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ ดังเช่นที่เกิดเหตุการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งในประเทศไทยและในหลายๆภูมิภาคทั่วโลกในช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อทั้งตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและในระดับโลก ทำให้นักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชะลอการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นการชั่วคราว เพื่อประเมินสถานการณ์ที่เกิดขึ้นอย่างรอบด้าน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบทำให้ยอดการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของ TSFC ก็ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาด เป็นผลให้กระทบต่อรายได้ของ TSFC ปรับตัวลดลง อันจะทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ และเพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีต่อ TSFC ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ TSFC ได้ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดผลกระทบที่เกิดกับผลการดำเนินงานให้น้อยที่สุด รวมไปถึงเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติรวมถึงเหตุการณ์อื่นๆ TSFC ได้มีการปรับปรุงนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) ให้รองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นได้เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ TSFC เป็นไปอย่างราบรื่น

#### สรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

สำหรับผลการดำเนินงานของ TSFC สำหรับงวดสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่ผ่านมา TSFC มีผลกำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนเท่ากับ 10.93 ล้านบาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 5.29 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.62 ในด้านฐานะการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,855.67 ล้านบาท ประกอบไปด้วยรายการสำคัญคือ (1) ยอดลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์จำนวน 3,028.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.55 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.06 จากสิ้นปี 2566 และ (2) เงินให้กู้ยืมจำนวน 595.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.43 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.25 จากสิ้นปี 2566 ทางด้านหนี้สินรวม ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,978.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 127.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.89 จาก ณ สิ้นปี 2566 โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 1,790 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.49 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.61 จากสิ้นปี 2566 และการเสนอขายตราสารหนี้จำนวน 80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.04 ของหนี้สินรวม ลดลงร้อยละ 67.28 จากสิ้นปี 2566 ซึ่งหนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับขนาดของเงินให้กู้ยืมรวมที่เพิ่มขึ้น

ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วจำนวน 1,549.13 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,877.47 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.14 จาก ณ สิ้นปี 2566 ที่เท่ากับ 1,899.05 ล้านบาท เป็นผลจากการที่ TSFC มีผลกำไรสุทธิในงวดหกเดือนแรกของปี 2567 แต่มีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวดปี 2566 โดยอัตรา NCR ล่าสุด ณ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ที่ร้อยละ 94.35 อยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดให้ TSFC ต้องดำรงอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) เมื่อสิ้นวันใดๆ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563)

โดยเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2567 บริษัททริส เรทติ้ง จำกัด (TRIS) ได้แจ้งผลการทบทวนอันดับเครดิตองค์กรของ TSFC โดยคงอันดับเครดิตที่ระดับ “BBB” (Triple B) และมีแนวโน้มอันดับเครดิตที่ “Stable” หรือคงที่ โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและสถานะความเสี่ยงที่เข้มแข็ง อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งประเมินตำแหน่งทางธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัทว่าอยู่ในระดับ “ปานกลาง”

ทั้งนี้ แผนการดำเนินธุรกิจของ TSFC ในอนาคต เพื่อให้บรรลุวิสัยทัศน์ในการเป็นกลไกในการขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพ โดยเป็นสถาบันการเงินหลักในการเสริมสภาพคล่องด้านเงินทุนและหลักทรัพย์ และสามารถรองรับการพัฒนาธุรกิจใหม่ที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนนั้น ทำให้ TSFC มีความจำเป็นในการระดมทุนด้วยต้นทุนทางการเงินที่สามารถแข่งขันได้ การออกเสนอขายตราสารหนี้ให้กับนักลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ จึงเป็นอีกช่องทางหนึ่งในแผนการระดมทุนของ TSFC โดยตราสารหนี้ที่เสนอขายนั้น มีวันถึงกำหนดใช้เงินแบบเมื่อทวงถาม (Call) และแบบมีระยะเวลา (Term) ในอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ขึ้นกับสภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินและระยะเวลาครบกำหนดของตราสารหนี้ อันจะสามารถทำให้ TSFC มีทางเลือกในการจัดสรรแหล่งเงินกู้ยืมให้มีประสิทธิภาพและคล่องตัว มีโครงสร้างเงินกู้ยืมที่มีเสถียรภาพและกระจายตัวอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ ยังสามารถเป็นแหล่งเงินทุนอีกแหล่งที่สำคัญในการรองรับการเจริญเติบโตของธุรกิจในด้านต่างๆ ด้วย

### สรุปรายละเอียดของตราสารที่จะออกและเสนอขาย

บริษัทมีความประสงค์จะเสนอขายตัวเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) อายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่าวงเงินคงค้าง ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000,000,000 บาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่ง เมื่อมีการไถ่ถอนแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าวกลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000,000,000 บาท)

ทั้งนี้ การออกตราสารหนี้ดังกล่าวเป็นไปตามโครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) อายุ 2 ปี วงเงินรวม 5,000,000,000 บาท ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 3 มกราคม 2568 (อายุโครงการ วันที่ 17 มกราคม 2568 ถึง วันที่ 3 มกราคม 2570) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ เพื่อใช้ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน หรือตามที่กำหนดไว้ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สำหรับการเสนอขายในแต่ละครั้ง

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อตราสารหนี้)

ส่วนที่ 2  
ผู้ออกตราสารหนี้

## ส่วนที่ 2.1

### การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน

## 1. โครงสร้างและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

### 1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

#### ขอบเขตการประกอบธุรกิจ

ขอบเขตการประกอบธุรกิจของ TSFC ในฐานะสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาตลาดทุนของประเทศให้มีเสถียรภาพ และเป็นกลไกการเคลื่อนไหวของเงินทุนเพื่อเชื่อมโยงตลาดเงินและตลาดทุนเข้าด้วยกัน นอกจากนี้ยังรวมถึงการดำเนินธุรกรรมใหม่ๆ อันจะก่อให้เกิดการพัฒนาตลาดทุนในเชิงกว้างและเชิงลึก ทั้งนี้ ธุรกรรมต่างๆ สามารถแบ่งได้ 3 ประเภท กล่าวคือ

#### 1. การให้บริการด้านการให้สินเชื่อ

TSFC ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเป็นธุรกิจหลัก โดยการให้สินเชื่อสามารถแบ่งได้เป็นหลายรูปแบบ อย่างไรก็ตามสินเชื่อส่วนใหญ่ของ TSFC จะเป็นสินเชื่อที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ในลักษณะ Asset Based Financing

##### 1.1 การให้กู้ยืมเงิน

- การให้กู้ยืมทั่วไปแก่บริษัทหลักทรัพย์
- การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนในบัญชีเครดิตบาลานซ์ การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก (IPO) การให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่จดทะเบียนอยู่แล้ว (PO) รวมถึงการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นที่จำหน่ายแบบเฉพาะเจาะจง (PP)
- การให้ยืมเงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ (Credit Balance Refinancing)
- การให้กู้ยืมแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย (ESOP Financing)
- การซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน (Reverse Repurchase)

ธุรกรรมการซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาว่าจะขายคืน เป็นรูปแบบของการกู้ยืมที่มีหลักทรัพย์เป็นประกัน โดยหลักทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกันนั้นได้มีการโอนกรรมสิทธิ์จริงมายังผู้ให้กู้ ทำให้ผู้ให้กู้สามารถนำหลักประกันนั้นไปให้กู้ยืมต่อหรือขายได้ และเมื่อครบกำหนดผู้ให้กู้จะต้องส่งหลักประกันคืนให้แก่ผู้กู้ พร้อมกับการได้รับเงินคืนจากผู้กู้ ในการซื้อคืนหลักทรัพย์ในราคาซื้อคืนที่ได้ตกลงกันไว้แต่แรก

##### 1.2 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending : SBL)

เป็นการให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เช่น เพื่อการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ได้มีการขายหรือจะมีการขาย หรือเพื่อคืนหลักทรัพย์ที่เคยยืมมาก่อน เป็นต้น โดยผู้ยืมหลักทรัพย์จะต้องวางหลักประกันสำหรับการยืมหลักทรัพย์ตามที่ TSFC กำหนด และ/หรือ เป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์นั้น เพื่อป้องกันความเสี่ยง หรือเพื่อ Cover Fail ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังสามารถให้ยืมหลักทรัพย์แก่ผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์/ จัดหาหุ้นส่วนเกิน ในการออกหุ้นใหม่เพื่อเสนอขายต่อประชาชน (IPO/ PO) เพื่อส่งมอบหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน

## 2. การลงทุน

การลงทุนในทรัพย์สินและ/หรือเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ จะเป็นไปตามนโยบายและกรอบการลงทุนของ คณะกรรมการผู้มีอำนาจ และสอดคล้องกับกฎระเบียบ วิธีการและเงื่อนไขต่างๆ ของกฎหมายที่เกี่ยวข้องด้วย โดยแผนงาน ปัจจุบัน TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทเนตตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) และเพื่อเป็น สินทรัพย์สภาพคล่อง หรือใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) และลงทุนในเงินของลูกค้า ซึ่งจะเน้น การลงทุนในตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย หรือหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ทั้งนี้ การลงทุนใดๆ ใน เงินของลูกค้าจะเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่ทางการกำหนดไว้

## 3. การให้บริการทางการเงินอื่น

นอกจากธุรกิจดังกล่าวข้างต้นแล้ว TSFC ยังมีบริการด้านอื่นๆ อีก ได้แก่ การออกหนังสือสัญญาที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่ เหลือจากการรับประกันการจัดจำหน่ายและการเข้าซื้อหลักทรัพย์ตามหนังสือสัญญาฯ ให้กับบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นผู้จัดการ จำหน่าย (Contingent Agreement to Purchase Letter : CAPL) ซึ่งจะช่วยเหลือบริษัทหลักทรัพย์ที่ต้องการรับประกันการจัด จำหน่ายแต่มีเงินกองทุนน้อย ทั้งนี้ต้องขึ้นกับความเพียงพอของเงินกองทุนของ TSFC ด้วยเช่นกัน

### การให้บริการทางการเงินที่สำคัญ

การให้บริการของ TSFC แบ่งได้ 3 ประเภท คือ

#### 1. การให้สินเชื่อแก่สถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

##### 1.1 การให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน

การให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์เป็นหลักประกันแก่สถาบันการเงินนั้น จะช่วยสนองความต้องการของสถาบัน การเงินในการเปลี่ยนทรัพย์สินที่ไม่มีสภาพคล่องเป็นทรัพย์สินที่มีสภาพคล่องได้ ซึ่งการแบ่งแยกประเภทของการให้สินเชื่อนั้นจะ ขึ้นอยู่กับลำดับชั้นของสิทธิเรียกร้องในหลักประกัน ซึ่งหลักประกันส่วนใหญ่ล้วนเป็นหลักประกันในความต้องการของตลาด อัน ประกอบด้วย หุ้นทุน หุ้นกู้ และหน่วยลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1.1.1 Securities Repurchase คือการให้สินเชื่อโดยที่บริษัทหลักทรัพย์นำหลักทรัพย์มาขายและมีสัญญาว่า จะซื้อคืนตามวันเวลาที่กำหนด โดยระยะเวลาปกติจะน้อยกว่า 6 เดือน และราคาที่กำหนดนั้นจะเท่ากับ ราคาที่ซื้อบวกดอกเบี้ยตามที่กำหนดในสัญญา กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะถูกโอนเปลี่ยนมือมายัง TSFC ในวันที่รับซื้อหลักทรัพย์ และถูกโอนกลับไปยังบริษัทหลักทรัพย์เมื่อบริษัทหลักทรัพย์นั้นได้ซื้อหลักทรัพย์ คืน โดยหลักทรัพย์ที่นำมาขายจะถูก Hair-cut และมีการทำการ Mark to Market ทุกสิ้นวันทำการเพื่อ เรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อมูลค่าหลักประกันลดต่ำลงไปถึงเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้

1.1.2 Pledged Loan คือการให้สินเชื่อโดยมีหลักทรัพย์มาจำนำเป็นหลักประกันไว้กับ TSFC โดยมี กำหนดเวลาชำระคืนที่แน่นอน ซึ่งในช่วงระยะเวลาดังกล่าว หากหลักทรัพย์ที่จำนำไว้มีมูลค่าลดลง TSFC สามารถเรียกให้บริษัทหลักทรัพย์นำหลักทรัพย์มาจำนำเพิ่มได้ กรรมสิทธิ์ในหลักทรัพย์จะยังคงเป็นของ บริษัทหลักทรัพย์ โดยที่ TSFC มีบุริมสิทธิเหนือหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้หากบริษัทหลักทรัพย์ กระทำผิด ข้อตกลง TSFC มีสิทธิบังคับจำนำหลักประกันเพื่อนำมาชำระหนี้

1.1.3 Loan to Broker for Margin Transaction : LBMT เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ แบบมีกำหนดเวลาชำระคืนที่แน่นอน เพื่อเป็นการเสริมสภาพคล่องในการทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์ของบริษัทหลักทรัพย์โดยตรง บริษัทหลักทรัพย์สามารถจะนำสิทธิเรียกร้องที่จะได้รับชำระหนี้ตามสัญญาเครดิตบาลานซ์นั้นมาเป็นหลักประกันให้กับ TSFC และจะได้รับเงินกู้ยืมไปทำธุรกิจเครดิตบาลานซ์ โดยจะใช้สัญญาหลักประกันทางธุรกิจและการจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งไม่ต้องมีการส่งมอบการครอบครองหลักประกันได้ ตาม พ.ร.บ. หลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. 2558 ได้ ทั้งนี้ TSFC จะมีบุริมสิทธิเหนือหลักประกันดังกล่าว หากบริษัทหลักทรัพย์กระทำผิดข้อตกลงที่มีระหว่างกัน

## 1.2 การให้สินเชื่อทั่วไป

การให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือการให้สินเชื่อผ่านตลาดเงิน (Money Market Loan) คือการให้บริการสินเชื่อผ่านตลาดเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ หรือสถาบันการเงิน เป็นสินเชื่อประเภทเรียกคืนเมื่อทวงถามหรือแบบมีระยะเวลา มีอัตราดอกเบี้ยที่เป็นไปตามต้นทุนการกู้ยืมของ TSFC เองในช่วงเวลานั้นๆ การให้สินเชื่อประเภทนี้จะสนองความต้องการสภาพคล่องในระยะสั้นๆ ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีสภาพคล่องไหลเวียนได้อย่างคล่องตัว โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทหลักทรัพย์ ที่มีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการชำระราคาจากการซื้อ/ขาย หลักทรัพย์ของลูกค้าที่อาจเพิ่มขึ้นเป็นช่วงๆ รวมไปถึงเพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องสำหรับการให้บริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ หรือธุรกรรมอื่นๆ ให้กับลูกค้าของตน

## 1.3 การสนับสนุนการทำธุรกรรม Single Stock Futures Block trade ของบริษัทหลักทรัพย์ (Block Trade Financing)

เป็นการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์รูปแบบหนึ่ง เพื่อเอื้อให้ลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ ทำธุรกรรมซื้อ Single Stock Futures Block trade ได้ โดย TSFC จะเป็นผู้เปิดสถานะ Short Single Stock Futures (SSF) ในตลาด TFEX เพื่อจับคู่กับลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ที่เปิดสถานะ Long SSF และ ในขณะเดียวกัน TSFC จะซื้อหุ้นตัวนั้น ๆ ใน SET และถือครองไปจนกว่าจะมีการปิดสถานะ SSF เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการเคลื่อนไหวของราคา SSF ในตลาด TFEX ทั้งนี้ SSF ที่ TSFC เข้าไปเปิดสถานะ Short และหุ้นที่ TSFC เข้าไปซื้อดังกล่าวจะต้องผ่านการคัดเลือกของ TSFC ภายใต้เกณฑ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ผลตอบแทนจากการทำธุรกรรมของ TSFC ไม่ใช่ผลตอบแทนจากการลงทุน แต่จะเป็นเงินที่เรียกเก็บจากบริษัทหลักทรัพย์โดยคิดเป็นอัตรา ของจำนวนเงินที่ TSFC ใช้ในการซื้อหุ้นตามระยะเวลาที่ถือครองหลักทรัพย์นั้น

## 2. การให้สินเชื่อแก่นักลงทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

### 2.1 การให้สินเชื่อแก่นักลงทุนทั่วไปเพื่อซื้อหลักทรัพย์

สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ให้กับนักลงทุนทั่วไป โดย TSFC จะให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ทั้งนี้ นักลงทุนที่สนใจจะกู้เงินสามารถติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ (Broker) ที่เข้าร่วมโครงการกับ TSFC การกู้ยืมเงินจาก TSFC สามารถนำไปซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมถึงหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน และหุ้นของบริษัทที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อนำหุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่นักลงทุนซื้อหุ้น (ที่ TSFC ตกลงให้สินเชื่อ) ในตลาดรอง TSFC จะทำการชำระราคาหุ้นที่นักลงทุนซื้อ ผ่านระบบชำระราคาของบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับกรณีที่นักลงทุนจองซื้อหุ้นในตลาดแรก TSFC จะจ่ายค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แทนนักลงทุน นอกจากนี้การกู้เงินจาก TSFC ยังรวมถึงการให้กู้เงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้ค้ำของเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากบริษัทหลักทรัพย์ด้วย

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

TSFC ได้รับการติดต่อโดยตรงจากนักลงทุนทั่วไปและโดยผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์ที่ประสงค์ขอรับบริการสินเชื่อในระบบเครดิตบาลานซ์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขอรับบริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์จาก TSFC ควบคู่กับการใช้บริการสินเชื่อเครดิตบาลานซ์จากบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มความหลากหลายของหลักทรัพย์ ที่นักลงทุนสามารถกู้ยืมได้

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- แก้ปัญหาแหล่งเงินทุนและการเตรียมเงินกองทุน เพื่อรองรับการประกอบธุรกรรมของบริษัทหลักทรัพย์ โดยเฉพาะบริษัทหลักทรัพย์ที่มีขนาดกลาง/ขนาดเล็ก และการที่ TSFC ซึ่งเป็นสถาบันกลางเข้ามาทำหน้าที่ให้สินเชื่อดังกล่าวแทนนั้น นอกจากจะช่วยกระตุ้นให้นักลงทุนมีการซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นแล้วยังเอื้อประโยชน์ต่อบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งมีรายได้หลักจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยไม่มีความเสี่ยงจากการถูกแย่งลูกค้าแต่อย่างใด
- การที่บริษัทหลักทรัพย์มุ่งพัฒนาเพื่อคุณภาพการให้บริการแก่นักลงทุนในบทบาทของการเป็นนายหน้าหรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ขณะที่ TSFC มุ่งเน้นการให้สินเชื่อเครดิตบาลานซ์แทนบริษัทหลักทรัพย์นั้น จะช่วยให้อุตสาหกรรมมีการจัดระเบียบและแบ่งหน้าที่การดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

## 2.2 การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก (IPO)

สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับนักลงทุนทั่วไป ที่มีความประสงค์ให้การเงินสินเชื่อเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรก (IPO) เพื่อสร้างโอกาสให้นักลงทุนสามารถจองซื้อหุ้นได้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้หลักทรัพย์ที่ TSFC อนุญาตให้ใช้สินเชื่อประเภทนี้จะไปตามที่ TSFC กำหนดเท่านั้น

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

การผลักดันของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งผลให้การเสนอขายหลักทรัพย์จะมีอย่างต่อเนื่อง การให้สินเชื่อเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรกน่าจะช่วยสร้างโอกาสให้นักลงทุนสามารถจองซื้อได้จำนวนมากขึ้น เป็นการสนับสนุนทางอ้อมให้กับการระดมทุนของกิจการเป็นไปอย่างราบรื่น ทั้งนี้ปัจจุบันนักลงทุนผู้ประสงค์ขอรับสินเชื่อเพื่อจองซื้อหุ้น ล้วนแต่ขอรับสินเชื่อจาก TSFC ทั้งสิ้น เนื่องจากบริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้รับอนุญาตให้ทำธุรกรรมนี้

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- เพิ่มโอกาสในการซื้อให้กับนักลงทุนในตลาดแรก ซึ่งเป็นบริการสินเชื่อเพิ่มเติมจากบริการสินเชื่อเพื่อการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดรอง
- เพิ่มแหล่งเงินทุนให้กับนักลงทุนในการซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรก ซึ่งปัจจุบันธนาคารพาณิชย์ไม่ได้ให้ความสำคัญในธุรกรรมประเภทนี้ บริษัทที่มีคุณภาพสามารถระดมทุนได้เป็นจำนวนมากขึ้นเนื่องจาก TSFC พร้อมจะให้เงินกู้ยืมแก่นักลงทุนในการจองซื้อหุ้นที่เสนอขาย



### 2.3 การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย (ESOP Financing)

เป็นการให้กู้เงินแก่กรรมการและพนักงานเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการ และพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อประเภทระยะปานกลางถึงระยะยาว ผู้กู้จะทำการผ่อนชำระคืนและดอกเบี้ยเป็นรายงวด โดยยินยอมให้นายจ้างหักบัญชีเงินเดือนของตนและนำส่งให้แก่ TSFC ทุกสิ้นเดือน ในการเสนอบริการสินเชื่อประเภทนี้ TSFC จะร่วมมือกับที่ปรึกษาทางการเงินประสานงานกับนายจ้างที่มีการออกโครงการ ESOP นั้น พนักงานและกรรมการที่สนใจสามารถติดต่อขอรับบริการจาก TSFC โดยผ่านนายจ้างของตน

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

แนวคิด ESOP เริ่มมีบทบาทอย่างมากในระยะหลังที่ผ่านมา โดยบริษัทต่างๆ เริ่มต้นตัวในการจัดทำโครงการ ESOP ให้กับพนักงานขององค์กร โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้จัด ESOP ให้กับพนักงานของตนเองอย่างต่อเนื่อง ซึ่ง ESOP มีรูปแบบ 2 ลักษณะ คือ เป็นหุ้นสามัญ หรือเป็นสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในอนาคต นอกจากนี้บริษัทที่ประสงค์จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก็มีแนวโน้มที่จะจัดสรร ESOP ให้กับพนักงานด้วย แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากโครงการ ESOP จำเป็นต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และมีขั้นตอนในการดำเนินการ ประกอบกับในปัจจุบันมีโครงการ Employee Joint Investment Program : EJIP เป็นทางเลือกให้กับบริษัทจดทะเบียนในการใช้เป็นเครื่องมือในการให้ผลตอบแทนพนักงานเพิ่มเติม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อปริมาณสินเชื่อ ESOP ได้เช่นกัน

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

- ส่งเสริมให้เกิดการเข้าใจและรู้จักกับตลาดทุนมากขึ้นจากการขยายฐานนักลงทุนไปยังนักลงทุนอีกกลุ่มหนึ่ง
- สร้างฐานนักลงทุนระยะปานกลางและระยะยาวในตลาดทุนเนื่องจากสินเชื่อประเภท ESOP นี้ จะช่วยสนับสนุนแหล่งเงินทุนให้กับพนักงานที่ประสงค์จะถือครองหุ้นสามัญในกิจการที่ตนเองทำงานอยู่

### 3. การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์เป็นส่วนหนึ่งของธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ซึ่งผู้ประกอบการต้องมีใบอนุญาตการประกอบธุรกิจจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่สามารถทำหน้าที่เป็นตัวกลาง (Principal) หรือตัวแทน (Agent) ระหว่างผู้ให้ยืมและผู้ยืมหลักทรัพย์ได้

ในส่วนของ TSFC นั้น TSFC จะทำหน้าที่ในลักษณะตัวกลางแบบ Principal เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นของคู่สัญญา (Counter Party Risk) ซึ่ง TSFC จะทำการยืมหลักทรัพย์จากผู้ถือครองหลักทรัพย์ อันได้แก่ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือครองหลักทรัพย์ประเภทสถาบัน และจะดำเนินการวางหลักประกันไว้กับผู้ดูแลหลักประกัน หรือคู่สัญญาโดยตรงก็ได้ การมีผู้ดูแลหลักประกันจะช่วยทำหน้าที่เก็บรักษาหลักประกันให้แทนผู้ให้ยืม และจะเป็นผู้ทำหน้าที่คืนหลักประกันให้แก่ TSFC เมื่อ TSFC ส่งคืนหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ให้ยืมครบตามเงื่อนไข หรือในกรณีที่ TSFC ไม่ส่งคืนหลักทรัพย์แก่ผู้ให้ยืมตามที่ระบุไว้ในสัญญา ผู้ดูแลหลักประกันจะส่งมอบหลักประกันนั้นแก่ผู้ให้ยืม หรือขายหลักประกันแล้วนำมาชำระหนี้ยืมแก่ผู้ให้ยืมตามแต่จะตกลงกัน อย่างไรก็ตาม หากมีการยืมหลักทรัพย์จากสถาบันที่มีฐานะการเงินที่มั่นคงเพียงพอ TSFC อาจพิจารณาวางหลักประกันไว้กับผู้ให้ยืม

หลักทรัพย์โดยตรงได้เช่นกัน ซึ่งมีข้อดีคือทำให้ขั้นตอนการดำเนินงานต่างๆ ง่ายและสะดวกขึ้น เนื่องจากเป็นการติดต่อกันโดยตรง ไม่ต้องผ่านคนกลางสำหรับการให้ยืมหลักทรัพย์นั้นมี 2 โปรแกรมตามเงื่อนไขและวิธีปฏิบัติของแต่ละโปรแกรม คือ

(1) การให้ยืมหลักทรัพย์แก่นักลงทุนสถาบัน ได้แก่กลุ่มธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกัน กองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบันอื่นๆ ตามที่ TSFC กำหนดเพิ่มเติม

(2) การให้ยืมหลักทรัพย์แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- **ทิศทางธุรกิจ (Business Demand)**

โดยปัจจุบัน TSFC ให้บริการธุรกรรมการยืมหลักทรัพย์เฉพาะโปรแกรมที่ (1) เท่านั้น การให้ยืมหลักทรัพย์ เฉพาะนักลงทุนสถาบันเป็นการทำธุรกรรมในลักษณะ Wholesale โดยทำกับสถาบันรายใหญ่ มีมูลค่าการ ยืมต่อครั้งที่สูง ทำให้เสียต้นทุนในการปฏิบัติการ (Operating Expense) ต่อรายการไม่มากนัก แต่ TSFC ต้องมีรายชื้อหุ้นตรงกับความต้องการของผู้ยืมและมีปริมาณหุ้นให้ยืมที่เพียงพอด้วย

- **ประโยชน์ต่อตลาดทุน**

การสนับสนุนให้นักลงทุนยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตจะเป็นเครื่องมือให้นักลงทุนทำกำไรในตลาดขาลง ซึ่งการ ส่งเสริมการยืมหุ้นเพื่อขายชอร์ตควบคู่ไปกับการกู้ยืมเงินเพื่อหุ้นจะช่วยสร้างเสถียรภาพของราคาในตลาด หลักทรัพย์ฯ ได้

### การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

การประกอบธุรกิจของ TSFC ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) โดยการดำเนินธุรกรรมใดๆ ต้องได้รับความเห็นชอบและอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งแยก พิจารณาได้เป็น 3 เรื่อง คือ

#### 1. เกณฑ์ในการอนุญาตให้ TSFC ดำเนินธุรกรรมต่างๆ สามารถพิจารณาได้ดังต่อไปนี้

ธุรกรรมของ TSFC	กรอบอำนาจอนุมัติของ ก.ล.ต.
<b>ธุรกรรมหลัก</b>	
1. การให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทหลักทรัพย์ การประกอบธุรกิจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ โดยมีสัญญาว่าจะขายหรือซื้อ คืน (REPO)	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545 - ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ทธ. 24/2565
2. การรับรอง รับอาวัล สอดเข้าแก้หน้า หรือสลักหลัง ตัวเงินที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ส่งจ่ายหรือผู้ทรง	- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552
3. การรับซื้อหรือซื้อลดตัวเงินที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นผู้ขาย	- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552

ธุรกรรมของ TSFC	กรอบอำนาจอนุมัติของ ก.ล.ต.
4. การให้สินเชื่อแก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เพื่อขายชอร์ตในบัญชีเครดิตบาลานซ์ รวมถึงการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนในตลาดแรก การกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานฯ โดยมีวัตถุประสงค์จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนกับตลาดฯ และการให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทยที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเป็นหุ้น ซึ่งบริษัทที่ออกจะนำใบแสดงสิทธิเข้าจดทะเบียนกับตลาดฯ	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552</li> <li>- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2552</li> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545</li> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2545</li> </ul>
5. การออกหนังสือสัญญาที่จะซื้อหลักทรัพย์ที่หลีกเลี่ยงการรับประกันการจัดจำหน่าย	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546</li> </ul>
6. การให้สินเชื่อเพื่อซื้อหุ้นของบริษัทที่เสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหรือบริษัทย่อย	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 26/2552</li> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 22/2545</li> </ul>
7. การเป็นผู้ประกันของกองทุนรวมมีประกันของ TSFC	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ ทธ. 46/2552</li> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ ทธ. 101/2552</li> </ul>
8. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 8/2551</li> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 25/2551</li> <li>- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 47/2552</li> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 44/2552</li> </ul>
9. การให้คำปรึกษา หรือให้บริการด้านงานสนับสนุนแก่บริษัทอื่นได้ (ต้องมีลักษณะที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตามประเภทที่ได้รับอนุญาต)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ ทธ. 24/2565</li> </ul>
<b>ธุรกรรมอื่น</b>	
10. การให้ยืมเงินแก่นักลงทุนเพื่อชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ (Credit Balance Refinancing)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546</li> </ul>
11. การแนะนำนักลงทุนเพื่อไปเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 9/2546</li> </ul>
12. การดูแลและเก็บรักษาหลักทรัพย์ (Custodian Service)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545</li> </ul>
13. การเป็นนายทะเบียนและตัวแทนจ่ายเงินสำหรับหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่น	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ อธ. 26/2545</li> </ul>
14. การประกอบกิจการอื่นใดตามที่ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ. 32/2552</li> </ul>

## 2. หลักเกณฑ์ และเงื่อนไข ในเรื่องเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน

- ปฏิบัติตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ โดย TSFC ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาทและร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป (ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563)
- ปฏิบัติตามเกณฑ์ข้อกำหนดสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด (ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สธ. 64/2563) ทั้งนี้ TSFC ได้มีการปฏิบัติตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ อย่างเคร่งครัด โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีอัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 94.35
- ให้กู้ยืม และ/หรือ ลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์ใดบริษัทหลักทรัพย์หนึ่งได้ ไม่เกินหนึ่งเท่าของเงินกองทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- ซื้อหรือมีหุ้นของบริษัทใดบริษัทหนึ่งได้ไม่เกิน 10% ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทนั้น และจำนวนเงินลงทุนในหุ้นของทุกบริษัทจะต้อง ไม่เกิน 60% ของเงินกองทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

## 3. เกณฑ์อื่นๆ ได้แก่

- การขอความเห็นชอบผู้บริหาร
- การขอความเห็นผู้สอบบัญชี

ปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องเช่นเดียวกับ บริษัทหลักทรัพย์ทั่วไป

### 1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### ประวัติความเป็นมาของบริษัท

#### สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC)

แต่เดิมการให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์จะกระจายการดำเนินการตามสถาบันการเงินต่างๆ โดยที่สถาบันการเงินเหล่านั้นไม่ได้เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านหลักทรัพย์ และไม่ได้มุ่งเน้นการให้สินเชื่อประเภทนี้ จึงไม่สามารถให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ได้อย่างคล่องตัวและมีประสิทธิภาพ ในประเทศทางแถบเอเชียที่มุ่งเน้นการพัฒนาตลาดทุน จึงมีแนวความคิดในการจัดตั้งสถาบันการเงินเพื่อภาคธุรกิจหลักทรัพย์เป็นการเฉพาะ

สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) เป็นสถาบันการเงินรูปแบบหนึ่งที่ตั้งขึ้น เพื่อให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจหลักทรัพย์โดยเฉพาะ เพื่อสนับสนุนการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุน โดยมีภารกิจหลักคือ SFC จะทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการระดมทุน (เงิน/หลักทรัพย์) ทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว และนำมาให้กู้ยืมแก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อนำไปใช้ในการดำเนินกิจกรรมทั้งในตลาดแรก (Primary Market) และตลาดรอง (Secondary Market) ทั้งนี้เพื่อทำให้การดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ มีต้นทุนที่ต่ำและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดย SFC จะต้องเป็นสถาบันการเงินที่มีความน่าเชื่อถือ สามารถระดมทุนที่มีต้นทุนต่ำได้อย่างคล่องตัว มีความเชี่ยวชาญพิเศษด้านหลักทรัพย์ มีความพร้อมในการที่จะรับหลักทรัพย์เป็นหลักประกัน สามารถจัดการความเสี่ยงในการให้สินเชื่อเพื่อสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

**บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC Securities Public Company Limited “TSFC”)**

สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Securities Finance Corporation : SFC) ในประเทศไทย ปัจจุบันมีชื่อเรียกว่า “บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)” (TSFC) หรือ TSFC Securities Public Company Limited เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์แห่งเดียวของไทย (Thailand Securities Finance Corporation : TSFC) ตั้งขึ้นเช่นเดียวกับ SFC ในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และจีน TSFC ในฐานะของ SFC จึงมีภารกิจในการเป็นแหล่งเงินทุนหลักให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ และนักลงทุน โดยมุ่งที่จะพัฒนาบริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับ Securities Financing ให้สมบูรณ์และครบถ้วน นอกจากนี้ TSFC ยังมีภาระหน้าที่ในการให้ความร่วมมือกับทางการในการดำเนินนโยบายในการช่วยเหลือและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศด้วย

TSFC เป็นสถาบันการเงินแห่งเดียวในประเทศไทยที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ตามมาตรา 4 (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2539

**เหตุผลในการจัดตั้ง**

1. เพื่อสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุน และบริการทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
2. เพื่อสนองต่อนโยบายแยกธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกัน และเพื่อสนองต่อความต้องการแหล่งเงินทุนที่แน่นอนและมีประสิทธิภาพของบริษัทหลักทรัพย์
3. เพื่อให้เกิดความเสมอภาคและเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในการประกอบธุรกิจระหว่างผู้ประกอบการหลักทรัพย์ด้วยกัน
4. เพื่อให้ทางการสามารถใช้ SFC เป็นช่องทางหนึ่งในการดำเนินนโยบายในการดูแลสินเชื่อด้านธุรกิจหลักทรัพย์และแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นกับธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น.

**ภาพรวมในการประกอบธุรกิจ**

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ตามมาตรา 4 (7) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง โดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

**โครงสร้างรายได้ของบริษัท**

	2564		2565		2566		30 มิ.ย. 2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
<b>รายได้</b>								
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.71	0.28	0.35	0.13	0.08	0.03	0.04	0.04
รายได้ดอกเบี้ย	249.34	99.33	255.21	99.55	253.43	99.57	10651	99.79
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	(0.14)	(0.06)	(0.02)	(0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.00)	(0.00)
รายได้อื่น	1.12	0.45	0.83	0.32	1.04	0.41	0.19	0.18
<b>รวมรายได้</b>	<b>251.03</b>	<b>100.00</b>	<b>256.37</b>	<b>100.00</b>	<b>254.53</b>	<b>100.00</b>	<b>106.73</b>	<b>100.00</b>

### 1.3 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

#### หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ 30 พฤศจิกายน 2567 TSFC มีทุนจดทะเบียน 1,549,125,840 บาท เรียกชำระแล้วเต็มจำนวน แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 154,912,584 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

#### ผู้ถือหุ้น

ณ 30 พฤศจิกายน 2567 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSFC เป็นดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
• ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	63.04	40.70
• ธนาคารออมสิน	29.81	19.25
• กระทรวงการคลัง	16.35	10.56
• กลุ่มธนาคารพาณิชย์	24.54	15.84
• กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์	15.96	10.30
• อื่นๆ	5.21	3.35
<b>รวม</b>	<b>154.91</b>	<b>100.00</b>

#### ยอดหนี้ค้างในการออกตั๋วเงินหรือหุ้นกู้ครั้งก่อน

ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีการออกหลักทรัพย์ที่เป็นตราสารหนี้ประเภทตั๋วเงินระยะสั้นที่ยังไม่ครบกำหนดจำนวน 80 ล้านบาท และไม่มียอดค้างของการเสนอขายหุ้นกู้

#### นโยบายการจ่ายเงินปันผล

TSFC มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ เว้นแต่ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่ามีสถานการณ์จำเป็น ซึ่งทำให้ต้องเปลี่ยนแปลงการจ่ายเงินปันผล

	2564	2565	2566
กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย (ลบ.)	82.81	76.59	54.02
เงินปันผลจ่าย (ลบ.)	51.12	46.47	32.53
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและสำรองตามกฎหมาย (ร้อยละ)	61.73	60.68	60.22

## 2. การบริหารจัดการความเสี่ยง

### 2.1 ความเสี่ยงของผู้ออตราสาร

คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และฝ่ายจัดการต่างให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการบริหารความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ TSFC ทั้งนี้ รวมถึงการบริหารความเสี่ยงในระดับกิจการโดยรวม (Enterprise Wide Risk Management) และการบริหารความเสี่ยงในระดับกิจกรรม (Activity Level) ซึ่งการบริหารความเสี่ยงนั้น จะเป็นเครื่องมือและกลไกในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ช่วยให้อัตราการลดความสูญเสียให้เหลือน้อยที่สุดและเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้มากที่สุด

บทบาทและความรับผิดชอบกับการบริหารความเสี่ยงของ TSFC สรุปได้ดังนี้

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	บทบาทและความรับผิดชอบ
คณะกรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>มีความเข้าใจถึงความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อองค์กร และทำให้มั่นใจว่าการดำเนินการที่เหมาะสมเพื่อจัดการความเสี่ยงนั้น</li> </ul>
คณะกรรมการตรวจสอบ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ตรวจสอบวิธีการจัดการความเสี่ยงในองค์กรเพื่อมีการควบคุมภายในที่เหมาะสม</li> <li>กำกับดูแลและติดตามผลการประเมินความเสี่ยง และการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นอิสระ</li> <li>รายงานต่อคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการควบคุมภายใน</li> <li>สื่อสารกับคณะกรรมการและฝ่ายจัดการ เพื่อให้เข้าใจความเสี่ยงที่สำคัญและเชื่อมโยงกับการควบคุมภายใน</li> </ul>
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	<ul style="list-style-type: none"> <li>กำหนดกลยุทธ์การจัดการความเสี่ยง กำหนดแนวทางวิธีการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้บุคลากรเข้าใจ และปฏิบัติงานได้มีประสิทธิภาพ บนความเสี่ยงที่ยอมรับได้</li> <li>จัดการให้มีการประเมินความเสี่ยงของธุรกรรมต่างๆ และติดตามผลการประเมินความเสี่ยง เพื่อหาวิธีการปฏิบัติหรือระเบียบการทำงานให้สามารถจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม</li> <li>จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องและเหมาะสมโดยนำเสนอต่อผลการประเมินไปยังคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อตรวจสอบและเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าแผนการจัดการความเสี่ยงที่มีอยู่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพเพียงพอ</li> </ul>

ผู้ที่เกี่ยวข้อง	บทบาทและความรับผิดชอบ
กรรมการผู้จัดการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>พิจารณา และอนุมัตินโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยง</li> <li>ติดตามการพัฒนากรอบการบริหารความเสี่ยง</li> <li>ติดตามกระบวนการบ่งชี้และการประเมินความเสี่ยง</li> <li>รายงานต่อคณะกรรมการเกี่ยวกับความเสี่ยง และการจัดการความเสี่ยง</li> <li>สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับความเสี่ยงที่สำคัญ</li> <li>ติดตามความเสี่ยงที่สำคัญทั้งองค์กร ทำให้มั่นใจว่ากระบวนการบริหารความเสี่ยง ได้ถูกนำไปปฏิบัติในองค์กรอย่างทั่วถึง</li> </ul>
ฝ่ายจัดการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>ส่งเสริมวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง และจัดทำแผนจัดการความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่าหัวหน้าฝ่ายงานและพนักงานในแต่ละฝ่ายงานให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง และเข้าใจในวิธีการบริหารความเสี่ยงอย่างถูกต้อง</li> <li>มีการประเมินการจัดการ และรายงานความเสี่ยงอย่างเพียงพอ</li> </ul>
ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์และหลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปฏิบัติหน้าที่ประจำวันเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านหลักประกัน</li> <li>ร่วมจัดทำนโยบาย กรอบ และกระบวนการการบริหารความเสี่ยงด้านหลักประกันให้กับบริษัท และนำเสนอคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท เพื่ออนุมัติตามลำดับขั้นต่อไป</li> </ul>
ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	<ul style="list-style-type: none"> <li>จัดทำแผนงาน และกระบวนการบริหารความเสี่ยงของบริษัท เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัท</li> <li>ประสานงาน และติดตามเพื่อให้ทุกฝ่ายงานปฏิบัติตามกรอบงานหลักและขั้นตอนการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายของบริษัท โดยให้คำปรึกษาแนะนำเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงของบริษัท</li> <li>พัฒนากระบวนการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้บริษัทมีมาตรการบรรเทาความเสี่ยงให้อยู่ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้</li> </ul>

การบริหารและควบคุมความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจนั้น มีปัจจัยความเสี่ยงหลักที่นำมาพิจารณา 8 ปัจจัย ได้แก่ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านราคา (Market Risk) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk) ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในธุรกิจ และความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง โดย TSFC ได้วางแนวทางและนโยบายในการจัดการความเสี่ยงที่รัดกุม ชัดเจน และกำหนดหน่วยงานที่รับผิดชอบดูแลความเสี่ยงแต่ละประเภทโดยตรง

#### 1. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ TSFC ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่ให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนดซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อ TSFC ได้ ปัจจุบัน TSFC มีวงเงินจากธนาคารพาณิชย์รวมทั้งสิ้น 4,750 ล้านบาท ซึ่งในภาวะปกติการบริหารสภาพคล่องจะดำเนินการโดยสายงานบริหารเงิน ซึ่งได้ประยุกต์การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน ตลอดจนการสำรองสภาพ



คล่องที่เหมาะสมมาใช้ โดยมีการใช้ Asset and Liabilities Managementซึ่งเป็นการควบคุมดูแลทรัพย์สินและหนี้สินให้มีสถานะเทียบเคียงที่ใกล้เคียงกัน (Matching) ในส่วนของอายุคงเหลือ (Maturity) และจำนวนคงเหลือ (Quantities) และจัดทำรายงาน Gapping Report ส่งให้กับผู้บริหารตามสายงานเพื่อติดตาม ควบคุม และดูแลเป็นรายวัน

## 2. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้า TSFC มีการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงความเสี่ยงจากการด้อยค่าของหลักประกันเงินให้กู้ยืม เนื่องจากหลักประกันของเงินกู้ยืมส่วนใหญ่ของ TSFC อยู่ในรูปหลักทรัพย์ซึ่งมีการด้อยค่าจากสถานะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ ทั้งนี้ ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตทุกธุรกรรมของ TSFC จะมีโปรแกรมผลิตภัณฑ์ (Product Program) ที่ได้ร่วมจัดทำจากทุกหน่วยงาน และถูกนำเสนอโดยฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ และหลักประกัน โปรแกรมดังกล่าวจะผ่านการกลั่นกรองเบื้องต้นจากคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน “กสล.” (Credit and Investment Committee) และจะสมบูรณ์ต่อเมื่อได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตสำหรับการปล่อยสินเชื่อเครดิตบาลานซ์นั้น สามารถแยกพิจารณาได้ 2 ส่วนดังนี้

- ในส่วนของลูกค้า ขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ (Credit Approval) จะถูกนำเสนอโดยฝ่ายสินเชื่อต่อกสล. ในกรณีที่วงเงินเกินอำนาจของ กสล. ก็จะทำเรื่องเสนอขออนุมัติต่อไปยังคณะกรรมการกำกับธุรกิจ (Business Supervisory Committee : BSC) หรือคณะกรรมการบริษัทตามลำดับ โดยคณะกรรมการแต่ละชุดจะมีการลงคะแนนเสียงที่เป็นอิสระจากกัน และต้องได้รับเสียงข้างมากในการได้รับอนุมัติแต่ละครั้ง ทั้งนี้ จะมีการควบคุมการใช้วงเงิน (Credit Limit) ให้เป็นไปตามเงื่อนไขของการอนุมัติสินเชื่อนั้นๆ
- ในส่วนของการบริหารและควบคุมหลักประกัน (Collateral Management and Control) ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์ และหลักประกันจะเป็นผู้ดูแลในการคัดเลือกและกำหนดราคายุติธรรม (Fair Price) ของหลักทรัพย์ที่จะนำมาวางเป็นประกัน รวมถึงกำหนดสัดส่วนของมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันขั้นต้น (Initial Margin) และมูลค่าสินเชื่อต่อหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ (Maintenance Margin) และมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงควบคุมดูแลให้มูลค่าหลักประกันต่อสินเชื่อเป็นไปตามเงื่อนไขของสินเชื่อแต่ละประเภท เช่น การเรียกหลักประกันเพิ่ม หรือการบังคับขาย เป็นต้น โดยมีการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด (Mark to Market) เป็นรายวัน

## 3. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารทุน และอัตราดอกเบี้ย ซึ่งมีผลให้ตราสารที่ TSFC ได้ลงทุนไว้อาจเกิดผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงราคาของตราสาร ซึ่งจะส่งผลให้กำไรสุทธิของ TSFC ปรับตัวลดลงได้ รวมถึงหลักประกันสินเชื่อเครดิตบาลานซ์มีความผันผวน เกิดการด้อยค่าของหลักประกันทำให้เกิดความเสี่ยงที่ลูกหนี้จะมีการผิดนัดชำระหนี้ได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ โดยที่ TSFC อาจมีภาระที่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับมูลหนี้ที่มีการผิดนัดชำระหนี้ ทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้

โดยแผนงานในปัจจุบัน ในส่วนของการลงทุน TSFC จะลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นหลักประกันเพื่อลดความเสี่ยงจากการชำระดุล Net Settlement ในระบบบาทแทนตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (Securities Requirement Settlement : SRS) และเพื่อเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง หรือใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) โดยจะเน้นการลงทุนในตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย และหน่วยลงทุนในตลาดเงิน ในภาวะปกติการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านความผันผวนในราคาตลาดของ TSFC นั้น แยกการพิจารณาได้ 2 ส่วน ดังนี้

- ในส่วนของเงินลงทุนในหน่วยลงทุนและการลงทุนในตราสารหนี้ TSFC จะเลือกลงทุนในกองทุนรวมประเภทบริหารเงิน (Money Market Fund) เป็นหลักเพื่อบริหารสภาพคล่องซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ หรือตราสารหนี้ที่มี Duration ที่

เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหน่วยลงทุน หรือ ตราสารหนี้ใดๆ การกำหนด Duration ที่ TSFC จะลงทุน ณ ขณะใดๆจะขึ้นกับมุมมองต่อภาวะเศรษฐกิจ ภาวะตลาดหลักทรัพย์ และอัตราดอกเบี้ยในขณะนั้น นอกจากนี้ TSFC ยังได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่สามารถเกิดขึ้นจากการลงทุนด้วย

- ในส่วนของเงินให้สินเชื่อ (Loan and Receivable Business) TSFC ได้พัฒนาแบบจำลอง Value at Risk (VaR) นำมาใช้ในการประมาณการความเสี่ยงทางด้านราคาที่สามารถเกิดขึ้นจากการลดลงของมูลค่าหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์เป็นรายบุคคล นอกจากนี้ TSFC ยังใช้กลยุทธ์ Matching Asset and Liabilities เพื่อดูแลจัดการด้านราคา (Pricing) โดยให้แนวทางการกำหนดราคาของสินเชื่อที่สอดคล้องกับต้นทุนของ TSFC

#### 4. ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ (Operational Risk)

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน ทำให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน TSFC มีระเบียบการปฏิบัติงานอย่างชัดเจนไว้ทุกโปรแกรมผลิตภัณฑ์ มีทีมบริหารเป็นผู้กลั่นกรองและได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ โดยมีฝ่ายกำกับดูแลกิจการ และฝ่ายตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกรรมให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการ และมีการทำรายงานเป็นประจำทุกปีส่งสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ฝ่ายกำกับดูแลกิจการ และฝ่ายตรวจสอบภายในยังมีความเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ โดยฝ่ายกำกับกิจการและฝ่ายตรวจสอบภายในขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee) จึงสามารถดูแลตรวจสอบธุรกรรมว่าได้ปฏิบัติตาม Product Program กฎเกณฑ์ของทางการ และกฎหมายต่างๆ หรือไม่ โดยเฉพาะในขั้นตอนของการพัฒนาธุรกรรมใหม่ๆ ฝ่ายกำกับดูแลกิจการและฝ่ายตรวจสอบภายใน จะเข้าทดสอบรายการตัวอย่าง ร่วมกับผู้ปฏิบัติงานในแต่ละหน้าที่ (Users Acceptance Test) เพื่อให้มั่นใจว่า ธุรกรรมที่ออกแบบนั้นจะสามารถดำเนินต่อไปได้อย่างปกติ และเพื่อให้การทดสอบครอบคลุมทุกกรณีอย่างครบถ้วน การทดสอบโปรแกรมใดๆ ยังได้มีข้อสมมุติฐานถึงข้อผิดพลาด (Error) ที่อาจจะเกิดขึ้นพร้อมทั้งเตรียมแผนรองรับแก้ไขข้อผิดพลาดนั้นไว้ด้วย

ในส่วนของการปฏิบัติงานTSFC จะใช้คู่มือการปฏิบัติการและแผนภาพการทำงาน (Job Description and Workflow) กับทุกฝ่ายงาน ซึ่งแสดงถึงขอบเขต อำนาจหน้าที่ และขั้นตอนของการรายงานตามลำดับชั้นเป็นแนวทางปฏิบัติ โดยคู่มือดังกล่าวจะให้ความสำคัญกับระบบการควบคุมการปฏิบัติงานและการถ่วงดุลอำนาจ อาทิเช่น

- มีการแบ่งแยกการทำงานที่ชัดเจน แยกการทำงานของฝ่ายงาน Front-office ออกจากหน้าที่ของฝ่ายปฏิบัติการที่เป็น Back-office
- มีระบบคอมพิวเตอร์ควบคุมหน้าที่การทำงานที่แน่นอน โดยมีการแบ่ง Securities Code แยกหน้าที่การปฏิบัติงาน ออกจากหน้าที่การอนุมัติให้เป็นคนละคนกัน และสามารถตรวจสอบได้ว่าเจ้าหน้าที่คนใดเข้าไปดำเนินการเรื่องใด ณ เวลาใด
- มีแบบฟอร์มที่เป็นมาตรฐานสำหรับการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ

#### 5. ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

คือ ความเสี่ยงจากการที่ TSFC มีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่ำกว่าที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด ส่งผลให้ TSFC ไม่สามารถดำเนินธุรกิจตามปกติได้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆ ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป) โดย TSFC จะมีการจัดทำแบบจำลองอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิในสถานการณ์ต่างๆ เพื่อแจ้งให้ฝ่ายจัดการและรายงานให้คณะกรรมการทราบ เป็นการป้องกันการไม่ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ที่เกิดจากการวางแผนกลยุทธ์และการประกอบธุรกิจ

## 6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของ TSFC ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้รับผิดชอบกลยุทธ์ของ TSFC โดย TSFC มีการจัดทำแผนงบประมาณประจำปี และติดตามผลเป็นรายเดือน

## 7. ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

สินเชื่อบริษัทใหญ่ของ TSFC ในปัจจุบันเป็นสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ ซึ่งเงินให้สินเชื่อและมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ และ ตลาดหลักทรัพย์ โดยมูลค่าหลักประกันของสินเชื่อจะลดลงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงทำให้ TSFC ต้องเรียกหลักประกันเพิ่มเติม หรือบังคับขาย ซึ่งเสี่ยงต่อการเรียกหลักประกันเพิ่มเติมไม่ได้ หรือขาดทุนจากการบังคับขาย TSFC ได้มีการกระจายและกำหนดเพดานการปล่อยสินเชื่อในหลักทรัพย์แต่ละตัว ทำให้ช่วยจำกัดความเสี่ยงด้านนี้ได้ นอกจากนี้ TSFC ยังพัฒนาเพิ่มผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องเพื่อลดผลกระทบภาวะเศรษฐกิจ และตลาดหลักทรัพย์ ในด้านการแข่งขันธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ต่างๆมีการเปิดบริการสินเชื่อแก่นักลงทุนทำให้มีการแข่งขันมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบทบาทหน้าที่ของ TSFC คือ การสนับสนุนการทำธุรกรรมในตลาดทุน ดังนั้นการให้บริการก็จะเน้นไปในลักษณะที่ส่งเสริมบริษัทหลักทรัพย์ในส่วนที่บริษัทหลักทรัพย์ไม่ได้ให้บริการ หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงเป็นการดำเนินธุรกิจลักษณะเกื้อกูลกันมากกว่าที่จะเป็นการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆโดยตรง

## 8. ความเสี่ยงที่เกิดจากภัยธรรมชาติและการแพร่ระบาดของเชื้อโรคร้ายแรง

คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นโดยอยู่เหนือการควบคุมของ TSFC ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อทางลบต่อการดำเนินธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TSFC ได้ ดังเช่นที่เกิดเหตุการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งในประเทศไทยและในหลายๆภูมิภาคทั่วโลกในช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อทั้งตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศไทยและในระดับโลก ทำให้นักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยชะลอการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นการชั่วคราวเพื่อประเมินสถานการณ์ที่เกิดขึ้นอย่างรอบด้าน ซึ่งปัจจัยดังกล่าวส่งผลกระทบทำให้ยอดการให้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของ TSFC ก็ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาด เป็นผลให้กระทบต่อรายได้ของ TSFC ปรับตัวลดลง อันจะทำให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลงได้ และเพื่อให้การบริหารจัดการความเสี่ยงผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่มีต่อ TSFC ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ TSFC ได้ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดผลกระทบที่เกิดกับผลการดำเนินงานให้น้อยที่สุด รวมไปถึงเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดจากภัยธรรมชาติรวมถึงเหตุการณ์อื่นๆ TSFC ได้มีการปรับปรุงนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) ให้รองรับเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นได้เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของ TSFC เป็นไปอย่างราบรื่น

### 2.2 ความเสี่ยงของตราสารหนี้ที่บริษัทออกและเสนอขายตามโครงการ Medium Term Note Program : MTN

ความเสี่ยงโดยทั่วไปเกี่ยวกับตราสารหนี้ที่บริษัทออกและเสนอขายตามโครงการ Medium Term Note Program : MTN (ซึ่งประกอบไปด้วย ตัวเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน) ได้แก่

#### 2.2.1 ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

คือ ความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารจะไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถชำระคืนเงินต้นหรือเงินลงทุนไม่ว่าด้วยสาเหตุใดๆ และเมื่อผู้ออกตราสารหยุดจ่ายดอกเบี้ยหรือเงินต้น ก็เป็นการผิดนัดชำระหนี้ (Default) ซึ่งหากผู้ออกตราสารประกาศล้มละลายหรือผิดนัดชำระหนี้ ผู้ถือตราสาร เจ้าหนี้รายอื่นของบริษัทผู้ออกตราสารจะมีบุริมสิทธิเหนือผู้ถือหุ้นของบริษัทผู้ออกตราสาร ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกตราสาร ผู้ลงทุนสามารถดู Credit Rating ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความ

เสี่ยง (CRA) ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้า Credit Rating ของตราสารต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของตราสารหรือผู้ออกตราสารสูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงขึ้นของตราสารดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินงานของบริษัทผู้ออกตราสาร นอกจากการพิจารณา Credit Rating ของตราสารหรือบริษัทผู้ออกตราสาร และผู้ลงทุนควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกตราสาร รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงการจัดอันดับ Credit Rating ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ณ วันที่ 19 ธันวาคม 2567 บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กร โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ BBB / Stable

### 2.2.2 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารต้องการขายตราสารก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน ตราสารอาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อเข้ามา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาตราสารจะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของตราสารที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

### 2.2.3 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นเมื่อผู้ถือตราสารประสงค์จะขายตราสารในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ผู้ถือตราสารไม่สามารถขายตราสารได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายตราสารดังกล่าว อาจไม่มีผู้รับซื้อหรือรับซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่าตราสารหนี้ รวมทั้งต้องทำตามแบบการโอนตราสารหนี้ตามที่กฎหมายกำหนด

### 3. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

#### คำอธิบายผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดปี เปรียบเทียบระหว่างปี 2565 และปี 2566 โดยในปี 2566 TSFC มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 56.87 ลบ. ลดลงจากปี 2565 ที่มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 80.62 ลบ. ลดลง 23.75 ลบ. หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 29.46 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก

- รายได้รวมในงวดปี 2566 เท่ากับ 254.53 ลบ. ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้รวมเท่ากับ 256.37 ลบ. หรือลดลง 1.84 ลบ. สาเหตุสำคัญเกิดจากในปี 2566 มีปัจจัยที่กระทบกับความเชื่อมั่นของนักลงทุนทำให้ความต้องการใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ TSFC ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในขณะที่ในปี 2566 อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีการปรับเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามทิศทางแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่อยู่ในทิศทางเพิ่มขึ้น จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้นจึงทำให้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของ TSFC เท่ากับ 223.46 ลบ. ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า ในขณะที่รายได้จากธุรกรรมอื่นปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- ต้นทุนทางการเงินในปี 2566 เท่ากับ 69.23 ลบ. เพิ่มขึ้น 11.80 ลบ. เมื่อเทียบกับปีก่อน เกิดจากทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่อยู่ในช่วงขาขึ้น ทำให้ต้นทุนในการกู้ยืมเงินปรับเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน ถึงแม้ว่ายอดเงินกู้ยืมจะปรับลดลงสอดคล้องกับขนาดของการให้สินเชื่อรวมของ TSFC ที่ปรับตัวลดลงก็ตาม
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2566 เท่ากับ 105.24 ลบ. เพิ่มขึ้น 9.72 ลบ. เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นที่ปรับเพิ่มขึ้น

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรก เปรียบเทียบระหว่างปี 2567 และปี 2566 โดยในงวด 6 เดือนแรก ของปี 2567 TSFC มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 10.93 ลบ. ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2566 ที่มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 36.91 ลบ. ลดลง 25.98 ลบ. หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 70.39 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก

- รายได้รวมในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 เท่ากับ 106.73 ลบ. ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 ที่มีรายได้รวมเท่ากับ 134.14 ลบ. หรือลดลง 27.41 ลบ. สาเหตุสำคัญเกิดจากในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นรายได้หลักของ TSFC ปรับลดลง 29.35 ลบ. มาอยู่ที่ 89.62 ลบ. อันเนื่องมาจากในช่วงครึ่งแรกของปี 2567 นักลงทุนยังคงมีความกังวลต่อปัจจัยภายนอกต่างๆที่กระทบกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งปัญหาเศรษฐกิจภายในประเทศ ประเด็นความขัดแย้งทางการเมือง รวมไปถึงปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ที่เกิดขึ้นหลายภูมิภาคทั่วโลก ทำให้กระทบต่อภาพรวมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ส่งผลให้ยอดการใช้สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ TSFC ปรับตัวลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาด
- ต้นทุนทางการเงินในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 เท่ากับ 28.24 ลบ. ลดลง 8.34 ลบ. เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 เกิดจากยอดเงินกู้ยืมที่ปรับตัวลดลงสอดคล้องกับขนาดของการให้สินเชื่อรวมของ TSFC ที่ปรับตัวลดลง ถึงแม้ว่าในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 ต้นทุนทางการเงินจะปรับเพิ่มสูงขึ้นซึ่งเป็นไปตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่สูงขึ้นก็ตาม
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 เท่ากับ 63.49 ลบ. เพิ่มขึ้น 13.03 ลบ. เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 สาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นที่ปรับเพิ่มขึ้น

ฐานะการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,855.67 ลบ. เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 ซึ่งเท่ากับ 3,749.66 ลบ. โดยมีสาเหตุสำคัญเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์สุทธิเล็กน้อยจำนวน 61.11 ลบ. มาอยู่ที่ 3,028.61 ลบ. ซึ่งเป็นผลมาจากการที่นักลงทุนมีความกังวลต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์จากปัจจัยต่างๆที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ทำให้มีการชะลอใช้เงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ออกไป เนื่องจากความเสี่ยงจากการลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่รายการเงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 มาอยู่ที่ 595.00 ลบ. หรือเพิ่มขึ้น 35.00 ลบ. จากสิ้นปี 2566

#### โครงสร้างเงินให้สินเชื่อของ TSFC

	2564		2565		2566		30 มิ.ย. 2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่นักลงทุน								
- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,554.04	85.94	3,782.87	84.86	2,967.50	84.12	3,028.61	83.58
เงินให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์								
- เงินให้กู้ยืม	745.00	14.06	675.00	15.14	560.00	15.88	595.00	16.42
เงินให้สินเชื่อรวม	5,299.04	100.00	4,457.87	100.00	3,527.50	100.00	3,623.61	100.00

TSFC มีการขยายขอบเขตการทำธุรกรรมการให้สินเชื่อ โดยพยายามเพิ่มสัดส่วนการให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์มากขึ้น จากเดิมที่เป็นการให้สินเชื่อแก่นักลงทุนทั่วไปเพื่อซื้อหลักทรัพย์เป็นหลัก จากตารางด้านบนจะพบว่าสัดส่วนการให้สินเชื่อแก่บริษัทหลักทรัพย์ต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 14.06 ในปี 2564 และปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 15.15, 15.88 และ 16.42 ในปี 2565, 2566 และ 30 มิ.ย. 2567 ตามลำดับ

ในส่วนของหนี้สิน ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,978.20 ลบ. เพิ่มขึ้น 127.59 ลบ. จากสิ้นปี 2566 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการเงินกู้ยืมซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดการให้สินเชื่อที่ปรับเพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ

#### โครงสร้างเงินกู้ยืมของ TSFC

	2564		2565		2566		30 มิ.ย. 2567	
	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ	ลบ.	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,533.16	100.00	1,853.12	74.28	1,689.47	94.94	1,870.00	100.00
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	641.69	25.72	90.00	5.06	-	-
เงินกู้ยืมรวม	3,533.16	100.00	2,494.81	100.00	1,779.47	100.00	1,870.00	100.00

TSFC มีการบริหารจัดการแหล่งเงินกู้ยืมให้มีประสิทธิภาพโดยเพิ่มความหลากหลายช่องทางการกู้ยืมเงิน ทั้งจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินหรือการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอื่น อย่างไรก็ตามในช่วงหลังที่มีปัจจัยในตลาดที่กระทบกับความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาดในการลงทุนตราสารหนี้ภาคเอกชนทั้งหุ้นหรือตัวเงินระยะสั้น ทำให้มูลค่าการกู้ยืมจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นลดลง อีกทั้งกรณีที่มีการเสนอขายตราสารหนี้ก็จะเป็นการเสนอขายให้กับสถาบันการเงินซึ่งจะนำไปแสดงรวมกับรายการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จึงทำให้ ณ 30 มิ.ย. 2567 ไม่มีรายการตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

ณ 30 มิถุนายน 2567 ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,877.47 ลบ. ลดลง 21.58 ลบ. เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 เป็นผลมาจาก TSFC มีผลกำไรจากการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2567 จำนวน 10.93 ล้านบาท แต่ TSFC มีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566 จำนวน 32.53 ลบ. จึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 30 มิถุนายน 2567 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566



## วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2564	2565	2566	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.51	1.69	2.04	1.96
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) (เท่า)	3.57	2.91	2.18	1.84
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/ EBITDA ratio) (เท่า)	21.39	14.94	11.78	16.72
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (เท่า)	0.05	0.07	0.08	0.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า)	1.90	1.32	0.94	1.00
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	87.74	57.52	86.26	95.72
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	61.84	61.73	55.21	39.43
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	3.08	3.09	3.34	2.62
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	8.48	8.45	7.42	5.29
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR) (ร้อยละ)	49.56	69.63	100.84	94.35

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) อยู่ในระดับที่มากกว่า 1 เท่ามาโดยตลอด ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้สินระยะสั้นของ TSFC ที่อยู่ในระดับที่ดี เนื่องจากสินทรัพย์โดยส่วนใหญ่ของ TSFC จะเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน (เงินให้สินเชื่อหรือเงินลงทุน) ซึ่งสามารถแปรสภาพเป็นเงินสดได้ในเวลาที่ไม่นาน
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (ICR) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 อยู่ในระดับ 1.84 เท่า ซึ่งหากพิจารณาอัตราส่วนดังกล่าวในภาพรวมแล้วจะเห็นได้ว่ามีแนวโน้มที่ลดลง สาเหตุสำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับเงินให้สินเชื่อรวมที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยที่เป็นขาขึ้น จึงทำให้ภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของ TSFC ยังอยู่ในระดับที่สูง ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยของ TSFC ที่อยู่ในระดับที่ดี
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (IBD/ EBITDA ratio) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่อยู่ในระดับ 16.72 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ที่อยู่ในระดับ 0.06 เท่า นั้น ไม่ได้หมายความว่า TSFC จะมีปัญหาในการชำระภาระผูกพันทางการเงิน แต่อัตราส่วนดังกล่าวที่อยู่ในระดับดังกล่าวจะเป็นลักษณะโดยทั่วไปของบริษัทที่ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อที่ต้องใช้แหล่งเงินทุนประเภทนี้เพื่อใช้สนับสนุนในการให้สินเชื่อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท อย่างไรก็ตาม TSFC มีความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่หลากหลายเพื่อนำเงินมาชำระคืนภาระหนี้ทางการเงิน หรือเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจได้ ซึ่งจะช่วยให้ TSFC สามารถดำรงสภาพคล่องทางการเงินได้ในระดับที่เหมาะสม
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) เท่ากับ 1.00 เท่า ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินเพื่อนำมาใช้ในการขยายธุรกิจการให้สินเชื่อของ TSFC อย่างไรก็ตาม ในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาสนับสนุนการดำเนินงานและการขยายธุรกิจ TSFC ให้ความสำคัญกับการควบคุมความเสี่ยงทางการเงินให้อยู่ในระดับที่

เหมาะสม เพื่อให้สามารถบริหารจัดการสภาพคล่องได้อย่างเพียงพอในการบริหารจัดการเพื่อให้ TSFC สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างราบรื่นต่อไป

- อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับร้อยละ 95.72 เนื่องจากแหล่งเงินที่ใช้สำหรับดำเนินธุรกิจของ TSFC ประกอบไปด้วย 2 ส่วนหลัก คือการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และจากการเสนอขายตราสารหนี้ อย่างไรก็ตามในช่วงที่ผ่านมา มีเหตุที่บริษัทผู้ออกตราสารหนี้ในตลาดหลายรายผิन्छัชำระหนี้ ทำให้เกิดความกังวลของนักลงทุนในการลงทุนในตราสารของภาคเอกชน เป็นผลทำให้การเสนอขายตราสารหนี้ของ TSFC ก็ลดลงเช่นกัน จึงส่งผลทำให้อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยปรับเพิ่มสูงขึ้น
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับร้อยละ 39.43 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROA) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับร้อยละ 2.62 และอัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ของงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับร้อยละ 5.29 ซึ่งปรับลดลงในช่วงของงวดปี 2566 และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เนื่องจากเป็นช่วงที่อัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับสูงขึ้น แต่แนวโน้มการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์มีปัจจัยหลายประการที่กระทบกับการลงทุน ทำให้อัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นไม่ได้มากนัก จึงเป็นผลทำให้อัตราส่วนดังกล่าวปรับลดลง
- อัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR) ณ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับร้อยละ 94.35 ปรับลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ซึ่งสอดคล้องกับขนาดการทำธุรกรรมของ TSFC ที่ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ TSFC ต้องมีการจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการรองรับขนาดธุรกิจที่เพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้อัตราส่วน NCR ของ TSFC ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม อัตราส่วน NCR ของ TSFC ยังคงสูงกว่าระดับที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้ (ตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กธ.26/2563 ที่กำหนดให้ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเมื่อสิ้นวันทำการใดๆไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท และร้อยละ 7 ของหนี้สินทั่วไป)



## โอกาสทางธุรกิจ

### จุดเด่นของบริษัท

#### 1. โครงสร้างของผู้ถือหุ้นที่แข็งแกร่ง จากการมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่

ผู้ถือหุ้นของ TSFC มาจากภาคส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจทางการเงิน อันได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง ธนาคารออมสิน ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทจัดการกองทุน บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต เป็นต้น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 40.70 และสถาบันภาครัฐถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.81 (ประกอบด้วย กระทรวงการคลัง และธนาคารออมสิน) จึงเป็นการสร้างความมั่นใจให้กับนักลงทุนได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ การที่ผู้ถือหุ้นบางส่วนมาจากหน่วยงานภาคเอกชน เชื่อว่าจะสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในตลาดเงินและตลาดทุนได้ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลที่มีความสามารถในสายตลาดเงินและตลาดทุน มีชื่อเสียงและประสบการณ์ในแวดวงธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจการเงิน ทำให้ได้รับการยอมรับโดยทั่วไป

#### 2. ทีมผู้บริหาร

ทีมผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์นั้น เป็นผู้บริหารที่มีประสบการณ์ในสายงานทางการเงิน/การธนาคาร โดยได้ทำงานในธุรกิจหลักทรัพย์ และ/หรือ ธุรกิจทางด้านการเงินมาอย่างต่อเนื่อง มีความสามารถในการทำงาน รู้จักและเข้าใจธุรกิจหลักทรัพย์เป็นอย่างดีและถ่องแท้ ทำให้ไม่ยากที่จะสามารถทำให้องค์กรเจริญรุ่งเรืองไปข้างหน้าพร้อมกับการพัฒนาตลาดทุนของประเทศไปพร้อมกัน

#### 3. เป็นองค์กรที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เพียงผู้เดียวในประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นองค์กรที่จัดตั้งขึ้นสำหรับให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์แห่งแรกในประเทศไทย โดยมีหน้าที่หลักคล้ายกับสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ในต่างประเทศ คือ เกาหลี ญี่ปุ่น และจีน ซึ่งเป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เหล่านี้ล้วนประสบความสำเร็จ สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของการเป็นศูนย์รวมของแหล่งเงินทุนในตลาดทุนได้เป็นอย่างดี มีฐานะการเงินมั่นคงและมีผลประกอบการดีเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องและยังพยายามสร้างความแข็งแกร่งของ SFC ในภูมิภาคให้เพิ่มขึ้นด้วย โดยมีการเผยแพร่องค์ความรู้ในการเป็น Securities Finance Corporation ของแต่ละประเทศระหว่างกัน โดยในช่วงต้นปี 2558 TSFC ได้มีการลงนามในบันทึกข้อตกลง Memorandum of Understanding (MOU) ระหว่าง TSFC (ประเทศไทย) กับ JSF (ประเทศญี่ปุ่น) และ ระหว่าง TSFC กับ KSFC (ประเทศเกาหลี) ซึ่ง MOU มีวัตถุประสงค์เพื่อการร่วมมือกันพัฒนาระหว่างองค์กรจนถึงการช่วยส่งเสริมตลาดเงินและตลาดทุนของประเทศ ตลอดจนอาจมีการส่งเจ้าหน้าที่เพื่อเข้าฝึกอบรมในประเทศที่ร่วมลงนามใน MOU กัน จากการศึกษารูปแบบดำเนินการของบริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์อื่น ทำให้ได้มองเห็นวิสัยทัศน์ในความสำเร็จของแต่ละประเทศและจะได้นำประยุกต์ใช้กับ บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ในประเทศไทย ในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดต่อไป

#### 4. ระดับความเสี่ยงที่ต่ำและควบคุมได้

จากการที่บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นผู้จัดหาแหล่งเงินทุนหลักให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ ทำให้ความเสี่ยงด้านคู่ค่านั้นอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากสถาบันการเงินดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. นอกจากนี้ในส่วนของการประกอบธุรกิจกับนักลงทุนล้วนเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน และ TSFC มีกระบวนการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อที่รัดกุม และกระบวนการจัดการความเสี่ยงต้องเป็นไปตามระเบียบที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ทำให้สามารถลดความเสี่ยงจากการ

ให้กู้ยืมลงได้ในระดับหนึ่ง นอกจากนี้ TSFC มีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ควบคุมดูแลความเสี่ยงในการดำเนินการของธุรกรรมด้านต่างๆ ซึ่งเป็นการจัดการดูแลความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร สำหรับทรัพย์สินที่ลูกหนี้นำมาเป็นหลักประกันเงินกู้ ล้วนเป็นหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงและมีการประเมิน มูลค่าเป็นรายวัน มีการเรียกหลักประกันเพิ่มเมื่อหลักทรัพย์นั้นมีการเสื่อมค่า ทำให้โอกาสในการขาดทุนเนื่องจากการด้อยค่าของหลักทรัพย์ค้ำประกันมีน้อย

ในทางปฏิบัติ เงินกู้ที่ให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในตลาดแรกและตลาดรองนั้น นักลงทุนจะต้องใช้เงินตนเองส่วนหนึ่ง หรือใช้หลักทรัพย์อื่นวางเป็นประกันเพื่อกู้ยืมเงินซื้อหลักทรัพย์ โดยที่หลักทรัพย์ที่ซื้อนั้นก็ยังคงนำมาวางเป็นประกันการซื้อหุ้นด้วย สินเชื่อดังกล่าวมีมูลค่าสูงสุดไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าซื้อหลักทรัพย์ และ TSFC มีการ Mark to Market หลักประกันทุกวัน มีการเรียกหลักประกันเพิ่มในกรณีที่หลักประกันเดิมมีมูลค่าลดลง ทำให้ TSFC มีหลักประกันค้ำประกันอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้ การที่ TSFC กำหนดจุด Force Sell ในระดับที่หลักประกันยังคงเกินมูลค่าขั้นต่ำไม่ต่ำกว่าร้อยละ 25 ทำให้ความเสี่ยงจากการทำธุรกรรมนี้อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ

## 4. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่นๆ

- ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ประเภทธุรกิจ : สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ส แกรนด์ พระราม 9 ทาวเวอร์ เอ ชั้น 32  
ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
- เลขทะเบียนบริษัท : 0107552000057
- โทรศัพท์ : 02-015-5999
- เว็บไซต์ : [www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th)
- ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว : 1,549,125,840 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 154,912,584 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาทต่อหุ้น
- อันดับความน่าเชื่อถือ : BBB / Stable จากบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด โดยผลการจัดอันดับเผยแพร่ ณ วันที่ 19  
ขององค์กร ธันวาคม 2567
- นายทะเบียนหลักทรัพย์ : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้สอบบัญชี : 1) นางสาวสุนณา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872  
2) นางสาวพิมพ์ใจ มานิตจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521  
3) นางสาวเกศศิริ กาญจนประกาศิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014  
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลคซ์ชิดา เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์ : 02-264-9090  
โทรสาร : 02-264-0789  
[www.ey.com](http://www.ey.com)
- สถาบันการเงิน : ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)  
ที่ติดต่อประจำ : ธนาคารออมสิน  
ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร  
ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษาทางกฎหมาย : ไม่มี
- ประวัติผลิตภัณฑ์ชำระหนี้เงินต้นหรือดอกเบี้ยของตราสารหนี้หรือผลิตภัณฑ์ชำระหนี้เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ บริษัท  
เงินทุน บริษัทเครดิตฟองซิเอร์ หรือสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น และการผิดเงื่อนไขในการปฏิบัติตาม  
ข้อกำหนดสิทธิ 3 ปีย้อนหลัง
- ไม่มี -

ข้อพิพาททางกฎหมาย

- ไม่มี -

ส่วนที่ 2.2  
การกำกับดูแลกิจการ

## 5. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

### 5.1 การกำกับดูแลกิจการ

TSFC เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารออมสิน และกระทรวงการคลัง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่

TSFC มีฝ่ายกำกับดูแลกิจการทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท และของหน่วยงานกำกับดูแลภายนอก เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามข้อกำหนด กฎเกณฑ์และข้อบังคับของทางการ

นอกจากนี้ TSFC มีคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการทำหน้าที่กำหนดนโยบายและมาตรการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี แม้ว่าบริษัทมิใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ แต่บริษัทได้นำแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนมาปรับใช้ในการดำเนินการ ดังนี้

#### 1. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

TSFC มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ทั้งข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสำคัญอื่น เช่น วิสัยทัศน์ พันธกิจของบริษัท ลักษณะการประกอบธุรกิจ โครงสร้างผู้ถือหุ้น และคณะกรรมการ เป็นต้น โดยผ่านช่องทางการสื่อสารดังนี้

- รายงานประจำปี : จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกราย และผู้ที่เกี่ยวข้องอื่น เป็นประจำทุกปี
- งบการเงินที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นที่ยอมรับ : ส่งไปยังหน่วยงานกำกับดูแล และผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นประจำทุกไตรมาส ทุกหกเดือน หรือทุกปี แล้วแต่กรณี
- เว็บไซต์ [www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th) : เปิดเผยข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลสำคัญอื่น

#### 2. ความรับผิดชอบของกรรมการ

TSFC มีคณะกรรมการที่มีคุณสมบัติ ประสบการณ์และความสามารถที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท โดยคณะกรรมการจะเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีกรรมการอิสระที่เป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่

TSFC ได้กำหนดอำนาจ หน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการที่ชัดเจน และมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยที่มีหน้าที่ความรับผิดชอบเฉพาะเรื่อง

TSFC ได้มีการพัฒนากรรมการโดยส่งเสริมให้เข้าอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ และกรณีกรรมการเข้าใหม่ จะมีการจัดประชุมเป็นพิเศษก่อนที่กรรมการท่านนั้นจะเข้าประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งแรก

การประชุมคณะกรรมการบริษัทมีการจัดส่งเอกสารล่วงหน้า ให้ข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจและมีการบันทึกรายงานการประชุมไว้อย่างชัดเจน

#### 3. สิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นของ TSFC เป็นสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลเกือบทั้งสิ้น ซึ่งนับว่าเป็นผู้ถือหุ้นที่มีความรู้ความเข้าใจในสิทธิของตนเป็นอย่างดี อย่างไรก็ตาม TSFC ยังคงรักษาสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยให้ความสำคัญแก่ผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดี มีข้อมูลที่เพียงพอในการตัดสินใจ มีการอำนวยความสะดวกเปิดโอกาสให้มีการซักถาม และมีการขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้นในเรื่องที่เป็นอำนาจของผู้ถือหุ้นครบถ้วน โดยมีการนับคะแนนเสียงอย่างโปร่งใสและบันทึกไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างชัดเจน

#### 4. บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

TSFC มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเป็นธรรม โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม ดังนี้

**ลูกค้า :** ได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมภายใต้เงื่อนไขที่บริษัทกำหนด ไม่เอื้อประโยชน์ต่อคนใดคนหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง มีการดูแลรักษาทรัพย์สินผลประโยชน์ให้แก่ลูกค้าอย่างรัดกุม มีช่องทางรับข้อร้องเรียนและสื่อสารให้ลูกค้าทราบ

**คู่ค้า :** มีหลักเกณฑ์การคัดเลือกคู่ค้าที่ชัดเจน มีการสื่อสารนโยบายการต่อต้านคอร์รัปชันให้คู่ค้าทราบ

**พนักงาน :** จัดทำคู่มือพนักงานและสื่อสารให้พนักงานทราบ ปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมภายใต้กฎหมายแรงงาน

**หน่วยงานกำกับดูแล :** ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีในการจัดส่งข้อมูลตามที่ร้องขอ หรือให้ความร่วมมืออื่นใดอันก่อประโยชน์ต่อการกำกับดูแลหรือต่อส่วนรวม

#### 5. เอกสารของ TSFC ที่แสดงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี ประกอบด้วย

5.1 คู่มือกรรมการ : ส่งให้กรรมการทุกท่านนับแต่วันเริ่มดำรงตำแหน่ง เพื่อเป็นแนวทางให้กรรมการทุกท่านยึดถือปฏิบัติ

5.2 จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานแก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยมีการเผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท

5.3 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท

5.4 นโยบายและแนวปฏิบัติในการต่อต้านการคอร์รัปชัน : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เผยแพร่ในเว็บไซต์บริษัท และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี หรือเมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

5.5 กฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อย: กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งมีการกำหนดอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการชุดย่อยทุกคณะ และมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ

5.6 กฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

5.7 นโยบายการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี หรือเมื่อเกิดการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

5.8 ระเบียบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน : กำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษร และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

5.9 เอกสารการประชุม และรายงานการประชุมคณะกรรมการ และคณะกรรมการชุดย่อยทุกครั้ง : มีการรับรองรายงานการประชุม และจัดเก็บไว้เป็นหลักฐานอ้างอิงอย่างครบถ้วนชัดเจน

## 5.2 ความรับผิดชอบต่อสังคม

TSFC ยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และมุ่งมั่นในการต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ TSFC ได้เข้าร่วมภาคีเครือข่ายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และได้รับการรับรองฐานะเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption "CAC") ตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม 2558 นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียกับ TSFC ทุกฝ่ายเกิดความมั่นใจยิ่งขึ้นว่า TSFC มีการบริหารงานตามหลักธรรมาภิบาลที่ดี TSFC จึงกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติที่เน้นการปลูกจิตสำนึกให้กรรมการ ผู้บริหารทุกระดับ และพนักงาน ตระหนักถึงพิษภัยของการทุจริตคอร์รัปชัน รวมทั้งสร้างค่านิยมที่ถูกต้องเพื่อพัฒนาองค์กรให้มีความโปร่งใส เป็นที่ยอมรับทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ และเปิดเผยนโยบายและแนวทางปฏิบัติดังกล่าวไว้ในเว็บไซต์ของ TSFC ([www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th))





### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท
2. ตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบาย ทิศทางและกลยุทธ์ที่สำคัญ วัตถุประสงค์ทางการเงิน งบประมาณและแผนงานต่างๆ และดูแลให้มีการปฏิบัติตามแผนงาน
3. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติงาน รวมถึงการกำหนดค่าตอบแทน และทบทวนการวางแผนการสืบทอดงานของผู้บริหารระดับสูง
4. ให้ความมั่นใจว่าระบบการรายงานทางการเงินและการตรวจสอบมีความเชื่อถือได้ รวมทั้งการดูแลให้มีการจัดการความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม
5. ดูแลและจัดการแก้ปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้ง การใช้สินทรัพย์ของบริษัทในทางมิชอบ และการกระทำที่ไม่ถูกต้องในรายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
6. ให้ความมั่นใจว่าโครงสร้างและวิธปฏิบัติต่างๆ ของคณะกรรมการที่เป็นอยู่ ได้เป็นแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่เหมาะสม และทำการเปลี่ยนแปลงเมื่อจำเป็น
7. กำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติในการต่อต้านคอร์รัปชัน และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางที่กำหนด

### 2. คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

1. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นางสิริวิภา สุพรรณธเนศ กรรมการตรวจสอบ

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. ดูแลให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล
2. สอบทานขอบเขตในการตรวจสอบภายใน และพิจารณาผลการตรวจสอบของผู้ตรวจสอบภายใน
3. ดูแลให้บริษัทมีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน เพียงพอและเชื่อถือได้
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท
5. ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของบริษัท ตลอดจนดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามข้อกำหนด และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
6. สอบทานและอนุมัติข้อบังคับของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องโครงสร้างและขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน ตลอดจนแผนงานประจำปีและขอบเขตในการตรวจสอบ
7. สอบทานและประเมินกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ และนำเสนอข้ออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อมีการปรับปรุงแก้ไข
8. สอบทานและรายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และ/หรือรายการเกี่ยวข้องต่อคณะกรรมการบริษัท
9. สอบทาน และกำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางปฏิบัติต่อต้านการคอร์รัปชัน

### 3. คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

คณะกรรมการกำกับธุรกิจ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 256 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |                   |               |                          |
|-------------------|---------------|--------------------------|
| 1. นางสาวรินใจ    | ชาครพิพัฒน์   | ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ |
| 2. นางสาวสุชาวรรณ | ศักดิ์โกศล    | กรรมการกำกับธุรกิจ       |
| 3. นางลภาวรรณ     | จันทร์กระจ่าง | กรรมการกำกับธุรกิจ       |
| 4. นายอุดมการ     | อุดมทรัพย์    | กรรมการผู้จัดการ*        |

\*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับธุรกิจโดยตำแหน่ง

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

1. ติดตามและดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และการลงทุน รวมถึงธุรกิจหลักต่างๆ ของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบายและกรอบบริหารความเสี่ยงที่บริษัทกำหนด
2. พิจารณานุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ และวงเงินลงทุนของบริษัทตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการในส่วนที่เกินอำนาจของคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน
3. รายงานผลการติดตามและดูแลตามข้อ 1. และผลการอนุมัติตามข้อ 2. ให้คณะกรรมการบริษัททราบ

### 4. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

- |                 |              |                               |
|-----------------|--------------|-------------------------------|
| 1. นางพิเชษฐ    | สิทธิอำนาจ   | ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 2. นายอภิศักดิ์ | เกี่ยวการค้า | กรรมการบริหารความเสี่ยง       |
| 3. นายธนพิศาล   | คูหาเปรมกิจ  | กรรมการบริหารความเสี่ยง       |
| 4. นายอุดมการ   | อุดมทรัพย์   | กรรมการผู้จัดการ*             |

\*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการบริหารความเสี่ยงโดยตำแหน่ง

#### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มี กลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญเช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ
2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงานและสถานะความเสี่ยงของบริษัท ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่างๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด
5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และสอบถามให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐานทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ
6. พิจารณากลับกรอง และให้ความเห็นชอบระเบียบวิธีปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท ก่อนนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

## 5. คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

- |               |            |                              |
|---------------|------------|------------------------------|
| 1. นางเกศรา   | มัญชุศรี   | ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ |
| 2. นายฉัตรพี  | ตันติเฉลิม | กรรมการกำกับดูแลกิจการ       |
| 3. นายอุดมการ | อุดมทรัพย์ | กรรมการกำกับดูแลกิจการ       |

\*กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการกำกับดูแลกิจการโดยตำแหน่ง

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ

- กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงการดำเนินงานที่สำคัญและเกี่ยวเนื่อง และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- พิจารณาทบทวนและปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ โดยหากมีการแก้ไขจะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- กำกับดูแลให้มีแนวทางในการสื่อสาร ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
- กำกับดูแลให้มีการเปิดเผยการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ และนโยบายด้านกำกับดูแลกิจการอื่นๆ รวมถึงการรายงานการดำเนินงานด้านการกำกับดูแลกิจการในรายงานประจำปี
- พิจารณาทบทวนกฎบัตรคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการเป็นประจำทุกปี เพื่อให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ โดยหากมีการแก้ไข จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- ปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

## 6. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีจำนวน 5 ท่าน ประกอบด้วย

- |                 |                |  |
|-----------------|----------------|--|
| 1. นายอุดมการ   | อุดมทรัพย์     | กรรมการผู้จัดการ   |
| 2. นายอภิสิทธิ์ | อภิวิชญ์ชลชาติ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์สินเชื่อ สายงานบริหารความเสี่ยง |
| 3. นายรินทร์    | โคววิกัย       | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์และหลักประกัน             |
| 4. นายคมกร      | พงศ์ชาคร       | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารความเสี่ยง                       |
| 5. นายอดิสรณ์   | สุจิรัฐไกร     | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารเงิน                             |

### อำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

- อนุมัติ ทบทวน เปลี่ยนแปลงวงเงิน ตลอดจนอนุมัติ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการที่เกี่ยวข้องในการให้สินเชื่อการลงทุน และธุรกรรมอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในคำสั่ง ระเบียบที่เกี่ยวข้องที่มีอยู่ ในปัจจุบันและที่จะปรับปรุงแก้ไขในอนาคต
- เสนอเรื่องที่เกี่ยวข้องอำนาจของคณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน เพื่อขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการชุดย่อยที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย
- อื่นๆ ตามที่ได้รับมอบหมาย

## 7. คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหาร ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 มีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

- |                   |                |  |
|-------------------|----------------|--|
| 1. นายอุดมการ     | อุดมทรัพย์     | กรรมการผู้จัดการ   |
| 2. นางรัตนา       | เอกพินิจ       | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ   |
| 3. นางสาวบัณฑิตรา | นันทอมรพงศ์    | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานกำกับและตรวจสอบภายใน<br>ผู้บริหารสูงสุดฝ่ายกฎหมาย  |
| 4. นายอรุณทัต     | สิงห์สิทธิ์    | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายทรัพยากรบุคคลและบริหารทั่วไป<br>สายงานสนับสนุนองค์กร |
| 5. นายอภิสิทธิ์   | อภิวิชญ์ชลชาติ | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์สินเชื่อ สายงานบริหารความเสี่ยง             |
| 6. นายนรินทร์     | โคววิกัย       | ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิจัยหลักทรัพย์และหลักประกัน                         |
| 7. นายคมกร        | พงศ์ชาคร       | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารความเสี่ยง                                   |
| 8. นายอดิสรณ์     | สุจิรกุลไกร    | ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานบริหารเงิน   |
| 9. นางสาวมาลัยพร  | พรเลิศ         | ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน สายงานสนับสนุนองค์กร                       |

## 7. การควบคุมภายในและและรายการระหว่างกัน

### 7.1 การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

#### การควบคุมภายใน

TSFC มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจ ซึ่งจะช่วยป้องกันความเสียหายและทำให้สามารถค้นพบข้อผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นได้ในระยะเวลาที่เหมาะสม นอกจากนี้ยังช่วยลดความเสี่ยงในการดำเนินงานของ TSFC รวมถึงทำให้การรายงานข้อมูลทางการเงินของ TSFC มีความถูกต้องและน่าเชื่อถือ

TSFC มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานงบการเงินของ TSFC ซึ่งได้จัดทำและผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตภายนอก เพื่อให้แน่ใจว่า TSFC มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานทางการเงินที่ครบถ้วน ถูกต้อง และเชื่อถือได้ และทำหน้าที่สอบทานระบบการควบคุมภายใน รวมถึงการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการสอบทานรายการที่เกี่ยวข้อง การบริหารความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

TSFC มีฝ่ายตรวจสอบภายในที่รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้มั่นใจว่าการทำหน้าที่ตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานในด้านต่าง ๆ มีความเป็นอิสระ

#### การบริหารความเสี่ยง

TSFC ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอันอาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของ TSFC โดยมีการประเมินปัจจัยเสี่ยงในการประกอบธุรกิจที่มีผลกระทบต่อการทำงานธุรกิจของ TSFC อย่างมีนัยสำคัญอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการติดตามและมีมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น ทั้งนี้ TSFC ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และมีการกำหนดนโยบายต่าง ๆ เกี่ยวกับมาตรการและแผนการบริหารจัดการความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของ TSFC

## 7.2 รายการระหว่างกัน

TSFC ในฐานะผู้ให้บริการสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ ตระหนักถึงการทำธุรกิจและการดำเนินงานด้วยความโปร่งใสและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย TSFC จึงได้กำหนดนโยบาย แนวปฏิบัติ และขั้นตอนการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้อย่างชัดเจน เพื่อเป็นแนวทางในการทำรายการระหว่างกันของ TSFC และกิจการที่เกี่ยวข้องกันหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นไปด้วยความโปร่งใส อันจะเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับ TSFC หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุม TSFC หรือถูก TSFC ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับ TSFC

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อ TSFC ผู้บริหารสำคัญ กรรมการ หรือพนักงานของ TSFC ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของ TSFC

ในระหว่างงวด TSFC มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่าง TSFC และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)	สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		นโยบายกำหนดราคา
	2567	2566	
<b>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>			
ดอกเบี้ยรับ	-	32	ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าบริการจ่าย	450	544	ราคาตามสัญญา
ดอกเบี้ยจ่าย	2,376	2,907	ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

ยอดคงค้างระหว่าง TSFC และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : พันบาท)	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
<b>เงินฝากกระแสรายวัน - กิจการที่เกี่ยวข้อง</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	79	79
<b>ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - กิจการที่เกี่ยวข้อง</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	50,177	14,601
<b>เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้อง</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	180,000	230,000
<b>เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี - กิจการที่เกี่ยวข้อง</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,549	-
<b>หนี้สินอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้อง</b>		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	45	62

ส่วนที่ 2.3  
งบการเงิน



## 8. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

### งบการเงิน

รอบปีบัญชีของ TSFC เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม และสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของทุกปี โดยเนื่องจาก TSFC เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ จึงได้รับการยกเว้นจากสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ต้องส่งงบการเงินรายไตรมาสและรายปี ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาเดียวกันกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ให้ส่งงบการเงินต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาเดียวกันกับที่ TSFC ต้องส่งงบการเงินให้กับหน่วยงานทางการซึ่งเป็นผู้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจโดยตรงของบริษัท ดังนั้น TSFC จึงมีหน้าที่ต้องจัดส่งงบการเงินให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

- 1) งบการเงินงวดระยะเวลา 6 เดือนแรก จัดส่งภายใน 3 เดือน นับแต่วันสิ้นงวดการบัญชี
- 2) งบการเงินงวดประจำปี จัดส่งภายใน 21 วันนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นปีบัญชี

### สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของ TSFC ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 และวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ได้แก่ คุณรุ่งนภา เลิศสุวรรณกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3516 บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้แก่ คุณพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4521 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมคือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด) ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แก่ คุณสุมนา พันธุ์พงษ์สานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5872 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน TSFC สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 ได้แก่ คุณเกศศิริ กาญจนประภาสิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6014 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จากรายงานการสอบทานของผู้สอบบัญชีสำหรับสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินของ TSFC ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: ล้านบาทยกเว้นเมื่อเทียบเป็นรายหุ้น)

## งบแสดงฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน	2565	2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน)
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>4,677.10</b>	<b>3,749.66</b>	<b>4,362.19</b>	<b>3,855.67</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.36	3.87	3.71	1.39
เงินให้กู้ยืม	675.00	560.00	500.00	595.00
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,782.87	2,967.50	3,557.31	3,028.61
เงินลงทุน	144.88	178.13	252.37	135.52
สินทรัพย์อื่น	99.99	40.16	48.79	95.14
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>2,790.28</b>	<b>1,850.61</b>	<b>2,485.18</b>	<b>1,978.20</b>
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	2,494.81	1,779.47	2,397.13	1,870.00
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	71.78	-	0.48	1.55
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	154.88	17.53	27.19	53.96
ประมาณการหนี้สิน	24.77	25.73	26.39	24.52
หนี้สินอื่น	44.05	27.88	33.99	28.17
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,886.81</b>	<b>1,899.05</b>	<b>1,877.01</b>	<b>1,877.47</b>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	2565	2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน)
<b>ผลประกอบการ</b>				
รายได้ค่านายหน้า	-	-	-	-
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0.35	0.04	0.04	0.04
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	(0.02)	(0.01)	(0.01)	(0.00)
รายได้ดอกเบี้ย	255.21	253.43	133.10	106.51
ต้นทุนทางการเงิน	57.42	69.23	36.58	28.24
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195.35	182.56	95.66	77.51
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	2.44	1.64	0.86	0.76
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	95.52	105.24	50.46	63.49
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	158.25	140.53	82.82	42.09
กำไรสำหรับงวด	80.62	56.87	36.91	10.93
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	80.57	58.71	36.67	10.95
เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.52	0.37	0.24	0.07

## งบกระแสเงินสด

	2565	2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	100.82	71.30	46.24	13.85
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8.75	10.53	5.13	6.64
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	0.16	7.12	0.00	0.40
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	0.02	0.01	0.01	0.00
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.00	(0.81)	(0.81)	(0.14)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	57.42	69.23	36.58	28.24
รายได้ดอกเบี้ย	(255.21)	(253.43)	(133.10)	(106.51)
เงินปันผลรับ	(0.00)	(0.00)	(0.00)	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.40	3.13	1.57	1.52
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(85.64)	(92.91)	(44.37)	(56.00)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(34.85)	51.37	49.12	(35.58)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	994.15	1,031.70	344.52	28.10
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	70.00	115.00	175.00	(3.00)
สินทรัพย์อื่น	0.53	0.72	1.74	(0.13)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(1,680.04)	(163.65)	544.01	180.53
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	68.58	(71.78)	(71.30)	1.55
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	54.91	(137.35)	(127.69)	36.43
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	641.69	(551.69)	(641.69)	(90.00)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1.90)	-	-	(4.69)
หนี้สินอื่น	0.67	(2.89)	(8.66)	(4.74)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	28.09	178.52	220.67	20.49
เงินสดรับดอกเบี้ย	30.85	27.13	12.82	15.18
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(57.37)	(68.64)	(36.17)	(28.17)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(22.26)	(18.40)	(9.04)	(5.48)
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(20.69)</b>	<b>118.61</b>	<b>188.28</b>	<b>2.01</b>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	2565	2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน)	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>				
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นที่วางเป็นประกัน	-	29.50	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(269.41)	(1,119.34)	(855.92)	(105.66)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	350.03	1,029.41	719.41	150.00
เงินสดรับจากเงินปันผล	0.00	0.00	0.00	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยจากเงินลงทุน	1.99	-	-	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินลงทุน	-	-	-	(0.19)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(0.04)	(2.29)	(2.23)	(9.30)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1.12)	(2.19)	(0.27)	(1.60)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	0.81	0.81	0.14
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>81.45</b>	<b>(64.11)</b>	<b>(138.20)</b>	<b>33.39</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>				
จ่ายเงินปันผล	(51.12)	(46.47)	(46.47)	(32.53)
เงินสดจ่ายชำระเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่า	(8.27)	(8.52)	(4.26)	(5.35)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(59.40)</b>	<b>(55.00)</b>	<b>(50.73)</b>	<b>(37.88)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1.36	(0.49)	(0.65)	(2.48)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	3.00	4.36	4.36	3.87
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>4.36</b>	<b>3.87</b>	<b>3.71</b>	<b>1.39</b>

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (financial highlight)

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน) *	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน) *
สินทรัพย์รวม	4,677	3,750	4,362	3,856
หนี้สินรวม	2,790	1,851	2,485	1,978
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,886	1,899	1,877	1,877
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ	1,825	1,845	1,815	1,808
รายได้ค่านายหน้า	-	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195	183	96	78
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	0	0	0	0
กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	(0)	(0)	(0)	(0)
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	158	141	83	42
กำไรสุทธิ	81	57	37	11
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(21)	119	188	2
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	81	(64)	(138)	33
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(59)	(55)	(51)	(38)

## อัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทางการเงิน

ข้อมูล (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2566	30 มิ.ย. 2566 (6 เดือน) *	30 มิ.ย. 2567 (6 เดือน) *
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	1.69	2.04	1.77	1.96
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย* (ICR) (เท่า)	2.91	2.18	2.52	1.84
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่า เสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย** (IBD/EBITDA ratio) (เท่า)	14.94	11.78	14.39	16.72
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน*** (DSCR) (เท่า)	0.07	0.08	0.07	0.06
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (IBD/E ratio) (เท่า)	1.32	0.94	1.28	1.00
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Loan/IBD) (ร้อยละ)	57.52	86.26	76.13	95.72
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT margin) (ร้อยละ)	61.73	55.21	61.74	39.43
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	3.09	3.34	3.48	2.62
อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	8.45	7.42	8.35	5.29
อัตราเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ ต้องวางเป็นหลักประกัน (NCR) (ร้อยละ)	69.63	100.84	74.17	94.35

## หมายเหตุ

\* ปรับอัตราส่วนทางการเงินให้เป็นข้อมูลเต็มปี (Annualized) โดยนำข้อมูลย้อนหลัง 12 เดือนย้อนหลังมาคำนวณ

ข้อกำหนดด้านการเงิน (financial covenants)

TSFC ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงินของตัวเงินระยะสั้น

### ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการ

### ส่วนที่ 3

#### ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“ผู้ออกตราสารหนี้”) มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า TSFC Securities Public Company Limited สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ส แกรนด์ พระราม 9 ทาวเวอร์ เอ ชั้น 32 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 02-015-5999 เว็บไซต์ [www.tsfc.co.th](http://www.tsfc.co.th) มีความประสงค์จะเสนอขายตราสารหนี้ของบริษัท (ซึ่งประกอบไปด้วยตั๋วเงินระยะสั้น) ภายใต้โครงการออกตราสารหนี้ (Medium Term Note Program : MTN) วงเงินรวม 5,000,000,000 บาท ของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ อายุโครงการ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2568 ซึ่งมีระยะเวลาเสนอขายในวันใดๆ ภายในอายุโครงการซึ่งเริ่มตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2568 ถึงวันที่ 3 มกราคม 2570 (“โครงการ”) ตามหลักการที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 นี้ และในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) ซึ่งจัดเตรียมสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละชุดที่จะเสนอขายนั้นๆ ทั้งนี้ รายละเอียดของตราสารหนี้แต่ละชุดที่จะออกและเสนอขายภายใต้โครงการ Medium Term Note Program ของบริษัท จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้และเอกสารอื่นๆที่เกี่ยวข้อง ที่ใช้บังคับกับการเสนอขายตราสารหนี้ในแต่ละชุด

ทั้งนี้ ตราสารหนี้ที่บริษัทจะออกและเสนอขายภายใต้โครงการ Medium Term Note Program ได้แก่ ตั๋วเงินระยะสั้น อายุไม่เกิน 270 วัน “ตราสารหนี้”

#### 1 รายละเอียดของตั๋วเงินระยะสั้นที่เสนอขาย

##### ลักษณะสำคัญของตั๋วเงินระยะสั้นที่เสนอขาย

- ผู้เสนอขายตั๋วเงิน : บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)
- ชื่อเฉพาะของตราสารหนี้ : ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- ประเภทของตั๋วเงิน : ตั๋วเงินระยะสั้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
ประเภทที่ 1) ตั๋วสัญญาใช้เงิน  
ประเภทที่ 2) ตั๋วแลกเงิน
- อายุตั๋วเงิน : 1) เมื่อทวงถาม โดยจำกัดระยะเวลาไม่เกิน 270 วัน หรือ  
2) กำหนดระยะเวลาชำระคืนน้อยกว่าหรือเท่ากับ 270 วัน
- มูลค่าตั๋วเงิน : ยอดคงค้างของตั๋วเงิน ณ ขณะใดขณะหนึ่งไม่เกิน 5,000 ล้านบาท (ณ ขณะใดขณะหนึ่งเมื่อมีการไถ่ถอนตั๋วเงินแล้ว ผู้ออกตราสารหนี้สามารถนำมูลค่าที่ไถ่ถอนแล้วดังกล่าว กลับมาเสนอขายได้อีก โดยมีมูลค่าคงค้างรวมต้องไม่เกิน 5,000 ล้านบาท) และจะปรากฏอยู่ในรายงานผลการขายที่สำนักงาน ก.ล.ต.
- ณ ขณะใดขณะหนึ่ง : ทั้งนี้ มูลค่าของตั๋วเงินระยะสั้นที่จะออกและเสนอขายแต่ละครั้ง จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
- มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย : ไม่ต่ำกว่า 10 ล้านบาทต่อฉบับ ตามที่จะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ



ราคาเสนอขายต่อหน่วย	: ราคาตามที่ระบุหน้าตั๋วเงิน หรือหักด้วยส่วนลด (แล้วแต่กรณี) ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
ระยะเวลาการเสนอขาย	: ตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม 2568 ถึง วันที่ 3 มกราคม 2570 ทั้งนี้ ระยะเวลาเสนอขายที่แน่นอนในการออกตราสารในแต่ละครั้งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
วันที่ออกตั๋วเงิน	: ตามที่ระบุไว้หน้าตั๋วเงินที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการแต่ละฉบับ ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน	: ตามที่ระบุไว้หน้าตั๋วเงินที่ออกและเสนอขายภายใต้โครงการแต่ละฉบับ ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
อัตราดอกเบี้ยของตั๋วเงิน	: ส่วนลดจากราคาตามหน้าตั๋วเงิน หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ตามที่ระบุตามหน้าตั๋วเงิน ซึ่งจะระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
การชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ย (ถ้ามี)	: <u>กรณีตั๋วสัญญาใช้เงิน</u> ดอกเบี้ยชำระเมื่อครบกำหนด หรือทุกสิ้นเดือน หรือตามแต่จะตกลงกันไว้ล่วงหน้า ส่วนเงินต้นชำระคืนเมื่อครบกำหนด <u>กรณีตั๋วแลกเงิน</u> ส่วนลดจะถูกหักจากมูลค่าหน้าตั๋วแลกเงิน โดยผู้ออกตั๋วจะได้รับเงินในมูลค่าเท่ากับยอดสุทธิจากผู้ทรงตั๋วเงินตามที่ระบุไว้ในตั๋วแลกเงิน และผู้ออกตั๋วจะชำระเงินให้กับผู้ทรงตั๋วเงินเท่ากับมูลค่าตามหน้าตั๋วในวันครบกำหนด (ระบุไว้หน้าตั๋ว)
ผู้จัดการการจัดจำหน่าย	: บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเพิ่มเติมในอนาคต เว้นแต่แบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ของตั๋วเงินระยะสั้นแต่ละครั้งที่จะออกภายใต้โครงการ
นายทะเบียนตั๋วเงิน	: ไม่มี
หลักประกันของตั๋วเงิน	: ไม่มี
ตลาดรองของตั๋วเงิน	: ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายตั๋วเงินได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง หรือตลาดรองอื่นๆใด
อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท	: อันดับความน่าเชื่อถือของบริษัท BBB / Stable โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2567 ผู้ออกตั๋วเงินจะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือสำหรับผู้ออกตั๋วเงินตลอดอายุของตั๋วเงิน
วัตถุประสงค์การใช้เงิน	: เพื่อใช้ซื้อทรัพย์สิน ลงทุน หรือเป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน หรือตามที่กำหนดไว้ตามแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ69-PP-PRICING) สำหรับการเสนอขายในแต่ละครั้ง
แหล่งที่มาของเงินที่จะ	: กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน และกิจกรรมการจัดการหาเงิน

## นำมาชำระคืน

การเสนอขาย : เสนอขายในคราวเดียวหรือหลายคราว ในลักษณะหมุนเวียน (Revolving Basis) โดยเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ข้อจำกัดการโอนตัวเงิน : การเสนอขายตัวเงินระยะสั้นภายใต้โครงการ เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตัวเงิน จะระบุข้อความ “ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตัวเงิน ที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไต่เบียด (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น ดังนั้น ผู้ลงทุนจะซื้อขายหรือเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น หรือระบุข้อความบนหน้าตัวเงินว่า “เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือข้อความอื่นใดที่มีความหมายทำนองเดียวกัน

กฎหมายของประเทศที่ใช้ : กฎหมายของประเทศไทย

บังคับหุ่นกู่ (Applicable Law)

### สัญลักษณ์และนิยามอันดับเครดิต

ทริสเรทติ้ง ใช้สัญลักษณ์ตัวอักษรแสดงผลการจัดอันดับเครดิตตามระดับความสามารถของผู้ออกตราสารหนี้ ในการชำระดอกเบี้ย และคืนเงินต้นของตราสารหนี้ระยะยาวจำนวน 8 อันดับ โดยเริ่มจาก AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตสูงสุด จนถึง D ซึ่งเป็นอันดับต่ำสุด แต่ละสัญลักษณ์มีความหมายดังนี้

- AAA อันดับเครดิตสูงสุด มีความเสี่ยงต่ำที่สุด มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด และได้รับผลกระทบน้อยมากจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ
- AA มีความเสี่ยงต่ำมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิต AAA
- A มีความเสี่ยงในระดับต่ำ ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูง แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
- BBB มีความเสี่ยงระดับปานกลาง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ที่เพียงพอ แต่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ มากกว่า และ อาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อ่อนแอลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
- BB มีความเสี่ยงในระดับสูง ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำกว่าระดับปานกลาง และจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ ค่อนข้างชัดเจน ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในเกณฑ์ไม่เพียงพอ
- B มีความเสี่ยงในระดับสูงมาก ผู้ออกตราสารหนี้มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ต่ำ และอาจจะหมดความสามารถหรือความตั้งใจในการชำระหนี้ได้ตามการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ

- C มีความเสี่ยงในการผิมนัดชำระหนี้สูงสุด ผู้ออกตราสารหนี้ไม่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นตามกำหนดอย่างชัดเจน โดยต้องอาศัยเงื่อนไขที่เอื้ออำนวยทางธุรกิจ เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอื่นๆ จึงจะมีความสามารถชำระหนี้ได้
- D เป็นระดับที่อยู่ในสถานะผิมนัดชำระหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นได้ตามกำหนด
- หมายเหตุ อันดับเครดิตจาก AA ถึง C อาจมีเครื่องหมายบวก (+) หรือ ลบ (-) ต่อท้าย เพื่อจำแนกความแตกต่างของคุณภาพของอันดับเครดิตภายในระดับเดียวกัน อันดับเครดิตจากทริสเรตติ้งสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้ในสกุลเงินบาท โดยไม่รวมความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงการชำระหนี้จากสกุลเงินบาทเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ

ที่มา: บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

## 2 ข้อจำกัดการโอนตราสารหนี้

ข้อจำกัดการโอนตัวเงิน : การเสนอขายตัวเงินระยะสั้นภายใต้โครงการ เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ โดยบนด้านหน้าของตัวเงิน จะระบุข้อความ “ตัวเงินนี้เป็นหลักทรัพย์และได้รับอนุญาตให้เสนอขายในวงจำกัด” และข้อความด้านหลังตัวเงินที่รองรับการโอนโดยปราศจากสิทธิไล่เบี้ย (without recourse) ในแต่ละทอด หากผู้โอนไม่ได้แสดงเจตนาเป็นประการอื่น ดังนั้น ผู้ลงทุนจะซื้อขายหรือเปลี่ยนมือได้เฉพาะในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษเท่านั้น หรือระบุข้อความบนหน้าตัวเงินว่า “เปลี่ยนมือไม่ได้” หรือข้อความอื่นใดที่มีความหมายทำนองเดียวกัน

## 3 การกำหนดราคาตราสารหนี้

การกำหนดอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้แต่ละครั้งที่ออกภายใต้โครงการ ซึ่งจะมีการกำหนดไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ที่จัดเตรียม และเผยแพร่สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการในแต่ละครั้ง โดยอ้างอิงมาจากภาวะตลาด ณ ขณะที่มีการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละครั้ง

## 4 การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรตราสารหนี้

รายละเอียด เงื่อนไข และวิธีการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรตราสารหนี้แต่ละครั้งที่ออกภายใต้โครงการ จะเป็นไปตามที่ระบุในส่วนนี้ ซึ่งอาจมีการกำหนดเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลง ตามที่ระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) และสรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ที่จัดเตรียม และเผยแพร่สำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ ผู้ออกตราสารหนี้ ขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการจองซื้อตราสารหนี้และวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนนี้ตามความเหมาะสม กรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการ ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายตราสารหนี้ประสบความสำเร็จ

### 4.1 วิธีการเสนอขายตราสารหนี้

การเสนอขายตราสารหนี้ตามโครงการเป็นการเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.16/2565 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด และการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพต่อบุคคลที่มีลักษณะเฉพาะ (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยบริษัทจะเสนอขายตราสารหนี้ต่อผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามคำนิยามที่ระบุไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.39/2564 เรื่อง การกำหนดคณินยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

## ผู้ลงทุนสถาบันหมายถึง

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน
- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้
  - (ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24) หรือ (26)
  - (ข) ผู้ลงทุนตาม (25) ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
  - (ค) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด
- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21) หรือ (23) หรือ (26)
- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่
  - (ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
  - (ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
  - (ค) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดยวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
    1. ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
    2. ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

3. ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ

- (24) กิจการที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุนและกิจการเงินร่วมลงทุน
- (25) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว
- (ก) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน
- (ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- (ค) บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม
- บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงบุคคลที่เคยมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งข้างต้น ซึ่งพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 3 เดือน
- (26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

#### ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษหมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิบัตรหลักสูตรใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 6 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 60 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

## ผู้ลงทุนรายใหญ่หมายถึง

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และฐานะการเงิน  ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือ หุ้น	รายได้ต่อปี	เงินลงทุน
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับ คู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์ เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงิน และการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่าง เพียงพอ	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท	ไม่น้อยกว่า 8 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 15 ล้าน บาท (ในกรณี ที่นับรวมเงิน ฝาก)
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (นิติบุคคล)	- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีใดหลักสูตรหนึ่ง ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CIAS) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 7 วรรคสอง	-	ไม่น้อยกว่า 75 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อย กว่า 30 ล้าน บาท (ในกรณี นับรวมเงิน ฝาก)

## 4.2 ผู้จัดจำหน่ายตราสารหนี้ภายใต้โครงการ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ส แกรนด์ พระราม 9 เอ ชั้นที่ 32  
ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310  
โทรศัพท์ : 02-015-5999

ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มผู้จัดจำหน่ายตราสารหนี้ภายใต้โครงการในภายหลัง จะมีการระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ถ้ามี) ของการเสนอขายตราสารหนี้ แต่ละครั้ง

## 4.3 ตัวแทนการชำระเงิน (Paying Agent)

ผู้ออกตราสารหนี้เป็นผู้ทำหน้าที่ดังกล่าว

ในกรณีมีการเปลี่ยนแปลงตัวแทนการชำระเงินภายใต้โครงการในภายหลัง จะมีการระบุไว้ในแบบ 69-PP-MTN (ส่วนที่ 2 : แบบ 69-PP-PRICING) สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ และเอกสารที่เกี่ยวข้องอื่นๆ (ถ้ามี) ของการเสนอขายตราสารหนี้แต่ละครั้ง

#### 4.4 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวน

ผู้ที่ประสงค์จะจองซื้อตราสารหนี้ สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่สำนักงานใหญ่ของผู้ออกตราสารหนี้ ในระหว่างวัน และเวลาทำการของผู้ออกตราสารหนี้

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวนซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายตราสารหนี้ครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อตราสารหนี้จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

#### 4.5 วันจองซื้อ วิธีการจองซื้อ และการชำระเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้จะดำเนินการกำหนดรายละเอียด ขั้นตอน และวิธีการซื้อตราสารหนี้ รวมทั้งเงื่อนไขในการจัดสรรตราสารหนี้และจะเปิดเผยให้ผู้ลงทุนที่ได้รับทราบจากผู้ออกตราสารหนี้ทราบก่อนที่จะดำเนินการซื้อตราสารหนี้ ซึ่งตามปกติผู้ออกตราสารหนี้จะกำหนดขั้นตอนในการจัดจำหน่ายตราสารหนี้ ดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้ประสงค์จะขอซื้อตราสารหนี้ จะต้องซื้อตราสารหนี้ขั้นต่ำตามที่บริษัทกำหนด
- (ข) ผู้ประสงค์จะขอซื้อตราสารหนี้จะต้องแสดงเจตจำนงมายังสำนักงานของผู้ออกตราสารหนี้ ในวันทำการ ตั้งแต่เวลา 8.30น. – 17.00น. หรือเวลาทำการของผู้ออกตราสารหนี้
- (ค) ผู้ประสงค์ขอซื้อตราสารหนี้ชำระเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ครั้งเดียวเต็มจำนวนตามราคาขายของตราสารหนี้ที่ได้รับระบุไว้ โดยสามารถชำระค่าจองซื้อเป็นเงินสด เงินโอน เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค (เช็คที่ธนาคารเป็นผู้สั่งจ่าย) หรือ ดราฟ ที่สามารถเรียกเก็บได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานคร

#### 4.6 วิธีการจัดสรรตราสารหนี้

การจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกตราสารหนี้ โดยผู้ออกตราสารหนี้มีสิทธิที่จะจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ รายใดในจำนวนมายน้อยเท่าใดก็ได้ หรืออาจปฏิเสธการจองซื้อตราสารหนี้ของผู้จองซื้อรายใด ๆ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนก็ได้ ตามแต่จะเห็นสมควร

#### 4.7 วิธีการจัดสรรตราสารหนี้ กรณีที่มีผู้จองซื้อเกินกว่าจำนวนตราสารหนี้ที่เสนอขาย

ในกรณีที่มีผู้จองซื้อตราสารหนี้เกินกว่าจำนวนตราสารหนี้ที่เสนอขาย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้ออกตราสารหนี้ตามแต่จะเห็นสมควร โดยอาจทำการจัดสรรตราสารหนี้ให้แก่ผู้จองซื้อรายใดในจำนวนมายน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรให้แก่บุคคลใดก็ได้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ทั้งนี้ ตามแต่ที่ผู้ออกตราสารหนี้จะเห็นควร

#### 4.8 การยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้ที่ชำระเงินค่าจองซื้อไม่ครบถ้วน ภายในระยะเวลาที่กำหนด และ/หรือ ไม่ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขและขั้นตอนการจองซื้ออย่างถูกต้องและครบถ้วน

ผู้จองซื้อตราสารหนี้มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อตราสารหนี้ ภายในระยะเวลาที่ผู้ออกตราสารหนี้จะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบ (ถ้ามี) ในกรณีที่มิเหตุให้ผู้ออกตราสารหนี้ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายตราสารหนี้ หรือไม่สามารถส่งมอบตราสารหนี้ที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้



#### 4.9 วิธีคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ ในกรณีที่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบจำนวนที่จองซื้อตราสารหนี้

ในกรณีที่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ผู้ออกตราสารหนี้จะดำเนินการส่งคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ คืนให้กับผู้จองซื้อตราสารหนี้แต่ละราย โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายให้แก่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการ นับจากวันสุดท้ายของระยะเวลาการเสนอขายตราสารหนี้ โดยส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของผู้จองซื้อตราสารหนี้ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อตราสารหนี้ ทั้งนี้ ในกรณีผู้ออกตราสารหนี้ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 10 วันทำการ นับแต่วันสุดท้ายของระยะเวลาการเสนอขายตราสารหนี้ ผู้จองซื้อตราสารหนี้ดังกล่าวมีสิทธิได้รับดอกเบี้ยจากผู้ออกตราสารหนี้ในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้ที่ต้องคืนให้แก่ผู้จองซื้อตราสารหนี้ นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 วันทำการดังกล่าว จนถึง (แต่ไม่รวม) วันที่ได้มีการชำระคืนเงิน ทั้งนี้ ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากผู้ออกตราสารหนี้ได้จัดทำให้มีการส่งเช็คขีดคร่อมเฉพาะให้แก่ผู้จองซื้อเพื่อคืนเงินค่าจองซื้อตราสารหนี้โดยถูกต้องตามวิธีการและรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในข้างต้นแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อตราสารหนี้ได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยถูกต้อง และผู้จองซื้อตราสารหนี้จะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ ทั้งสิ้น

#### 4.10 วิธีการส่งมอบตราสารหนี้

- สำหรับตราสารหนี้ที่เป็นตัวเงินระยะสั้น ผู้ออกตราสารหนี้จะมอบตัวเงินให้แก่ผู้จองซื้อตามมูลค่าที่ได้รับการจัดสรร การจองซื้อภายในวันที่มีการรับ-จ่ายเงินระหว่างกัน โดยให้ผู้ส่งเอกสารนำตัวเงินส่งไปโดยตรงตามชื่อและที่อยู่ของผู้จองซื้อ หรือผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือบุคคลอื่นใดที่ทำหน้าที่ในลักษณะเดียวกัน ที่ปรากฏในหนังสือจดทะเบียนกองทุน หรือหนังสือรับรองกระทรวงพาณิชย์ หรือเอกสารอื่นใดที่ผู้จองซื้อแจ้งไว้แก่ผู้ออกตราสารหนี้

#### 4.11 วิธีการ เวลา และสถานที่สำหรับการชำระหนี้

ผู้ออกตราสารหนี้จะชำระหนี้ตามตัวเงินระยะสั้นให้แก่ผู้ที่มีชื่อปรากฏอยู่บนตัวเงินระยะสั้น และ/หรือ ผู้ที่ทรงตัวเงินระยะสั้นเป็นทอดสุดท้ายในวันครบกำหนดของตัวเงินระยะสั้นแต่ละฉบับ โดยผู้ออกตราสารหนี้จะชำระเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะในนามของผู้ที่มีชื่อระบุอยู่บนหน้าตัวเงินระยะสั้น และ/หรือ ผู้ที่ทรงตัวแลกเงินระยะสั้นเป็นทอดสุดท้าย หรือการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารตามที่ได้มีการแจ้งให้ผู้ออกตราสารหนี้ทราบล่วงหน้า

#### 4.12 ภาระภาษีของตราสารหนี้

ข้อมูลในส่วนนี้เป็นเพียงแนวทางเกี่ยวกับภาษีตามกฎหมายไทยเท่านั้น ไม่ใช่คำแนะนำเกี่ยวกับภาษี ดังนั้นผู้ที่ประสงค์จะลงทุนควรหารือกับที่ปรึกษาของตนเกี่ยวกับภาระทางภาษีที่อาจเกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้เพื่อเสียภาษีเงินได้ของตน (แต่ไม่จำกัดเฉพาะ) ผลทางกฎหมายในเรื่องภาษีท้องถิ่นหรือภาษีต่างประเทศใดๆ ข้อมูลในส่วนนี้ทำขึ้นบนพื้นฐานกฎหมายภาษีของประเทศไทยโดยทั่วไปที่ใช้อยู่ ณ วันที่มีการจัดทำเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในภายหลัง

ภาระภาษีของผู้ที่ประสงค์จะลงทุนและอัตราภาษีที่เกี่ยวข้องขึ้นอยู่กับองค์ประกอบหลายประการ เช่น ผู้ลงทุนเป็นผู้กำลังดำเนินธุรกิจอยู่ในประเทศไทยหรือไม่ ผู้ลงทุนเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศที่ได้ลงนามในอนุสัญญาว่าด้วยภาษีซ้อนกับประเทศไทยหรือไม่



ข้อมูลในส่วนนี้มีไว้มีวัตถุประสงค์ให้มีรายละเอียดครอบคลุมถึงทุกๆ ประเด็นในทางภาษีที่อาจเกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารหนี้แต่อย่างใดทั้งสิ้น

### 1) ภาษีเงินได้

(ก) กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

#### 1. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบุคคลธรรมดา

##### (1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือตราสารหนี้ได้รับจากการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย ในอัตราร้อยละ 15

##### (2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

ผลประโยชน์ที่ได้จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

อย่างไรก็ตาม ผู้มีเงินได้มีสิทธิที่จะเลือกเสียภาษีในอัตราดังกล่าวที่ถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายไว้ตาม (1) หรือ (2) ข้างต้น โดยไม่ต้องนำดอกเบี้ย หรือ ผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอนตราสารหนี้ ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา โดยหากผู้มีเงินได้เลือกที่จะนำดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ดังกล่าว ไปรวมกับเงินได้อื่นเพื่อคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดานั้น ผู้มีเงินได้สามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตในการคำนวณภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาได้

#### 2. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

ในกรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือบริษัทห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของต่างประเทศ แต่ประกอบกิจการหรือถือว่าประกอบกิจการในประเทศไทย ผู้ถือตราสารหนี้จะมีภาระภาษีดังต่อไปนี้

##### (1) ดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือตราสารหนี้ประเภทบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล รวมถึง ธนาคาร บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ หรือบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 1 และต้องนำดอกเบี้ยไปรวมคำนวณเป็นรายได้เพื่อเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล โอนสามารถนำภาษีหัก ณ ที่จ่ายข้างต้นมาเป็นเครดิตภาษีในการคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

ดอกเบี้ยที่ผู้ถือตราสารหนี้ประเภทมูลนิธิหรือสมาคมที่ไม่ใช่องค์กรการกุศลหรือสถานสาธารณกุศล ตามมาตรา 47 (7) (ข) แห่งประมวลรัษฎากร ได้รับจะต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10

##### (2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ที่ผู้ถือตราสารหนี้ได้รับไม่ต้องถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย แต่ผู้ลงทุนจะต้องนำผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุนไปรวมกับรายได้อื่นของผู้ถือตราสารหนี้ เพื่อคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล

(ข) กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นผู้ไม่มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

#### 1. กรณีผู้ถือตราสารหนี้เป็นบุคคลธรรมดา

ผู้ถือตราสารหนี้จะถูกถือเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยถ้าผู้ถือตราสารหนี้ได้อยู่ในประเทศไทยชั่วระยะเวลาหนึ่งหรือหลายระยะเวลา รวมทั้งหมดถึง 180 วันขึ้นไปในปีปฏิทินเดียวกัน ทั้งนี้ ในการพิจารณาว่าบุคคลเป็นผู้มีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทยหรือไม่ กฎหมายไทยไม่คำนึงถึงสัญชาติของผู้ถือตราสารหนี้แต่อย่างใด

##### (1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสาร  
หนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยซึ่งผู้ถือตราสารหนี้ได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตรา  
ร้อยละ 15

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสาร  
หนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตราการเงินได้เกิน  
กว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

2. กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคล

กรณีที่ผู้ถือตราสารหนี้เป็นบริษัทหรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของ  
ต่างประเทศ และมีได้ประกอบกิจการหรือมิได้ถือว่าประกอบกิจการ หรือมิได้มีสถานประกอบการถาวรใน  
ประเทศไทย แต่ได้รับดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้ซึ่งจ่ายจากหรือในประเทศไทย ผู้ถือ  
ตราสารหนี้จะมีภาระภาษีอากรดังนี้

(1) ดอกเบี้ย

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสาร  
หนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ดอกเบี้ยที่ผู้ลงทุนได้รับจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

(2) ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้

เว้นแต่ข้อกำหนดและเงื่อนไขในอนุสัญญาภาษีซ้อนที่ทำขึ้นระหว่างประเทศไทยกับประเทศที่ผู้ถือตราสาร  
หนี้มีถิ่นที่อยู่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น ผลประโยชน์จากการโอนตราสารหนี้เฉพาะส่วนที่ตราการเงินได้เกิน  
กว่าที่ลงทุนจะถูกหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15

2) **ภาษีธุรกิจเฉพาะ**

ผู้ถือตราสารหนี้อาจต้องเสียภาษีธุรกิจเฉพาะในอัตราร้อยละ 0.01 (บวกด้วยภาษีบำรุงท้องที่ในอัตราร้อยละ 10 ของ  
ภาษีธุรกิจเฉพาะดังกล่าว) จากยอดดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้และกำไรก่อนหักรายจ่ายใดๆจากการซื้อขายตราสารหนี้ หากดอกเบี้ย  
หรือกำไรดังกล่าวที่ได้รับจากการขายตราสารหนี้เป็นรายรับจากการประกอบธุรกิจธนาคารตามกฎหมายว่าด้วยการธนาคารพาณิชย์  
หรือกฎหมายเฉพาะ การประกอบกิจการธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจ  
เงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ และการประกอบกิจการโดยปกติเยี่ยงธนาคารพาณิชย์ของผู้ลงทุนในประเทศไทย

3) **อากรแสตมป์**

การขายหรือการโอนตราสารหนี้อื่น ได้รับยกเว้นอากรแสตมป์

เอกสารแนบ 1  
รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทผู้ออกตราสารหนี้

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
นางเกศรา มัญชุศรี ประธานกรรมการ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท ทางการเงิน Golden Gate University, San Francisco ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Directors Certification Program (DCP)</li> <li>● หลักสูตร Role of The Chairman Program (RCP)</li> <li>● หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AACP)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ และประธานกรรมการด้านบรรษัทภิบาลและความยั่งยืน บริษัท เอ็น อาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการกำหนดค่าตอบแทนและสรรหา บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท อินเทอร์เน็ตลิงค์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ และกรรมการตรวจสอบ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน วี จำกัด</li> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอกอมเมิร์ซ กรุ๊ป จำกัด</li> <li>● กรรมการอิสระ และประธานอนุกรรมการตรวจสอบ บริษัท เคทีบีเอสที โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภามหาวิทยาลัยขอนแก่น</li> <li>● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>● กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สมาคมธุรกิจเพื่อสังคมแห่งประเทศไทย</li> <li>● นายกสมาคมเศรษฐศาสตร์ธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● กรรมการ สหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ</li> <li>● กรรมการที่ปรึกษา สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● กรรมการ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>● กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p><b>ดร.รินใจ ชาครพิพัฒน์</b> กรรมการ และประธานกรรมการกำกับธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาเอก Finance, Cleveland State University ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ (การเงิน) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● ปริญญาตรี บัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Directors Certification Program (DCP)</li> </ul>	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● กรรมการผู้จัดการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ประธานกรรมการ บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด</li> <li>● ประธานกรรมการ บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท เซ็ท เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้ช่วยผู้จัดการ หัวหน้ากลุ่มงานพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์ สายงานการตลาด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● รองกรรมการผู้จัดการ สายงานธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาสินค้าและผลิตภัณฑ์ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายอภิศักดิ์ เกี่ยวการค้า กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท MBA Chaminade University, Hawaii ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาตรี สังคมวิทยา มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Director Certification Program (DCP)</li> <li>● หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP)</li> <li>● หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)</li> </ul>	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานการเงินและบริหารเงินลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● กรรมการ บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ดิจิทัล แอคเซส แพลตฟอร์ม จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท เซ็ท เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ไลฟ์ฟินคอร์ป จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ฟินเน็ต อินโนเวชั่น เน็ตเวิร์ค จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสูงสุดบริหารการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการ ธนาคารกัมพูชาพาณิชย์</li> <li>● กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์</li> </ul>



ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายพิเชษฐ สิทธิอำนวย กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Texas at Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (วิศวกรรมอุตสาหการ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP)</li> <li>● หลักสูตร Director Leadership Certification Program (DLCP)</li> <li>● หลักสูตร Monitoring Fraud Risk Management (MFM)</li> <li>● หลักสูตร Audit Committee Program (ACP)</li> <li>● หลักสูตร Director Certification Program (DCP)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ บริษัท หาญ เอ็นจิเนียริ่ง โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองประธานกรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย</li> <li>● รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● นายกสมาคม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย</li> <li>● กรรมการ และกรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการ คณะอนุกรรมการเทคโนโลยีสารสนเทศ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> <li>● Assistant General Manager ฝ่ายธุรกิจต่างประเทศ บริษัท เอ็ม เอ็ม ซี สิทธิผล จำกัด</li> <li>● กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท เมอร์เมดมารี่ ไทม์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● First Vice President สายงานพาณิชย์ธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ. ธนาคม จำกัด</li> <li>● กรรมการผู้จัดการ บริษัท เพลย์แอนด์มิวสิค จำกัด</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นางสิริวิภา สุพรรณธเนศ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท มหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) มหาวิทยาลัยเวสเทิร์น มิชิแกน ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาตรี บัณฑิต (การบัญชี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Director Certification Program (DCP 119/2009)</li> </ul>	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอสซีจี เดคคอร์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองเลขาธิการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</li> <li>● กรรมการ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน</li> <li>● ผู้ช่วยเลขาธิการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นางสาวสุรารวรรณ ศักดิ์โกศล กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท รัฐประศาสนศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● ปริญญาตรี บัญชีการเงิน มหาวิทยาลัย หอการค้าไทย</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Director Certificate Program (DCP 160/2012)</li> <li>● หลักสูตร Advanced Audit Committee Program (AAP 21/2015)</li> <li>● หลักสูตร Financial Statements for Directors (FSD 44/2021)</li> <li>● หลักสูตร Role of the Chairman Program (RCP 53/2023)</li> </ul>	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้อำนวยการสำนักกำกับและประเมินผลรัฐวิสาหกิจ สำนักงาน คณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้อำนวยการสำนักบริหารหลักทรัพย์ของรัฐ สำนักงาน คณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ</li> <li>● ผู้อำนวยการกองพัฒนารัฐวิสาหกิจ 3 สำนักงานคณะกรรมการนโยบาย รัฐวิสาหกิจ</li> <li>● กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท กรุงเทพโสภณ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
นางลภาวรรณ จันท์กระจ่าง กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์</li> <li>● ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Ethical Leadership Program (ELP)</li> <li>● หลักสูตร Corporate Governance for Executive (CGE)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มลูกค้าธุรกิจและภาครัฐ</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้ช่วยผู้อำนวยการธนาคารออมสิน สายงานลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และภาครัฐ กลุ่มลูกค้าธุรกิจและภาครัฐ</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
นางรัชชยา ศิริบริรักษ์ กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัย อีสเทิร์นเอเซีย</li> <li>● ปริญญาตรี นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u> ไม่มี</p>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● รองผู้อำนวยการธนาคารออมสิน กลุ่มปฏิบัติการ</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้ช่วยผู้อำนวยการธนาคารออมสิน สายงานปฏิบัติการธุรกิจ กลุ่ม ปฏิบัติการ</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p>นายธนพิศาล คูหาเปรมกิจ กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท สาขาการเงิน มหาวิทยาลัย วอร์ริก ประเทศอังกฤษ</li> <li>● ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยบอสตัน ประเทศ สหรัฐอเมริกา</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Directors Accreditation Program (DAP)</li> </ul>	<p>ไม่มี</p>	<p>ไม่มี</p>	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u> ไม่มี</p> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบิ้ล จำกัด</li> <li>● ประธานกรรมการบริหาร บริษัท จีแคป จำกัด</li> <li>● ประธานบริหาร บริษัท เกรทเทสต์ เฟ็ท แคร่ จำกัด</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท โกลเบิ้ล โฮลดิ้ง แมนเนจ เม้นท์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ที่ปรึกษาโกลเบิ้ล กรุ๊ป บริษัท โกลเบิ้ล โฮลดิ้ง แมนเนจเม้นท์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ผู้บริหารการเงินและการลงทุน บริษัท จี.จี.อาร์ แคปิตอล จำกัด</li> <li>● ทีมสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์ใหม่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p><b>นายฉัตรพี ตันติเฉลิม</b> กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และกรรมการกำกับดูแล กิจการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท การเงินและธุรกิจระหว่างประเทศ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● ปริญญาตรี วิศวกรรมไฟฟ้า University of Wisconsin-Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> </ul> <p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP)</li> <li>● หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เบริล 8 พลัส จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานกรรมการบริษัทภิบาล บริษัท แม็ทซิง แม็ทซิโมส์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท เอสไอเอสบี จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทาลิส จำกัด</li> <li>● ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ บริษัท เฟรเซอร์ส พร็อพเพอร์ตี้คอมเมอร์เชียล แอสเสท แมนเนจเม้นท์ (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>● กรรมการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)</li> <li>● กรรมการอุทธรณ์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
				<p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน กรุงศรี จำกัด</li> <li>● กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ บริษัท เพลินจิตแอดไวเซอร์ จำกัด</li> <li>● กรรมการ หอการค้านานาชาติแห่งประเทศไทย</li> <li>● กรรมการ บริษัท อยูธยา ดิวิฟวทีฟส จำกัด</li> <li>● กรรมการ บริษัท ไมเนอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)</li> </ul>



ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
<p><b>นายอุดมการ อุดมทรัพย์</b> กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกำกับดูแลกิจการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาโท Business Administration, Case Western Reserve University ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาโท Science in Policy Economics, University of Illinois at Urbana-Champaign ประเทศสหรัฐอเมริกา</li> <li>● ปริญญาโท Science in Economic History, London School of Economics and Political Science (LSE) สหราชอาณาจักร</li> <li>● ปริญญาโท ศิลปศาสตรมหาบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์และการเงินระหว่างประเทศ) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต (วิชาการบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>	ไม่มี	ไม่มี	<p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียน</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประธานกรรมการการลงทุน และกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอ็นอาร์ อินสแตนซ์ โปรดิวซ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน บริษัท บลูเวนเจอร์ กรุป จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>การดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● กรรมการอิสระ บริษัท ีส์โก้ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด</li> </ul> <p><u>ประสบการณ์ที่ผ่านมา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)</li> <li>● กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์กรุงศรี จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานการพัฒนาธุรกิจ บลจ. ซีไอเอ็มบี ฟรินซิเพิล จำกัด</li> <li>● ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายงานลูกค้าสถาบันและสายงานกลยุทธ์การลงทุน บลจ. ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>● ที่ปรึกษาบริษัท บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)</li> <li>● ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน)</li> </ul>

ชื่อ – นามสกุล ตำแหน่ง	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทาง ครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการทำงาน
	<p><u>การอบรมหลักสูตรกรรมการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● หลักสูตร Subsidiary Governance Program (SGP)</li> <li>● หลักสูตร Corporate Governance for Capital Market Intermediaries (CGI)</li> <li>● หลักสูตร Directors Certification Program (DCP)</li> <li>● หลักสูตร Board Nomination &amp; Compensation Program (BNCP)</li> </ul>			

เอกสารแนบ 2  
งบการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

---

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุข้อมูลนโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ (รวมเรียกว่า “งบการเงิน”)

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



Building a better  
working world

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 90 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 84 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯ รับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดไว้หรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีขึ้นต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกคามีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกคามีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป



Building a better  
working world

## ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตาม โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทฯ ใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 3,029 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและ โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน





Building a better  
working world

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามี ความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงิน โดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้อ้างแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



Building a better  
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

กietศิริ กาญจนประภาสิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 27 สิงหาคม 2567

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	1,390,860	3,867,667
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี		50,177,616	14,601,374
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8	3,028,614,132	2,967,501,654
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	9	11,944,079	79,288,700
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	9	123,580,471	98,844,906
เงินให้กู้ยืม	11	595,000,000	560,000,000
อุปกรณ์	12	13,857,948	1,286,909
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	4,555,214	3,422,009
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมบัญชี	29	4,870,093	5,462,605
สินทรัพย์สิทธิการใช้	14	14,491,217	8,522,292
สินทรัพย์อื่น	15	7,191,478	6,865,091
รวมสินทรัพย์		<u>3,855,673,108</u>	<u>3,749,663,207</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบฐานะการเงิน (ต่อ)  
 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>หนี้สิน</b>			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	1,870,000,000	1,689,468,413
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		1,548,730	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		53,963,623	17,530,505
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,330,918	5,483,980
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	17	-	90,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่า	18	12,016,751	7,562,166
ประมาณการหนี้สิน	19	24,523,119	25,729,636
หนี้สินอื่น	20	13,820,180	14,835,469
<b>รวมหนี้สิน</b>		<b>1,978,203,321</b>	<b>1,850,610,169</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>			
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>			
หุ้นสามัญ	21	1,549,125,840	1,549,125,840
<b>กำไรสะสม</b>			
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	22	44,664,626	44,664,626
ยังไม่ได้จัดสรร		283,738,274	305,340,830
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	9.3	(58,953)	(78,258)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>1,877,469,787</b>	<b>1,899,053,038</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		<b>3,855,673,108</b>	<b>3,749,663,207</b>

Λ

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลีย์พร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	37,850	41,209
รายได้ดอกเบี้ย	25	106,507,414	133,099,654
ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	26	(475)	(13,824)
รายได้อื่น		189,958	1,014,244
รวมรายได้		<u>106,734,747</u>	<u>134,141,283</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		39,228,632	31,750,568
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		761,241	857,501
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		28,240,197	36,579,566
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	27	400,281	4,170
ค่าใช้จ่ายอื่น		24,256,705	18,707,758
รวมค่าใช้จ่าย		<u>92,887,056</u>	<u>87,899,563</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		13,847,691	46,241,720
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29	(2,918,604)	(9,329,280)
กำไรสำหรับงวด		<u>10,929,087</u>	<u>36,912,440</u>

A

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2567	2566
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	24,667	(305,894)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	(4,933)	61,179
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		19,734	(244,715)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	(536)	(537)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	107	107
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(429)	(430)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		19,305	(245,145)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		10,948,392	36,667,295
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	30		
กำไรสำหรับงวด		0.07	0.24

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้เจ้าของ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้เจ้าของ		รวม	ส่วนของผู้เจ้าของ
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร	กำไร (ขาดทุน) จาก เงินลงทุนที่วัดมูลค่า	ส่วนของผู้เจ้าของ		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	1,549,125,840	41,821,297	295,938,046	(72,833)	1,886,812,350		
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด</u>							
กำไรสำหรับงวด	-	-	36,912,440	-	-	36,912,440	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	(245,145)	(245,145)	(245,145)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	36,912,440	(245,145)	(245,145)	36,667,295	
เงินปันผลจ่าย	-	-	(46,473,776)	-	-	(46,473,776)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566	1,549,125,840	41,821,297	286,376,710	(317,978)	1,877,005,869		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	1,549,125,840	44,664,626	305,340,830	(78,258)	1,899,053,038		
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างงวด</u>							
กำไรสำหรับงวด	-	-	10,929,087	-	-	10,929,087	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	19,305	19,305	19,305	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	10,929,087	19,305	19,305	10,948,392	
เงินปันผลจ่าย	-	-	(32,531,643)	-	-	(32,531,643)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567	1,549,125,840	44,664,626	283,738,274	(58,953)	1,877,469,787		

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	2567	2566
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	13,847,691	46,241,720
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	6,639,066	5,130,717
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	400,281	4,170
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	475	14,324
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(139,799)	(809,344)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	28,240,197	36,579,566
รายได้ดอกเบี้ย	(106,507,414)	(133,099,654)
เงินปันผลรับ	-	(500)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,522,383	1,565,796
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง	(55,997,120)	(44,373,205)
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(35,576,242)	49,122,072
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	28,102,525	344,516,578
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	(35,000,000)	175,000,000
สินทรัพย์อื่น	(128,469)	1,735,193
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	180,531,587	544,010,352
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,548,730	(71,299,267)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	36,433,118	(127,692,370)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(90,000,000)	(641,688,024)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(4,685,599)	-
หนี้สินอื่น	(4,739,760)	(8,663,683)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	20,488,770	220,667,646
เงินสดรับดอกเบี้ย	15,177,651	12,824,869
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(28,169,808)	(36,171,075)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(5,483,980)	(9,039,096)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,012,633	188,282,344

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(หน่วย: บาท)

	2567	2566
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(105,663,414)	(855,917,130)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	150,000,000	719,413,016
เงินสดรับจากเงินปันผล	-	500
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินลงทุน	(187,315)	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(9,303,407)	(2,234,006)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,596,449)	(271,764)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	139,799	809,344
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>33,389,214</u>	<u>(138,200,040)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(32,531,643)	(46,473,776)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(5,347,011)	(4,257,684)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(37,878,654)</u>	<u>(50,731,460)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(2,476,807)	(649,156)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	<u>3,867,667</u>	<u>4,362,271</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด (หมายเหตุ 7)	<u><u>1,390,860</u></u>	<u><u>3,713,115</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2567 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนย้ายที่อยู่บริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์จากเลขที่ 898 อาคารเพลินิจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินิจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร เป็นเลขที่ 33/4 อาคารเดอะไนน์ ทาวเวอร์ส แกรนด์ พระราม 9 ทาวเวอร์ เอ ชั้น 32 ถนนพระราม 9 แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 ไม่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นทางการเงินของบริษัทฯ

#### 4. นโยบายการบัญชี

##### 4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

###### ก) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว บริษัทจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

###### ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

###### ค) กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

*กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์*

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิตรายการ

*เงินปันผล*

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทมีสิทธิในการรับเงินปันผล

###### ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

##### 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

##### 4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯบันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯเพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯเท่านั้น

#### 4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน"

ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

#### 4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

#### 4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

#### 4.8 เครื่องมือทางการเงิน

##### การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

##### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง จะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

## สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค้าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไรโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

### สินทรัพย์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สินทรัพย์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หากกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

## หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ ตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้ ทบทวนใหม่และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีในกำไรหรือขาดทุน

### **การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี**

บริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือมีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯ จะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯ ได้สิ้นสุดภาวะผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือหมดอายุ

### **การตัดจำหน่ายหนี้สูญ**

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญา ไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯ ยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

## **4.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน**

บริษัทฯ บันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งมีไว้เพื่อค่า ณ วันที่ทำสัญญาด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯ จะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัทฯ ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

#### 4.10 ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ รับรู้ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ วัดมูลค่าของค่าเพื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน เพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ



สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทฯปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดั่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสําหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 - 10 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายการเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

#### 4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี
----------------------	------

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ ระบุราคาทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

#### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถูไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ ระบุเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการ หรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

#### 4.17 ประเมินหนี้สิน

บริษัทฯจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯ จะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

##### บริษัทในฐานะผู้เช่า

บริษัทฯ ใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	3 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯ เมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

## หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯ รับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้น โดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลง โดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

### สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

#### 4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

- ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง
- ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

## 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างกันไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

### การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้อดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

### ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

## 6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดหกเดือน		นโยบายกำหนดราคา
	สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		
	2567	2566	
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน			
คอกเบี้ยรับ	-	32	ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าบริการจ่าย	450	544	ราคาตามสัญญา
คอกเบี้ยจ่าย	2,376	2,907	ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
เงินฝากกระแสรายวัน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	79	79
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	50,177	14,601
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	180,000	230,000
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,549	-
หนี้สินอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	45	62

#### ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจากงาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
ผลประโยชน์ระยะสั้น	17,165	15,757
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,886	1,903
รวม	19,051	17,660

#### 7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	10,884	22,079
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(9,523)	(18,241)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,391	3,868

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
รายการที่มีใช้เงินสด		
สินทรัพย์สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น	11,678	3,400
เจ้าหนี้จากการซื้ออุปกรณ์	3,745	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	25	(306)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1)	(1)

8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,007,209	2,945,941
ลูกหนี้อื่น	36,509	36,232
รวม	3,043,718	2,982,173
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	114	146
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(15,218)	(14,817)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,028,614	2,967,502

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้



(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2567			31 ธันวาคม 2566		
	ยอดที่ใช้ในการ			ยอดที่ใช้ในการ		
	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ และคอกเบี้ย ค้างรับ	ตั้งค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	ลูกหนี้ธุรกิจ หลักทรัพย์และ และคอกเบี้ย ค้างรับ	ตั้งค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสียหายด้านเครดิต	2,934	2,934	-	2,884	2,884	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสียหายด้านเครดิต	95	95	-	84	84	-
ลูกหนี้ที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต	15	15	15	14	14	14
รวม	3,044	3,044	15	2,982	2,982	15

## 9. เงินลงทุน

### 9.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567			31 ธันวาคม 2566		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>						
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเปิดตราสารทุน	9	-	9	9	-	9
รวม	9	-	9	9	-	9
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	9	-	9	9	-	9
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	70,380	123,580	193,960	128,909	98,845	227,754
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม บริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(59,094)	-	(59,094)	(50,279)	-	(50,279)
รวม	11,286	123,580	134,866	78,630	98,845	177,475

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567			31 ธันวาคม 2566		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ ต้องการของตลาดในประเทศ	649	-	649	650	-	650
รวม	649	-	649	650	-	650
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	11,935	123,580	135,515	79,280	98,845	178,125
รวมเงินลงทุน	11,944	123,580	135,524	79,289	98,845	178,134

## 9.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567				31 ธันวาคม 2566			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตาม วิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	149,843	50,117	-	193,690	227,754	-	-	227,754
รวม	149,843	50,117	-	193,690	227,754	-	-	227,754

## 9.3 ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด

วันที่ 30 มิถุนายน

	2567	2566
ยอดคงเหลือต้นงวด	(78)	(73)
เปลี่ยนแปลงระหว่างงวด		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	24	(306)
- ภาษีเงินได้	(5)	61
ยอดคงเหลือปลายงวด	(59)	(318)

9.4 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: พันบาท)

เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการแสดง รายการด้วยวิธีดังกล่าว	30 มิถุนายน 2567		31 ธันวาคม 2566		
		มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ	กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของเจ้าของ	
บริษัท แอสโก้ส่งเสริม ธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	649	-	-	650	-

10. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567				31 ธันวาคม 2566			
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์								
ยอดต้นงวด/ปี	340	-	14,477	14,817	230	-	7,466	7,696
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ เปลี่ยนการจัดชั้น	-	-	420	420	-	-	7,007	7,007
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(19)	-	-	(19)	110	-	4	114
ยอดปลายงวด/ปี	321	-	14,897	15,218	340	-	14,477	14,817

11. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
เมื่อทวงถาม	200,000	100,000
ไม่เกิน 1 ปี	395,000	460,000
รวมเงินให้กู้ยืม	595,000	560,000

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

## 12. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	สินทรัพย์ ระหว่างติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
1 มกราคม 2566	25,127	12,344	3,556	-	41,027
ซื้อเพิ่ม	-	1,102	-	-	1,102
ตัดจำหน่าย	-	(623)	-	-	(623)
31 ธันวาคม 2566	25,127	12,823	3,556	-	41,506
ซื้อเพิ่ม	-	298	17	12,733	13,048
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(394)	(8,269)	(2,564)	-	(11,227)
โอนเข้า (ออก)	-	1,329	11,091	(12,420)	-
30 มิถุนายน 2567	24,733	6,181	12,100	313	43,327
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>					
1 มกราคม 2566	25,127	11,676	3,551	-	40,354
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	486	2	-	488
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วน ที่ตัดจำหน่าย	-	(623)	-	-	(623)
31 ธันวาคม 2566	25,127	11,539	3,553	-	40,219
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	-	316	151	-	467
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วน ที่จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	(394)	(8,260)	(2,563)	-	(11,217)
30 มิถุนายน 2567	24,733	3,595	1,141	-	29,469
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2566	-	1,284	3	-	1,287
30 มิถุนายน 2567	-	2,586	10,959	313	13,858
<b>ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน</b>					
2566					197
2567					467

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่  
ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 27.6 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2566:  
38.6 ล้านบาท)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าสุทธิตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 แสดงได้  
ดังนี้

	31 ธันวาคม		ค่าตัดจำหน่าย		30 มิถุนายน
	2566	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ระหว่างปี	2567
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,731	105	3,182	(463)	4,555
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	1,691	1,491	(3,182)	-	-
รวม	3,422	1,596	-	(463)	4,555

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม		ค่าตัดจำหน่าย		31 ธันวาคม
	2565	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ระหว่างปี	2566
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	829	74	1,327	(499)	1,731
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	902	2,116	(1,327)	-	1,691
รวม	1,731	2,190	-	(499)	3,422

(หน่วย: พันบาท)

### 14. สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม  
2566 สรุปได้ดังนี้

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง		
	สิทธิการเช่า	ยานพาหนะ	รวม
	1 มกราคม 2566	16,589	1,924
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	-	3,400	3,400
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(3,845)	-	(3,845)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(8,302)	(1,244)	(9,546)
31 ธันวาคม 2566	4,442	4,080	8,522
ซื้อเพิ่มระหว่างงวด	11,677	-	11,677
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	(5,092)	(616)	(5,708)
30 มิถุนายน 2567	11,027	3,464	14,491

(หน่วย: พันบาท)

15. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
เงินมัดจำ	5,368	3,285
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1,349	3,485
อื่น ๆ	474	95
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>7,191</u>	<u>6,865</u>

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)							
	30 มิถุนายน 2567				31 ธันวาคม 2566			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.10 - 4.00	1,570,000	-	1,570,000	1.80 - 3.85	1,315,000	-	1,315,000
ตัวแลกเงิน	-	-	-	-	3.40 - 3.60	74,468	-	74,468
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3.70 - 4.35	300,000	-	300,000	3.70	300,000	-	300,000
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		<u>1,870,000</u>	<u>-</u>	<u>1,870,000</u>		<u>1,689,468</u>	<u>-</u>	<u>1,689,468</u>

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การชำระอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

17. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

	(หน่วย: พันบาท)							
	30 มิถุนายน 2567				31 ธันวาคม 2566			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	อัตราดอกเบี้ย			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	อัตราดอกเบี้ย		
	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		
หุ้นกู้	-	-	-	-	3.12	90,000	-	90,000
รวม		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>90,000</u>	<u>-</u>	<u>90,000</u>

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

## 18. หนี้สินตามสัญญาเช่า

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
หนี้สินตามสัญญาเช่า	13,477	8,147
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(1,461)	(585)
สุทธิ	12,016	7,562
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(3,977)	(5,549)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,039	2,013

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงาน และยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	วันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
ยอดคงเหลือต้นงวด	7,562	17,719
เพิ่มขึ้น	9,801	2,210
ดอกเบี้ยที่รับรู้	292	365
จ่ายค่าเช่า	(5,639)	(4,622)
ยอดคงเหลือปลายงวด	12,016	15,672

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 33.1 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด  
วันที่ 30 มิถุนายน

	2567	2566
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	5,708	4,727
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	292	365
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	63	63
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	32	42
รวม	6,095	5,197

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 5.3 ล้านบาท (2566: 4.3 ล้านบาท)

#### 19. ประมวลการหนี้สิน

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19,647	22,811
ประมวลการหนี้สินจากการรื้อถอน	4,876	2,919
รวม	24,523	25,730



## โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นงวด/ปี	22,811	21,996
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,204	2,830
ต้นทุนดอกเบี้ย	318	302
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	-	107
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	-	(849)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	(1,575)
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างงวด/ปี	(4,686)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายงวด/ปี	19,647	22,811

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ คาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 1.3 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2566: ไม่มี)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 7 ปี (31 ธันวาคม 2566: 7 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ร้อยละต่อปี)	
	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
อัตราคิดลด	2.79	2.79
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5.00	5.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 7.00	0.00 - 7.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 สรุปได้ดังนี้

	30 มิถุนายน 2567			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,466)	1	1,647
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	1,782	1	(1,617)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,496)	1	886

	31 ธันวาคม 2566			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,435)	1	1,612
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	1,621	1	(1,472)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,467)	1	869

## 20. หนี้สินอื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	654	677
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,727	11,612
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	420	466
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	520	540
เจ้าหนี้อื่น	5,486	1,535
อื่น ๆ	13	5
รวมหนี้สินอื่น	13,820	14,835

21. **ทุนเรือนหุ้น**

	30 มิถุนายน 2567		31 ธันวาคม 2566	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

22. **สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

23. **เงินปันผลจ่าย**

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2565	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2566	46,474	0.30
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2566		46,474	0.30
เงินปันผลประจำปี 2566	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2567	32,532	0.21
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2567		32,532	0.21

24. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด  
วันที่ 30 มิถุนายน

	2567	2566
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	-	6
รายได้อื่น ๆ	38	35
รวม	38	41

25. รายได้ดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด  
วันที่ 30 มิถุนายน

	2567	2566
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	89,615	118,962
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	14,465	12,017
อื่น ๆ	2,427	2,121
รวม	106,507	133,100

26. ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด  
วันที่ 30 มิถุนายน

	2567	2566
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	14
รวม	-	14

27. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	400	4
รวม	400	4

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือนพนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯ จ่ายให้ และบริษัทฯ จ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ รับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 1.6 ล้านบาท (2566: 1.7 ล้านบาท)

29. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน	
	2567	2566
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวด	2,331	9,344
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	588	(15)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>2,919</b>	<b>9,329</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดหกเดือน  
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2566 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่  
30 มิถุนายน

	2567	2566
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	5	(61)
รวม	5	(61)

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่  
30 มิถุนายน

	2567	2566
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	13,848	46,242
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	2,770	9,248
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	154	104
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(5)	(23)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	2,919	9,329

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้การตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี</b>		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ เงินลงทุน	15	20
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	445	489
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,930	4,562
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2,403	1,512
ประมาณการรื้อถอน	975	584
<b>รวม</b>	<b>7,768</b>	<b>7,167</b>
<b>หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี</b>		
สินทรัพย์สิทธิการใช้	2,898	1,704
<b>รวม</b>	<b>2,898</b>	<b>1,704</b>
<b>สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี - สุทธิ</b>	<b>4,870</b>	<b>5,463</b>

### 30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับงวดที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างงวด

### 31. ภาระผูกพัน

#### 31.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯมีรายจ่ายฝ่ายทุนจากสัญญาต่างๆ เกี่ยวกับการซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ และสัญญาจ้างเหมาปรับปรุงอาคารสำนักงาน เป็นจำนวนเงิน 6.14 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2566: 1.59 ล้านบาทเกี่ยวกับการซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์)

#### 31.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญามีอายุประมาณ 1 ปี ถึง 5 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	4.8	3.4
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	5.3	0.4

### 32. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงาน โดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### 33. เครื่องมือทางการเงิน

#### 33.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และหนี้สินตามสัญญาเช่า บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯ มีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯ มีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯ ยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงิน



## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

		30 มิถุนายน 2567						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	1	1	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	50	50	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,002	-	2	25	-	-	3,029	6.50 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	11	-	-	1	12	2.32 - 2.33
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	109	15	-	-	124	2.30 - 2.39
เงินให้กู้ยืม	-	200	395	-	-	-	595	4.60 - 5.60
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	720	1,150	-	-	-	1,870	2.10 - 4.35
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	2	2	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	54	54	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	4	8	-	-	12	2.87 - 10.76

(หน่วย: ล้านบาท)

		31 ธันวาคม 2566						
		ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	4	4	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	15	15	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,940	-	3	25	-	-	2,968	5.56 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	78	-	-	1	79	2.23 - 2.30
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	99	-	-	-	99	2.00 - 2.35
เงินให้กู้ยืม	-	100	460	-	-	-	560	4.60 - 5.60

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2566

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	425	1,264	-	-	-	1,689	1.80 - 3.85
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	18	18	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	90	-	-	-	90	3.12
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	6	2	-	-	8	2.87 - 10.76

**ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

30 มิถุนายน 2567

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ	ภายใน	มากกว่า	ไม่มี	รวม	
	ทวงถาม	1 ปี	1 - 5 ปี	5 ปี		
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	1	1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	50	-	-	-	50
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	2	25	-	3,002	3,029
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	11	-	-	1	12
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	109	15	-	-	124
เงินให้กู้ยืม	200	395	-	-	-	595
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	720	1,150	-	-	-	1,870
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	2	-	-	-	2
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	54	-	-	-	54
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	4	8	-	-	12

(หน่วย: ล้านบาท)

31 ธันวาคม 2566

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	4	4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	15	-	-	-	15
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	3	25	-	2,940	2,968
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	78	-	-	1	79
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	99	-	-	-	99
เงินให้กู้ยืม	100	460	-	-	-	560
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	425	1,264	-	-	-	1,689
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	18	-	-	-	18
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	90	-	-	-	90
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	6	2	-	-	8

### 33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชี ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มสัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์
- จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบฐานะการเงิน

ในระหว่างงวดปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 34. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	71,038	-	70,389	649	71,038
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	123,628	-	123,628	-	123,628
<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 59 ล้านบาท					

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	129,568	-	128,918	650	129,568
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	98,845	-	98,845	-	98,845
<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 50 ล้านบาท					

### 35. การบริหารจัดการลงทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการลงทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นที่ไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ในช่วงกลางเดือนกรกฎาคม 2567 หุ้นของบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีราคาตกลงอย่างมาก โดยหุ้นดังกล่าวเป็นหลักประกันของลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์หนึ่งราย เป็นเหตุให้มูลค่าหลักประกันของลูกหนี้ดังกล่าวลดลงจนถึงจุดบังคับขายตามเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนดไว้ บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการบังคับขายหลักทรัพย์อันเป็นหลักประกันของลูกหนี้ดังกล่าวเป็นมูลค่าขายสุทธิจำนวน 35.99 ล้านบาท เพื่อนำมาชำระหนี้ของลูกหนี้ หลังการบังคับขายยังเหลือยอดลูกหนี้ค้างอีกจำนวน 7.98 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ได้ลงนามในสัญญาการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับบริษัทฯ แล้วเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2567

### 37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2567

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
รายงาน และ งบการเงิน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566



Building a better  
working world

EY Office Limited  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Klongtoey, Bangkok 10110  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789  
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลคไรซ์ดา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจริยบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้



Building a better  
working world

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 223 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 88 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดไว้หรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีขั้นต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการด้อยค่าด้านเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้ำมีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ำมีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ทำผ่านใบสำคัญทั่วไป

## ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทฯ ใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเผื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 2,968 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล



## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่ไม่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องวันแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัท

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



Building a better  
working world

- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปลักษณะความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



Building a better  
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

กิติศิริ กาญจนประกาศิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด


กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2567


บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงฐานะการเงิน  
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	3,867,667	4,362,271
ลูกหนี้ค่านักหักบัญชี		14,601,374	65,967,249
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7	2,967,501,654	3,782,868,012
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	8	79,288,700	16,964,748
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับโอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	8	98,844,906	97,911,607
เงินให้กู้ยืม	10	560,000,000	675,000,000
อุปกรณ์	11	1,286,909	673,448
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12	3,422,009	1,731,366
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	29	5,462,605	5,518,010
สินทรัพย์สิทธิการใช้	13	8,522,292	18,513,448
สินทรัพย์อื่น	14	6,865,091	7,585,810
รวมสินทรัพย์		<u>3,749,663,207</u>	<u>4,677,095,969</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

  
 (นายอุดมการ อุดมทรัพย์)  
 กรรมการ

  
 (นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)  
 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	15	1,689,468,413	1,853,119,691
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		-	71,780,679
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		17,530,505	154,880,720
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		5,483,980	9,039,096
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	16	90,000,000	641,688,024
หนี้สินตามสัญญาเช่า	17	7,562,166	17,719,424
ประมาณการหนี้สิน	18	25,729,636	24,767,701
หนี้สินอื่น	19	14,835,469	17,288,284
รวมหนี้สิน		<u>1,850,610,169</u>	<u>2,790,283,619</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	20	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21	44,664,626	41,821,297
ยังไม่ได้จัดสรร		305,340,830	295,938,046
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	8.3	(78,258)	(72,833)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		<u>1,899,053,038</u>	<u>1,886,812,350</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		<u><u>3,749,663,207</u></u>	<u><u>4,677,095,969</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)


ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ


บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	23	78,759	345,810
รายได้ดอกเบี้ย	24	253,427,253	255,212,058
ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	25	(14,213)	(20,175)
รายได้อื่น		1,038,244	829,065
รวมรายได้		<u>254,530,043</u>	<u>256,366,758</u>
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		65,666,333	61,991,301
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		1,638,255	2,441,108
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		69,225,082	57,421,857
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	26	7,120,930	158,631
ค่าใช้จ่ายอื่น		39,576,459	33,531,184
รวมค่าใช้จ่าย		<u>183,227,059</u>	<u>155,544,081</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้		71,302,984	100,822,677
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29	(14,436,406)	(20,203,965)
กำไรสำหรับปี		<u>56,866,578</u>	<u>80,618,712</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x   
 (นายอุดมการ อุดมทรัพย์)  
 กรรมการ

  
 (นางสาวมาติพร พรเลิศ)  
 ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2566	2565
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(6,008)	(59,561)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	1,202	11,912
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(4,806)	(47,649)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(774)	(840)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		155	168
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่า			
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้		(619)	(672)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	18	2,316,637	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	29	(463,327)	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
- สุทธิจากภาษีเงินได้		1,853,310	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		1,852,691	(672)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		1,847,885	(48,321)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		58,714,463	80,570,391
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	30		
กำไรสำหรับปี		0.37	0.52

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

✕ 

(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้น	(หน่วย: บาท)
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	1,549,125,840	37,790,361	270,471,422	1,857,363,111	
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	80,618,712	80,618,712	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(48,321)	(48,321)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	80,618,712	80,570,391	
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	4,030,936	(4,030,936)	-	
เงินปันผลจ่าย	-	-	(51,121,152)	(51,121,152)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	1,549,125,840	41,821,297	295,938,046	1,886,812,350	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	1,549,125,840	41,821,297	295,938,046	1,886,812,350	
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	56,866,578	56,866,578	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	1,853,310	1,847,885	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	58,719,888	58,714,463	
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	2,843,329	(2,843,329)	-	
เงินปันผลจ่าย	-	-	(46,473,775)	(46,473,775)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566	1,549,125,840	44,664,626	305,340,830	1,899,053,038	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	71,302,984	100,822,677
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10,533,877	8,748,452
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,120,930	158,631
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	14,713	20,675
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(809,345)	45
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	69,225,082	57,421,857
รายได้ดอกเบี้ย	(253,427,253)	(255,212,058)
เงินปันผลรับ	(500)	(500)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,131,602	2,402,198
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(92,907,910)	(85,638,023)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	51,365,875	(34,852,597)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	1,031,704,413	994,146,465
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	115,000,000	70,000,000
สินทรัพย์อื่น	720,719	525,827
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(163,651,278)	(1,680,035,501)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(71,780,679)	68,579,893
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(137,350,215)	54,908,240
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	(551,688,024)	641,688,024
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	(1,896,000)
หนี้สินอื่น	(2,893,445)	665,240
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	178,519,456	28,091,568
เงินสดรับดอกเบี้ย	27,126,068	30,848,411
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(68,637,483)	(57,374,309)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(18,398,088)	(22,257,389)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	118,609,953	(20,691,719)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(หน่วย: บาท)

	<u>2566</u>	<u>2565</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่วางเป็นประกัน	29,495,426	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(1,119,344,987)	(269,406,131)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม		
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	1,029,413,016	350,032,920
เงินสดรับจากเงินปันผล	500	500
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	-	1,986,268
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(2,292,097)	(42,526)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,190,186)	(1,124,982)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	809,344	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>(64,108,984)</u>	<u>81,446,049</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(46,473,775)	(51,121,152)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(8,521,798)	(8,274,835)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(54,995,573)</u>	<u>(59,395,987)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(494,604)	1,358,343
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	<u>4,362,271</u>	<u>3,003,928</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	<u><u>3,867,667</u></u>	<u><u>4,362,271</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

### หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

#### 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้น โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

#### 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

##### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชี และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการของงบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2567 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาทำเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการด้อยค่าด้านเครดิต บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิดรายการ

เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้อาหาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่แน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในคอกเบี้ยรับ

#### 4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

#### 4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประenomหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

#### 4.8 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทจัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตาม โมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริง จะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตามโมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค่าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีกำไร โอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

### สินทรัพย์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สินทรัพย์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หากกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯจะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

#### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ ตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้ ทบทวนใหม่และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีในกำไรหรือขาดทุน

#### การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือมีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯจะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯ ได้สิ้นสุดภาวะผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือหมดอายุ

#### การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯ ยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

### **4.9 ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน**

บริษัทฯ บันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งมีไว้เพื่อค่า ณ วันที่ทำสัญญาดำเนินการด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯ จะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

#### 4.10 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ ต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ รับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯ วัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลา รายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน แสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯ จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯ พิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดั้งเดิม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯ คำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุกประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายการเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

#### 4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทฯ ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี
----------------------	------

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีไปสินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

#### 4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

#### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็น โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาวะผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการ หรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

#### 4.17 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดเปลื้องภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

##### ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

##### ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ ระบุหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯ จะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

##### บริษัทในฐานะผู้เช่า

บริษัทฯ ใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า 5 ปี

ยานพาหนะ 5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯ เมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

### หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯ รับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้น โดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

### สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

### บริษัทฯ ในฐานะผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินลงทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินลงทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า กล่าวคือ ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

## 4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯ ใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯ จะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

ทุกวันนี้รอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

#### 5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

##### การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

##### ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

#### 6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	22,079	18,562
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯเพื่อลูกค้า	(18,241)	(14,230)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	<u>3,868</u>	<u>4,362</u>

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
รายการที่มีใช้เงินสด		
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(6)	(60)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1)	(1)
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	2,317	-

7. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	2,945,941	3,759,510
ลูกหนี้อื่น	36,232	30,914
รวม	2,982,173	3,790,424
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	146	140
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(14,817)	(7,696)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,967,502	3,782,868

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2566			2565		
	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ	ยอดที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	2,884	2,884	1	3,695	3,695	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ของความเสี่ยงด้านเครดิต	84	84	-	89	89	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	14	14	14	7	7	7
รวม	2,982	2,982	15	3,791	3,791	8



## 8. เงินลงทุน

### 8.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	2566			2565		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>						
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย						
มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเปิดตราสารทุน	9	-	9	11	-	11
รวม	9	-	9	11	-	11
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	9	-	9	11	-	11
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี						
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ						
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	128,909	98,845	227,754	71,884	97,912	169,796
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม						
บริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(50,279)	-	(50,279)	(55,581)	-	(55,581)
รวม	78,630	98,845	177,475	16,303	97,912	114,215
เงินลงทุนในตราสารทุนที่						
กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน						
กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ						
ต้องการของตลาดในประเทศ						
ความต้องการของตลาดในประเทศ	650	-	650	651	-	651
รวม	650	-	650	651	-	651
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน						
เบ็ดเสร็จอื่น	79,280	98,845	178,125	16,954	97,912	114,866
รวมเงินลงทุน	79,289	98,845	178,134	16,965	97,912	114,877

8.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	2566				2565			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น								
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	227,754	-	-	227,754	169,796	-	-	169,796
รวม	227,754	-	-	227,754	169,796	-	-	169,796

8.3 ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของเจ้าของ

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	(73)	(25)
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	(6)	(60)
- ภาษีเงินได้	1	12
ยอดคงเหลือปลายปี	(78)	(73)

8.4 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

(หน่วย: พันบาท)

เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ทางเลือกในการแสดงรายการด้วยวิธีดังกล่าว	2566			2565		
		มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกโอนภายในส่วนของเจ้าของ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	กำไรหรือขาดทุนสะสมที่ถูกโอนภายในส่วนของเจ้าของ
บริษัท แอสโก้ส่งเสริมธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงินลงทุนระยะยาว	650	-	-	651	-	-

9. ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	2566				2565			
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน เครดิต	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มี การด้อยค่า ด้านเครดิต	รวม
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ยอดต้นปี	230	-	7,466	7,696	240	-	7,298	7,538
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ เปลี่ยนการจัดชั้น	-	-	7,007	7,007	-	-	168	168
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าต่อผลขาดทุนใหม่	110	-	4	114	(10)	-	-	(10)
ยอดปลายปี	340	-	14,477	14,817	230	-	7,466	7,696

10. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
เมื่อทวงถาม ไม่เกิน 1 ปี	100,000	220,000
รวมเงินให้กู้ยืม	560,000	675,000

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

## 11. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	รวม
<b>ราคาทุน</b>				
1 มกราคม 2565	25,127	16,509	3,556	45,192
ซื้อเพิ่ม	-	43	-	43
ตัดจำหน่าย	-	(4,208)	-	(4,208)
31 ธันวาคม 2565	25,127	12,344	3,556	41,027
ซื้อเพิ่ม	-	1,102	-	1,102
ตัดจำหน่าย	-	(623)	-	(623)
31 ธันวาคม 2566	25,127	12,823	3,556	41,506
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม</b>				
1 มกราคม 2565	25,123	15,493	3,548	44,164
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4	391	3	398
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(4,208)	-	(4,208)
31 ธันวาคม 2565	25,127	11,676	3,551	40,354
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	486	2	488
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(623)	-	(623)
31 ธันวาคม 2566	25,127	11,539	3,553	40,219
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>				
31 ธันวาคม 2565	-	668	5	673
31 ธันวาคม 2566	-	1,284	3	1,287
<b>ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม</b>				
2565				398
2566				488

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 38.6 ล้านบาท (2565: 39.2 ล้านบาท)

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2565	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2566
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	829	74	1,327	(499)	1,731
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	902	2,116	(1,327)	-	1,691
รวม	1,731	2,190	-	(499)	3,422

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น	โอนเข้า (ออก)	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2565
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,106	223	-	(500)	829
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	-	902	-	-	902
รวม	1,106	1,125	-	(500)	1,731

13. สินทรัพย์สิทธิการใช้

(หน่วย: พันบาท)

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง สิทธิการเช่า		
	สิทธิการเช่า	ยานพาหนะ	รวม
1 มกราคม 2565	19,953	3,130	23,083
เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	3,280	-	3,280
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,644)	(1,206)	(7,850)
31 ธันวาคม 2565	16,589	1,924	18,513
เพิ่มขึ้นจากการซื้อ	-	3,400	3,400
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(3,845)	-	(3,845)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(8,302)	(1,244)	(9,546)
31 ธันวาคม 2566	4,442	4,080	8,522

14. สินทรัพย์อื่น

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
เงินมัดจำ	3,285	3,296
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,485	3,605
อื่น ๆ	95	685
รวมสินทรัพย์อื่น	<u>6,865</u>	<u>7,586</u>

15. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

	2566				2565			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวสัญญาใช้เงิน	1.80 - 3.85	1,315,000	-	1,315,000	1.00 - 2.75	1,245,000	-	1,245,000
ตัวแลกเงิน	3.40 - 3.60	74,468	-	74,468	2.50 - 2.75	308,120	-	308,120
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3.70	300,000	-	300,000	2.75	300,000	-	300,000
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		<u>1,689,468</u>	<u>-</u>	<u>1,689,468</u>		<u>1,853,120</u>	<u>-</u>	<u>1,853,120</u>

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การชำระอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

16. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

	2566				2565			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวแลกเงิน	-	-	-	-	3.00	641,688	-	641,688
หุ้นกู้	3.12	90,000	-	90,000	-	-	-	-
รวม		<u>90,000</u>	<u>-</u>	<u>90,000</u>		<u>641,688</u>	<u>-</u>	<u>641,688</u>

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

17. หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
หนี้สินตามสัญญาเช่า	8,147	18,523
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(585)	(804)
รวม	7,562	17,719
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(5,549)	(8,288)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,013	9,431

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงานและยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ยอดคงเหลือต้นปี	17,719	25,947
เพิ่มขึ้น	2,210	-
ดอกเบี้ยที่รับรู้	713	917
จ่ายค่าเช่า	(9,235)	(9,192)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(3,845)	47
ยอดคงเหลือปลายปี	7,562	17,719

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 33.1 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	9,545	7,850
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	713	917
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	126	126
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	73	84
รวม	10,457	8,977

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 8.9 ล้านบาท (2565: 8.3 ล้านบาท)

#### 18. ประมาณการหนี้สิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	22,811	21,996
ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน	2,919	2,772
รวม	<u>25,730</u>	<u>24,768</u>

#### โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	21,996	21,490
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,830	2,138
ต้นทุนดอกเบี้ย	302	264
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:		
(กำไร) ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์		
ประกันภัย		
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์	107	-
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน	(849)	-
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	(1,575)	-
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	-	(1,896)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	<u>22,811</u>	<u>21,996</u>

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า (2565 : ไม่มี)



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 7 ปี (2565: 8 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	2566	2565
อัตราคิดลด	2.79	1.23
อัตราการขึ้นเงินเดือน	5.00	4.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 7.00	0.00 - 11.00

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	2566			
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)	เคลื่อนไหว ลดลง	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,435)	1	1,612
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	1,621	1	(1,472)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,467)	1	869
	2565			
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น (ร้อยละ)	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)	เคลื่อนไหว ลดลง	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์ ระยะยาวของ พนักงาน (พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,510)	1	1,690
อัตราการขึ้นเงินเดือน	1	2,241	1	(2,018)
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,580)	1	923

19. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	677	236
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11,612	13,352
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	466	723
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	540	586
เจ้าหนี้อื่น	1,535	1,863
อื่น ๆ	5	528
รวมหนี้สินอื่น	<u>14,835</u>	<u>17,288</u>

20. ทุนเรือนหุ้น

	2566		2565	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

21. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

22. เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น
		(พันบาท)	(บาท)
เงินปันผลประจำปี 2564	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2565	51,121	0.33
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2565		<u>51,121</u>	<u>0.33</u>

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2565	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2566	46,474	0.30
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2566		46,474	0.30
<b>23. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>			
(หน่วย: พันบาท)			
		2566	2565
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน		6	115
รายได้อื่น ๆ		73	231
รวม		79	346
<b>24. รายได้ดอกเบี้ย</b>			
(หน่วย: พันบาท)			
		2566	2565
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์		223,457	223,132
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม		25,530	29,131
อื่น ๆ		4,440	2,949
รวม		253,427	255,212
<b>25. ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน</b>			
(หน่วย: พันบาท)			
		2566	2565
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม		(15)	(21)
เงินปันผลรับ		1	1
รวม		(14)	(20)

26. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	7,121	159
รวม	7,121	159

27. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจางาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
ผลประโยชน์ระยะสั้น	33,300	29,123
ผลประโยชน์หลังออกจางาน	3,744	3,409
รวม	37,044	32,532

28. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือน พนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯจ่ายให้ และบริษัทฯจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจางานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหาร โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างปี 2566 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.4 ล้านบาท (2565: 3.2 ล้านบาท)

## 29. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	14,843	20,142
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(407)	62
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>14,436</b>	<b>20,204</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ</b>		
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1	12
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(463)	-
<b>รวม</b>	<b>(462)</b>	<b>12</b>

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2566	2565
<b>กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>71,302</b>	<b>100,823</b>
<b>อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล</b>	<b>20%</b>	<b>20%</b>
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	14,260	20,165
<b>ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:</b>		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	206	56
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(30)	(17)
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>14,436</b>	<b>20,204</b>

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2566	2565
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของ		
เงินลงทุน	20	18
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	489	705
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,562	4,400
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1,512	3,544
ประมาณการรีดถอน	584	554
รวม	7,167	9,221
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,704	3,703
รวม	1,704	3,703
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	5,463	5,518

### 30. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

### 31. ภาระผูกพัน

#### 31.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 1.59 ล้านบาท (2565: 0.35 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

#### 31.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ/สัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญามีอายุประมาณ 1 ถึง 5 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2566	2565
<b>จ่ายชำระ</b>		
ภายใน 1 ปี	3.4	4.1
ภายใน 2 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	0.4	-

### 32. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### 33. เครื่องมือทางการเงิน

#### 33.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯ มีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

#### *ความเสี่ยงด้านเครดิต*

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯ ไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทฯ มีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯ มีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯ ยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯ อาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

## ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่า อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2566							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	อัตราตลาด	ปรับขึ้นลงตาม				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
		ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	4	4	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	15	15	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	2,940	-	3	25	-	-	2,968	5.56 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	78	-	-	1	79	2.23 - 2.30
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	99	-	-	-	99	2.00 - 2.35
เงินให้กู้ยืม	-	100	460	-	-	-	560	4.60 - 5.60
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	425	1,264	-	-	-	1,689	1.80 - 3.85
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	18	18	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	90	-	-	-	90	3.12
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	6	2	-	-	8	2.87 - 10.76



2565

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							อัตราดอกเบี้ย (หรือระยะต่อปี)
	อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	4	4	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	66	66	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,747	-	4	32	-	-	3,783	5.50 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	16	-	-	1	17	0.92 - 0.94
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	98	-	-	-	98	0.87 - 0.92
เงินให้กู้ยืม	-	220	455	-	-	-	675	3.35 - 4.45
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	405	1,448	-	-	-	1,853	1.00 - 2.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	72	72	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	155	155	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	642	-	-	-	642	3.00
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	8	10	-	-	18	2.87 - 7.00

**ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2566

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มีกำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	4	4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	15	-	-	-	15
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	3	25	-	2,940	2,968
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	78	-	-	1	79
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	99	-	-	-	99
เงินให้กู้ยืม	100	460	-	-	-	560
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	425	1,264	-	-	-	1,689
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	18	-	-	-	18
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	90	-	-	-	90
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	6	2	-	-	8

2565

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	4	4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	66	-	-	-	66
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4	32	-	3,747	3,783
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	16	-	-	1	17
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	98	-	-	-	98
เงินให้กู้ยืม	220	455	-	-	-	675
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	405	1,448	-	-	-	1,853
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	72	-	-	-	72
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	155	-	-	-	155
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	642	-	-	-	642
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8	10	-	-	18

### 33.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่น่ามาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสียงด้านเครดิตของกลุ่มสัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์
- จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 34. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	129,568	-	128,918	650	129,568
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	98,845	-	98,845	-	98,845

<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 50 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	รวม
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	72,546	-	71,895	651	72,546
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	97,912	-	97,912	-	97,912

<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 56 ล้านบาท

### 35. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

### 36. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566 โดยจ่ายจากกำไรสุทธิประจำปี 2566 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.21 บาท สำหรับหุ้นจำนวน 154.9 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 32.53 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 20 พฤษภาคม 2567

### 37. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

รายงาน และ งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565



Building a better  
working world

EY Office Limited  
33rd Floor, Lake Rajada Office Complex  
193/136-137 Rajadapisek Road  
Klongtoey, Bangkok 10110  
Tel: +66 2264 9090  
Fax: +66 2264 0789-90  
ey.com

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
ชั้น 33 อาคารเลกซ์ดา  
193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก  
คลองเตย กรุงเทพฯ 10110  
โทรศัพท์: +66 2264 9090  
โทรสาร: +66 2264 0789-90  
ey.com

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

### ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากบริษัทฯตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจริยบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

### เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงิน โดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน โดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

### การรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์

รายได้หลักของบริษัทฯ คือ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 25 บริษัทฯมีรายได้ดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 223 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 87 ของรายได้รวมของบริษัทฯ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุที่คาดไว้หรือระยะเวลาที่สั้นกว่าหากเหมาะสม โดยบริษัทฯรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ไม่มีการค้าขายค้ำประกันเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกจากมูลค่าตามบัญชีขั้นต้น หากเงินให้กู้ยืมหลักทรัพย์มีการค้าขายค้ำประกันเครดิตภายหลังจากการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จากราคาทุนตัดจำหน่าย อัตราดอกเบี้ยที่คิดกับลูกค้ำมีลักษณะเป็นอัตราคงที่ โดยมีการปรับอัตราดอกเบี้ยเป็นระยะตามสถานะตลาดและการแข่งขัน เนื่องจากขนาดและปริมาณของรายการที่เกิดขึ้นและจำนวนลูกค้ำมีจำนวนมาก อีกทั้งการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์อาศัยการประมวลผลโดยระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศเป็นหลัก ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบว่าบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้รับรู้ด้วยมูลค่าที่ถูกต้องตามที่เกิดขึ้นจริง

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบโดยการประเมินและสุ่มตัวอย่างทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับระบบการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ซึ่งรวมถึงการบันทึกรับรู้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ระบบการควบคุมภายในของระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มทดสอบอัตราดอกเบี้ย การคำนวณ และการบันทึกรายการบัญชี นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์และสุ่มตรวจสอบรายการปรับปรุงบัญชีที่สำคัญที่ผ่านไประบุสำคัญทั่วไป

## ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.10 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 กำหนดให้บริษัทรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตาม โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss model) โดยบริษัทฯ ใช้วิธีการทั่วไป (General Approach) ตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้เป็นสามระดับ และกำหนดวิธีการวัดค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันในแต่ละระดับ โดยค่าเพื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า เว้นแต่กรณีที่ความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก หรือกรณีสินทรัพย์มีการด้อยค่า ค่าเพื่อดังกล่าวต้องวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ การประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีสาระสำคัญ เนื่องจากผู้บริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการกำหนดเกณฑ์ในการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญและสมมติฐานที่ใช้ในโมเดล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้จำนวนมากและมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์มีจำนวนรวม 3,783 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81 ของยอดสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ) ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบความเพียงพอของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบความเพียงพอของประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดย

- ประเมินและสุ่มทดสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่เกี่ยวข้องกับสถานะคงค้างของลูกหนี้ การคำนวณมูลค่าหลักประกัน ความสมเหตุสมผลของสมมติฐานและ โมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและการบันทึกบัญชีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงประเมินวิธีการพิจารณาและคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯ เปรียบเทียบนโยบายของบริษัทฯกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินและสุ่มทดสอบการควบคุมภายในในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของหลักประกันและการให้มูลค่าหลักประกันของบริษัทฯ
- ตรวจสอบความเพียงพอของค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน โดยการสุ่มทดสอบข้อมูลที่นำมาใช้ในการคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกัน การจัดชั้นตามการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ การรับชำระเงินภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และการคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น รวมถึงตรวจสอบความเพียงพอและเหมาะสมของการเปิดเผยข้อมูล

## ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการกำกับดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

## ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงิน โดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล คือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน



- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพผลของการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



Building a better  
working world

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้

เกิดศิริ กาญจนประภาสิต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6014

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	4,362,271	3,003,928
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	7	65,967,249	31,114,652
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	8	3,782,868,012	4,554,038,936
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	9	16,964,748	9,772,747
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน			
เงินลงทุนที่วางเป็นประกันและไม่ได้ให้สิทธิ			
ผู้รับ โอนขายหรือวางประกันอีกทอดหนึ่ง	9	97,911,607	186,010,276
เงินให้กู้ยืม	11	675,000,000	745,000,000
อุปกรณ์	12	673,448	1,027,889
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	1,731,366	1,106,295
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	30	5,518,010	5,567,473
สินทรัพย์สิทธิการใช่	14	18,513,448	23,083,269
สินทรัพย์อื่น	15	7,585,810	11,903,918
รวมสินทรัพย์		<u>4,677,095,969</u>	<u>5,571,629,383</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



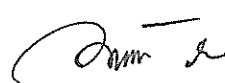
(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited  
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	16	1,853,119,691	3,533,155,192
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี		71,780,679	3,200,786
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์		154,880,720	99,972,480
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		9,039,096	11,154,062
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	17	641,688,024	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	18	17,719,424	25,946,752
ประมาณการหนี้สิน	19	24,767,701	24,154,270
หนี้สินอื่น	20	17,288,284	16,682,730
รวมหนี้สิน		2,790,283,619	3,714,266,272
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	21	1,549,125,840	1,549,125,840
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	22	41,821,297	37,790,361
ยังไม่ได้จัดสรร		295,938,046	270,471,422
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	9.3	(72,833)	(24,512)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,886,812,350	1,857,363,111
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		4,677,095,969	5,571,629,383

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

x



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC

Securities Public Company Limited  
43 อาคารทิพย์ ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400



(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	24	345,810	710,350
รายได้ดอกเบี้ย	25	255,212,058	249,343,056
ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	26	(20,175)	(138,631)
รายได้อื่น		829,065	1,115,831
รวมรายได้		256,366,758	251,030,606
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน		61,991,301	59,928,923
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย		2,441,108	2,617,724
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		57,421,857	46,275,816
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	27	158,631	9,900
ค่าใช้จ่ายอื่น		33,531,184	33,225,368
รวมค่าใช้จ่าย		155,544,081	142,057,731
กำไรก่อนภาษีเงินได้		100,822,677	108,972,875
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	30	(20,203,965)	(21,802,132)
กำไรสำหรับปี		80,618,712	87,170,743

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

X



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ



TSFC  
Securities Public Company Limited  
บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)



(นางสาวมาติพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	2565	2564
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	(59,561)	(351,296)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	30	11,912	70,259
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(47,649)	(281,037)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้			
วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9.3	(840)	(16,333)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	30	168	3,267
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		(672)	(13,066)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(48,321)	(294,103)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		80,570,391	86,876,640
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	31		
กำไรสำหรับปี		0.52	0.56

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายอุดมการ อุดมทรัพย์)

กรรมการ




(นางสาวมาลัยพร พรเลิศ)

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและงบประมาณ

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	กำไรสะสม		ส่วนของผู้ถือหุ้น	(หน่วย: บาท)
		จัดสรรแล้ว	ยังไม่จัดสรร		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	1,549,125,840	33,431,823	221,739,985	269,591	1,804,567,239
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	87,170,743	-	87,170,743
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(294,103)	(294,103)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	87,170,743	(294,103)	86,876,640
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	4,358,538	(4,358,538)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(34,080,768)	-	(34,080,768)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	1,549,125,840	37,790,361	270,471,422	(24,512)	1,857,363,111
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2565	1,549,125,840	37,790,361	270,471,422	(24,512)	1,857,363,111
<u>การเปลี่ยนแปลงระหว่างปี</u>					
กำไรสำหรับปี	-	-	80,618,712	-	80,618,712
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(48,321)	(48,321)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	80,618,712	(48,321)	80,570,391
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	4,030,936	(4,030,936)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(51,121,152)	-	(51,121,152)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	1,549,125,840	41,821,297	295,938,046	(72,833)	1,886,812,350

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	100,822,677	108,972,875
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)		
จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8,748,452	9,921,315
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	158,631	9,900
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุน	20,675	323,631
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	45	(1,081,823)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	57,421,857	46,275,816
รายได้ดอกเบี้ย	(255,212,058)	(249,343,056)
เงินปันผลรับ	(500)	(185,000)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,402,198	2,892,103
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(85,638,023)	(82,214,239)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(34,852,597)	147,668,602
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	994,146,465	(899,865,914)
เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	7,360,000
เงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน	70,000,000	(65,000,000)
สินทรัพย์อื่น	525,827	880,107
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(1,680,035,501)	1,178,204,399
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	68,579,893	(8,429,583)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	54,908,240	(154,658,195)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	641,688,024	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1,896,000)	(3,033,600)
หนี้สินอื่น	665,240	2,081,942
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	28,091,568	122,993,519
เงินสดรับดอกเบี้ย	30,848,411	24,498,363
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(57,374,309)	(46,129,814)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(22,257,389)	(16,485,099)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(20,691,719)	84,876,969

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

(หน่วย: บาท)

	<u>2565</u>	<u>2564</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	19,971,656
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	(269,406,131)	(905,818,504)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	350,032,920	824,885,679
เงินสดรับจากเงินปันผล	500	185,000
เงินสดรับจากดอกเบี้ยเงินลงทุน	1,986,268	4,089,593
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(42,526)	(1,038,150)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,124,982)	(32,100)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	1,121,495
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	<u>81,446,049</u>	<u>(56,635,331)</u>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายเงินปันผล	(51,121,152)	(34,080,768)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(8,274,835)	(7,314,578)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	<u>(59,395,987)</u>	<u>(41,395,346)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,358,343	(13,153,708)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	<u>3,003,928</u>	<u>16,157,636</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 6)	<u><u>4,362,271</u></u>	<u><u>3,003,928</u></u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปเรียกว่า “บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และมีใบอนุญาต 2 ประเภท ได้แก่ การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์และกิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ที่อยู่บริษัทฯ ตามที่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และอ้างอิงตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. 6/2562 เรื่อง แบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 8 มกราคม 2562

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

## 3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

### 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงจำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2565 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

3.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงหลายฉบับ ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2566 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งมาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าการปรับปรุงมาตรฐานนี้จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทฯ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

ก) รายได้ดอกเบี้ย

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีการค้ำประกันด้านเครดิต บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ค้ำประกันด้านเครดิตแล้ว บริษัทฯจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

ข) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ค) กำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์

กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายเงินลงทุนและตราสารอนุพันธ์ถือเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่ที่เกิตรายการ

เงินปันผล

เงินปันผลจากเงินลงทุนถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯมีสิทธิในการรับเงินปันผล

ง) ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯบันทึกค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์คงค้าง

#### 4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

#### 4.3 การรับรู้สินทรัพย์ของลูกค้า

บริษัทฯ บันทึกเงินที่ลูกค้าวางไว้กับบริษัทฯ สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์บัญชีเครดิตบาลานซ์ เป็นสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทฯ เพื่อการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ได้ตัดรายการดังกล่าวออกทั้งด้านสินทรัพย์และหนี้สิน โดยจะแสดงเฉพาะสินทรัพย์ที่เป็นของบริษัทฯ เท่านั้น

#### 4.4 การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์

บริษัทฯ บันทึกบัญชีรับรู้ภาระที่ต้องส่งคืนหลักทรัพย์ที่ยืมมาซึ่งได้นำไปขายหรือให้ยืมต่อเป็น "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และบันทึกบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งนำไปให้ลูกค้ายืมต่อเป็น "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ ปรับปรุงบัญชี "เจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" และ "ลูกหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์" โดยคำนวณจากราคาปิด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลารายงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯ บันทึกเงินสดที่นำไปวางเป็นหลักประกันจากหลักทรัพย์ที่ยืมมาในบัญชี "ลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" และบันทึกหลักประกันเงินสดรับจากการที่ให้ยืมหลักทรัพย์ในบัญชี "เจ้าหนี้ทรัพย์สินวางประกัน" ค่าธรรมเนียมการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์บันทึกตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลา

#### 4.5 หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน

บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อหลักทรัพย์โดยมีสัญญาขายคืน โดยมีการกำหนดวันที่และราคาที่น่าแน่นอนในอนาคต หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนแสดงเป็นสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยจำนวนเงินที่ได้จ่ายซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าว

ผลต่างระหว่างราคาซื้อและราคาขายจะถูกรับรู้ตามเกณฑ์คงค้างตามระยะเวลาของรายการซึ่งแสดงรวมอยู่ในดอกเบี้ยรับ

#### 4.6 ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ รวมถึงเงินที่นำไปวางเป็นหลักประกันกับบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศในการทำธุรกรรมหลักทรัพย์

#### 4.7 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดकुศลสุทธิลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์หลังหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์รวมถึงรายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้าย ของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์โดยใช้ทรัพย์สินที่ซื้อนั้นมาวางเป็นประกัน ลูกหนี้ธุรกิจกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และลูกหนี้ทรัพย์สินวางประกัน อันได้แก่ เงินที่นำไปวางเป็นประกันกับเจ้าหนี้หุ้่นยืม และลูกหนี้อื่น เช่น ลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ประนอมหนี้หรือผ่อนชำระ เป็นต้น

#### 4.8 เครื่องมือทางการเงิน

การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

##### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้

บริษัทฯ จัดประเภทรายการสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือด้วยมูลค่ายุติธรรมตามโมเดลธุรกิจ (Business model) ของบริษัทฯ ในการจัดการสินทรัพย์ทางการเงินและตามลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น โดยจัดประเภทเป็น:

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ทำรายการ (Trade date) และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ถ้ามี)
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อเข้าเงื่อนไขทั้งสองข้อในการถือครองตามโมเดลธุรกิจที่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญาและเพื่อขายสินทรัพย์ทางการเงิน และข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดซึ่งเป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรมกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะแสดงเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่าย ซึ่งจะรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายตราสารดังกล่าวเป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และดอกเบี้ยรับซึ่งคำนวณด้วยวิธีดอกเบี้ยที่แท้จริงจะถูกรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เมื่อถือครองตาม โมเดลธุรกิจที่ไม่มีวัตถุประสงค์เพื่อรับกระแสเงินสดตามสัญญา หรือข้อกำหนดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน ทำให้เกิดกระแสเงินสดที่ไม่ได้เป็นการจ่ายชำระเพียงเงินต้นและดอกเบี้ยจากยอดคงเหลือของเงินต้นในวันที่กำหนด สินทรัพย์ทางการเงินเหล่านี้รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม และกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการขายรับรู้เป็นกำไร (ขาดทุน) และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

#### สินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารทุน

บริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

ในบางกรณีบริษัทฯ จัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งมิได้ถือไว้เพื่อค่าแต่ถือเพื่อวัตถุประสงค์เชิงกลยุทธ์ หรือเป็นหลักทรัพย์ที่อาจมีความผันผวนของราคาสูง เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น โดยไม่สามารถเปลี่ยนการจัดประเภทในภายหลังได้ กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในภายหลังของเงินลงทุนในตราสารทุนนี้จะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะไม่มีการโอนไปรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังเมื่อจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว โดยจะถูกโอนไปกำไรสะสมแทน เงินปันผลจากเงินลงทุนดังกล่าวรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เว้นแต่เงินปันผลดังกล่าวจะแสดงอย่างชัดเจนว่าเป็นการได้รับคืนของต้นทุนการลงทุน

การจัดประเภทรายการพิจารณาเป็นรายตราสาร

#### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ จัดประเภทรายการและวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หนี้สินทางการเงินดังกล่าวรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมและวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ยกเว้นเจ้าหนี้ธุรกรรมยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ตราสารอนุพันธ์ (ด้านขาดทุน) ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของเครื่องมือทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม

#### สินทรัพย์ทางการเงิน

หากมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสินทรัพย์ทางการเงิน บริษัทฯ ประเมินว่ากระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นมีความแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ สินทรัพย์ทางการเงินเดิมจะถูกตัดรายการออกจากบัญชีและรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินเดิมที่ถูกตัดออกและสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

หากกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯจะปรับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงินใหม่ และรับรู้ผลต่างที่ได้จากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเป็นกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในสัญญาในกำไรหรือขาดทุน ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของผลขาดทุนจากการด้อยค่า

#### หนี้สินทางการเงิน

บริษัทฯ ตัดรายการหนี้สินทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญาทำให้กระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ หนี้สินทางการเงินใหม่ตามเงื่อนไขที่เปลี่ยนแปลงรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินที่ถูกตัดออกและหนี้สินทางการเงินใหม่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

หากกระแสเงินสดของหนี้สินทางการเงินมีการเปลี่ยนแปลงไม่แตกต่างจากเดิมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ ปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินทางการเงินให้สะท้อนมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ได้ ทบทวนใหม่และคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม และรับรู้จำนวนเงินที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีในกำไรหรือขาดทุน

#### การตัดรายการเครื่องมือทางการเงินออกจากบัญชี

บริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกจากบัญชี เมื่อกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์หมดลง หรือมีการโอนย้ายสิทธิที่จะรับกระแสเงินสดตามสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินตามการโอนความเสี่ยง และผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดของรายการออกไป ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินที่คงอยู่หรือที่โอนย้าย บริษัทฯ จะรับรู้แยกเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สิน

หนี้สินทางการเงินถูกตัดรายการออกจากบัญชี เมื่อบริษัทฯ ได้สิ้นสุดภาวะผูกพันหรือสัญญาถูกยกเลิกหรือหมดอายุ

#### การตัดจำหน่ายหนี้สูญ

การตัดจำหน่ายหนี้เป็นสูญ (เพียงบางส่วนหรือทั้งหมด) กระทำในงวดที่บริษัทฯ พิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้รายนั้นไม่ได้ โดยทั่วไปเมื่อบริษัทฯ พิจารณาว่าคู่สัญญาไม่มีสินทรัพย์หรือแหล่งของรายได้ที่จะก่อให้เกิดกระแสเงินสดเพียงพอที่จะชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดสูญออกจากบัญชี บริษัทฯ ยังคงดำเนินการบังคับคดี เพื่อให้เป็นไปตามขั้นตอนของบริษัทฯ ในการเรียกคืนเงินที่ค้างชำระ

### **4.9** ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน

บริษัทฯ บันทึกตราสารอนุพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งมีไว้เพื่อค้า ณ วันที่ทำสัญญาด้วยมูลค่ายุติธรรม และบริษัทฯ จะรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวในส่วนของกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์คำนวณจากราคาที่ใช้ชำระราคา ณ สิ้นวันทำการของบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขาย ณ สิ้นวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ไม่สามารถอ้างอิงราคาของบริษัท ตราสารอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ เนื่องจากไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ เช่น มีความเคลื่อนไหวในตลาดของตราสารอนุพันธ์เกิดขึ้นไม่บ่อย หรือราคาซื้อขายมีความผันผวนอย่างเป็นสาระสำคัญ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์โดยใช้เทคนิคและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งตัวแปรที่ใช้ในแบบจำลองได้มาจากการเทียบเคียงกับตัวแปรที่มีอยู่ในตลาด โดยคำนึงถึงข้อมูลความสัมพันธ์ของราคาของสินค้าอ้างอิง และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าของสินค้าอ้างอิง

#### 4.10 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน

บริษัทฯรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทฯต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทฯคาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯรับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตาม หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก บริษัทฯวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา การประเมินคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาและร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงินแสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้บริษัทฯจัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ



สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจาก ประสิทธิภาพในอดีตของบริษัทฯปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและ เหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น บริษัทฯพิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็น พิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ดั่งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปีใน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### 4.11 อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

อุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม บริษัทฯคำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์ทุก ประเภท โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	5 - 6 ปี
อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นหรือให้มีอายุการใช้งานยาวนานขึ้นซึ่งทำให้ราคา เปลี่ยนแทนในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่า ซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

#### 4.12 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของ สินทรัพย์นั้น

บริษัทฯตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ที่ทำให้ สินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าได้ บริษัทฯจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์ทราบได้แน่นอนทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อยค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็น ค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีอายุการให้ประโยชน์ดังนี้

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	5 ปี
----------------------	------

#### 4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีใช้สินทรัพย์ทางการเงิน

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

#### 4.14 เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์

เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ หมายถึง ยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้สำนักหักบัญชีที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ตราสารทุนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และยอดดุลสุทธิเจ้าหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศที่เกิดจากการชำระราคาซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศผ่านบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ

#### 4.15 เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง ภาระของบริษัทฯ จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีต่อบุคคลภายนอก เช่น รายการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าภายใน 2 วันทำการสุดท้ายของรอบระยะเวลาบัญชีที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระราคา ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระที่ต้องส่งมอบหลักทรัพย์เนื่องจากการยืมหลักทรัพย์ และภาระที่ต้องส่งคืนทรัพย์สินที่บริษัทฯ ถือไว้เพื่อเป็นประกันการให้ยืมหลักทรัพย์ เป็นต้น

#### 4.16 ผลประโยชน์ของพนักงาน

##### ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

##### ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

##### โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

##### โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงานซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตาม โครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากราชการของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ทั้งจำนวนในกำไรหรือขาดทุนทันทีที่มีการแก้ไขโครงการหรือลดขนาดโครงการ หรือเมื่อกิจการรับรู้ต้นทุนการปรับโครงสร้างที่เกี่ยวข้อง

#### 4.17 ประมวลการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมวลการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

#### 4.18 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ ระบุหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ

#### 4.19 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### 4.20 สัญญาเช่า

ณ วันเริ่มต้นสัญญา บริษัทฯ จะประเมินว่าสัญญาเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ โดยสัญญาจะเป็นสัญญาเช่าหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า ถ้าสัญญานั้นมีการให้สิทธิในการควบคุมการใช้สินทรัพย์ที่ระบุได้สำหรับช่วงเวลาหนึ่งเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับสิ่งตอบแทน

##### บริษัทฯ ในฐานะผู้เช่า

บริษัทฯ ใช้วิธีการบัญชีเดียวสำหรับการรับรู้รายการและการวัดมูลค่าสัญญาเช่าทุกสัญญา เว้นแต่สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าที่สินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) บริษัทฯ บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งแสดงสิทธิในการใช้สินทรัพย์อ้างอิงและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามการจ่ายชำระตามสัญญาเช่า

##### สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล (วันที่สินทรัพย์อ้างอิงพร้อมใช้งาน) สินทรัพย์สิทธิการใช้วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี) และปรับปรุงด้วยการวัดมูลค่าของหนี้สินตามสัญญาเช่าใหม่

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้คำนวณจากราคาทุน โดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาเช่าหรืออายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า ดังนี้

สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

หากความเป็นเจ้าของในสินทรัพย์อ้างอิงได้โอนให้กับบริษัทฯ เมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเช่าหรือราคาทุนของสินทรัพย์ดังกล่าวได้รวมถึงการใช้สิทธิเลือกซื้อ ค่าเสื่อมราคาจะคำนวณจากอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์

### หนี้สินตามสัญญาเช่า

ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า คัดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยตามนัยของสัญญาเช่าหรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมส่วนเพิ่มของบริษัทฯ หลังจากวันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะเพิ่มขึ้น โดยสะท้อนดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่าและลดลงโดยสะท้อนการจ่ายชำระตามสัญญาเช่าที่จ่ายชำระแล้ว นอกจากนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินตามสัญญาเช่าจะถูกวัดมูลค่าใหม่เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงหรือประเมินสัญญาเช่าใหม่

**สัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ**

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่า 12 เดือนหรือน้อยกว่านับตั้งแต่วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล หรือสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ จะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

**บริษัทฯในฐานะผู้ให้เช่า**

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าเงินทุน ณ วันที่สัญญาเช่าเริ่มมีผล บริษัทฯบันทึกสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนเป็นลูกหนี้ด้วยจำนวนที่เท่ากับเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า กล่าวคือ ผลรวมของมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่จะได้รับตามสัญญาเช่าและมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์อ้างอิงที่ไม่ได้รับการประกัน หลังจากนั้นจะรับรู้รายได้ทางการเงินตลอดอายุสัญญาเช่าในรูปแบบที่สะท้อนถึงอัตราผลตอบแทนรายงวดคงที่ของเงินลงทุนสุทธิตามสัญญาเช่า

#### 4.21 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

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

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

*การรับรู้และตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน*

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลยพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสถานะปัจจุบัน

*ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน*

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับสินทรัพย์ทางการเงิน การคำนวณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการประเมินการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต การพัฒนาแบบจำลอง ความเสี่ยงในการเรียกชำระมูลค่าหลักประกัน การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายกลุ่มและรายตัว ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ รวมถึงการเลือกข้อมูลการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคตมาใช้ในแบบจำลอง อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ดังนั้น การปรับปรุงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

6. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
เงินสด	30	30
เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์	18,562	16,584
หัก: เงินฝากในนามบริษัทฯ เพื่อลูกค้า	(14,230)	(13,610)
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,362	3,004

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
รายการที่มีใช้เงินสด		
ซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่า	-	1,882
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(60)	(351)
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(1)	(16)
<b>7. ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์</b>		
	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	65,967	31,114
ลูกหนี้บริษัทหลักทรัพย์ในประเทศ	-	1
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	65,967	31,115
<b>8. ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์</b>		
	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	3,759,510	4,530,612
ลูกหนี้อื่น	30,914	30,843
รวม	3,790,424	4,561,455
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	140	122
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,696)	(7,538)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,782,868	4,554,039

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ ได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 / ประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งลูกหนี้จัดชั้นสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565			2564		
	ยอดที่ใช้ในการ			ยอดที่ใช้ในการ		
	ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อผล	ค่าเผื่อผล	ลูกหนี้ธุรกิจ	ตั้งค่าเผื่อผล	ค่าเผื่อผล
	หลักทรัพย์และ	ขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน	หลักทรัพย์และ	ขาดทุนด้าน	ขาดทุนด้าน
	และดอกเบี้ย	เครดิตที่คาดว่าจะ	เครดิตที่คาดว่าจะ	และดอกเบี้ย	เครดิตที่คาดว่าจะ	เครดิตที่คาดว่าจะ
	ค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น	ค้างรับ	จะเกิดขึ้น	จะเกิดขึ้น
ลูกหนี้ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ						
ของความเสียหายด้านเครดิต	3,695	3,695	1	4,455	4,455	1
ลูกหนี้ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ						
ของความเสียหายด้านเครดิต	89	89	-	100	100	-
ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	7	7	7	7	7	7
รวม	3,791	3,791	8	4,562	4,562	8

## 9. เงินลงทุน

### 9.1 มูลค่าเงินลงทุนและมูลค่ายุติธรรม

(หน่วย: พันบาท)

	2565			2564		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้	เงินลงทุนที่วาง		เงินลงทุนที่ไม่ได้	เงินลงทุนที่วาง	
	วางเป็นประกัน	เป็นประกัน	รวม	วางเป็นประกัน	เป็นประกัน	รวม
<u>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</u>						
เงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วย						
มูลค่ายุติธรรม						
กองทุนเบ็ดตราสารทุน	11	-	11	11	-	11
รวม	11	-	11	11	-	11
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า						
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	11	-	11	11	-	11



(หน่วย: พันบาท)

	2565			2564		
	มูลค่ายุติธรรม			มูลค่ายุติธรรม		
	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม	เงินลงทุนที่ไม่ได้ วางเป็นประกัน	เงินลงทุนที่วาง เป็นประกัน	รวม
<b>เงินลงทุนตามวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>						
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามวิธี มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	71,884	97,912	169,796	114,976	186,010	300,986
หัก: หลักทรัพย์รัฐบาลในนาม บริษัทฯเพื่อออกค่า	(55,581)	-	(55,581)	(105,865)	-	(105,865)
รวม	16,303	97,912	114,215	9,111	186,010	195,121
เงินลงทุนในตราสารทุนที่ กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความ ต้องการของตลาดในประเทศ	651	-	651	651	-	651
รวม	651	-	651	651	-	651
รวมเงินลงทุนตามวิธีมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	16,954	97,912	114,866	9,762	186,010	195,772
รวมเงินลงทุน	16,965	97,912	114,877	9,773	186,010	195,783

## 9.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้ตามอายุคงเหลือของสัญญา

(หน่วย: พันบาท)

	2565				2564			
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	รวม
เงินลงทุนในตราสารหนี้ตาม วิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	169,796	-	-	169,796	300,986	-	-	300,986
รวม	169,796	-	-	169,796	300,986	-	-	300,986

9.3 ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่รับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	(25)	270
เปลี่ยนแปลงระหว่างปี		
- จากการตีราคา (ก่อนภาษีเงินได้)	(60)	(368)
- ภาษีเงินได้	12	73
ยอดคงเหลือปลายปี	(73)	(25)

9.4 เงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

		2565				2564	
		กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของผู้ถือหุ้น		กำไรหรือ ขาดทุนสะสม ที่ถูกโอน ภายในส่วน ของผู้ถือหุ้น			
เงินลงทุน	เหตุผลของการใช้ ทางเลือกในการแสดง รายการด้วยวิธีดังกล่าว	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ	มูลค่ายุติธรรม	เงินปันผลรับ		
บริษัท แอสโก้ส่งเสริม ธุรกิจ จำกัด	มีความตั้งใจจะถือเงิน ลงทุนระยะยาว	651	-	651	-		

10. ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

		2565				2564			
		สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยง ด้านเครดิต		สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน การด้อยค่า ด้านเครดิต		สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น อย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน การด้อยค่า ด้านเครดิต		สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้าน การด้อยค่า ด้านเครดิต	
		รวม	รวม	รวม	รวม				
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์									
ยอดต้นปี	240	-	7,298	7,538	230	-	7,298	7,528	
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ เปลี่ยนการจัดชั้น	-	-	168	168	-	-	-	-	
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการ วัดมูลค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(10)	-	-	(10)	10	-	-	10	
ยอดปลายปี	230	-	7,466	7,696	240	-	7,298	7,538	

## 11. เงินให้กู้ยืม

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
เมื่อทวงถาม	220,000	310,000
ไม่เกิน 1 ปี	455,000	435,000
รวมเงินให้กู้ยืม	675,000	745,000

เงินให้กู้ยืมข้างต้นเป็นเงินให้กู้ยืมแก่สถาบันการเงิน โดยเงินให้กู้ยืมส่วนหนึ่งเป็นเงินให้กู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน และส่วนที่เหลือเป็นเงินให้กู้ยืมที่มีหลักประกันซึ่งมีสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้มาร์จิ้นของผู้กู้เป็นหลักประกัน

## 12. อุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	รวม
ราคาทุน				
1 มกราคม 2564	25,127	16,382	3,556	45,065
ซื้อเพิ่ม	-	130	-	130
ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,127	16,509	3,556	45,192
ซื้อเพิ่ม	-	43	-	43
ตัดจำหน่าย	-	(4,208)	-	(4,208)
31 ธันวาคม 2565	25,127	12,344	3,556	41,027
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
1 มกราคม 2564	25,118	14,914	3,543	43,575
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	5	582	5	592
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(3)	-	(3)
31 ธันวาคม 2564	25,123	15,493	3,548	44,164
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	4	391	3	398
ค่าเสื่อมราคาสำหรับส่วนที่ตัดจำหน่าย	-	(4,208)	-	(4,208)
31 ธันวาคม 2565	25,127	11,676	3,551	40,354

	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เช่า	อุปกรณ์ สำนักงาน	เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง	(หน่วย: พันบาท) รวม
มูลค่าสุทธิตามบัญชี				
31 ธันวาคม 2564	4	1,016	8	1,028
31 ธันวาคม 2565	-	668	5	673
ค่าเสื่อมราคาที่อยู่ใงบค่าไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
2564				592
2565				398

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่  
ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 39.2 ล้านบาท (2564: 43.0  
ล้านบาท)

### 13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2565
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	1,106	223	(500)	829
งานระหว่างทำ - คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์	-	902	-	902
รวม	1,106	1,125	(500)	1,731

	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น	ค่าตัดจำหน่าย ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2564
คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	2,363	32	(1,289)	1,106
รวม	2,363	32	(1,289)	1,106

14. สินทรัพย์สิทธิการใช้

(หน่วย: พันบาท)

	สิทธิการเช่าและ ส่วนปรับปรุง		
	สิทธิการเช่า	ยานพาหนะ	รวม
1 มกราคม 2564	26,841	1,713	28,554
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	2,790	2,790
จำหน่ายระหว่างปี - มูลค่าสุทธิตามบัญชี	-	(40)	(40)
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(182)	-	(182)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,706)	(1,333)	(8,039)
31 ธันวาคม 2564	19,953	3,130	23,083
เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	3,280	-	3,280
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,644)	(1,206)	(7,850)
31 ธันวาคม 2565	16,589	1,924	18,513

15. สินทรัพย์อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
เงินมัดจำ	3,296	3,274
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3,605	3,352
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	-	4,632
อื่น ๆ	685	646
รวมสินทรัพย์อื่น	7,586	11,904

16. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2565			2564				
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี		รวม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1.00 - 2.75	1,245,000	-	1,245,000	0.80 - 2.75	3,030,000	-	3,030,000
ตั๋วแลกเงิน	2.50 - 2.75	308,120	-	308,120	2.50 - 2.60	203,115	-	203,115
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2.75	300,000	-	300,000	2.75	300,000	-	300,000
รวมเงินกู้ยืมจาก สถาบันการเงิน		1,853,120	-	1,853,120		3,533,115	-	3,533,115

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การชำระอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามสัญญา เป็นต้น

17. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2565				2564			
	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ			อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ระยะเวลาของหนี้ที่จะครบกำหนดชำระ		
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ตัวแลกเปลี่ยน	3.00	641,688	-	641,688	-	-	-	-
รวม		641,688	-	641,688		-	-	-

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่นข้างต้นเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักประกัน

18. หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
หนี้สินตามสัญญาเช่า	18,523	27,659
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(804)	(1,712)
รวม	17,719	25,947
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(8,288)	(8,330)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,431	17,617

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเพื่อเช่าพื้นที่สำนักงานและยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีหนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
ยอดคงเหลือต้นปี	25,947	28,864
เพิ่มขึ้น	-	4,595
ดอกเบี้ยที่รับรู้	917	1,173
จ่ายค่าเช่า	(9,192)	(8,487)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) จากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	47	(198)
ยอดคงเหลือปลายปี	17,719	25,947

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 34.1 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	7,850	8,039
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	917	1,169
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	126	126
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	84	88
รวม	8,977	9,422

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 8.3 ล้านบาท (2564: 7.3 ล้านบาท)

#### 19. ประมาณการหนี้สิน

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	21,996	21,490
ประมาณการหนี้สินจากการรื้อถอน	2,772	2,664
รวม	24,768	24,154

## โครงการผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานแสดงเป็นรายการประมาณการหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานมีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	21,490	21,631
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน:		
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	2,138	2,663
ต้นทุนดอกเบี้ย	264	229
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(1,896)	(3,033)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	21,996	21,490

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า (2564 : ไม่มี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ ประมาณ 8 ปี (2564: 8 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: ร้อยละต่อปี)	
	2565	2564
อัตราคิดลด	1.23	1.23
อัตราการขึ้นเงินเดือน	4.00	4.00
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	0.00 - 11.00	0.00 - 11.00



ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาว  
ของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	2565			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,510)	1	1,690
อัตรากำไรขึ้นเงินเดือน	1	2,241	1	(2,018)
อัตรากำไรเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,580)	1	923

	2564			
	ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์		ผลกระทบ ต่อสำรอง ผลประโยชน์	
	เคลื่อนไหว เพิ่มขึ้น	ระยะยาวของ พนักงาน	เคลื่อนไหว ลดลง	ระยะยาวของ พนักงาน
	(ร้อยละ)	(พันบาท)	(ร้อยละ)	(พันบาท)
อัตราคิดลด	1	(1,507)	1	1,692
อัตรากำไรขึ้นเงินเดือน	1	1,949	1	(1,758)
อัตรากำไรเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน	1	(1,577)	1	923

20. หนี้สินอื่น

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	236	296
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	13,352	13,085
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	723	383
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	586	698
เจ้าหนี้อื่น	1,863	1,693
อื่น ๆ	528	528
รวมหนี้สินอื่น	17,288	16,683

21. **ทุนเรือนหุ้น**

	2565		2564	
	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน	จำนวนหุ้น	จำนวนเงิน
	(พันหุ้น)	(พันบาท)	(พันหุ้น)	(พันบาท)
ทุนจดทะเบียน				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
(มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	154,913	1,549,126	154,913	1,549,126

22. **สำรองตามกฎหมาย**

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

23. **เงินปันผลจ่าย**

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผล (พันบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2563	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2564	34,081	0.22
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2564		34,081	0.22
เงินปันผลประจำปี 2564	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2565	51,121	0.33
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2565		51,121	0.33

24. **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
รายได้ค่าธรรมเนียมการพิจารณาวงเงิน	115	1
รายได้อื่น ๆ	231	709
รวม	346	710

25. รายได้ดอกเบี้ย

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์	223,132	223,060
รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืม	29,131	22,766
อื่น ๆ	2,949	3,517
รวม	255,212	249,343

26. ขาดทุนและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
กำไรจากเงินลงทุนเพื่อค้า	-	380
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	(21)	(36)
ขาดทุนจากอนุพันธ์เพื่อค้า	-	(668)
เงินปันผลรับ	1	185
รวม	(20)	(139)

27. ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	159	10
รวม	159	10

28. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปี บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุม ผลประโยชน์หลังออกจากงาน เงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
ผลประโยชน์ระยะสั้น	29,123	29,196
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	3,409	3,509
รวม	32,532	32,705

29. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมเป็นรายเดือนในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2 ของเงินเดือนพนักงานแต่ไม่เกินเงินสมทบที่บริษัทฯจ่ายให้ และบริษัทฯจ่ายสมทบให้ในอัตราร้อยละ 3 ถึง 10 ของเงินเดือน และจะจ่ายให้แก่พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด ในระหว่างปี 2565 บริษัทฯรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 3.2 ล้านบาท (2564: 3.3 ล้านบาท)

30. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
<b>ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:</b>		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	20,142	21,429
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:</b>		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	62	373
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน</b>	<b>20,204</b>	<b>21,802</b>

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2565	2564
<b>ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ</b>		
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	12	70
ขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	3
<b>รวม</b>	<b>12</b>	<b>73</b>

รายการกระทบยอระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	100,823	108,973
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	20,165	21,795
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:		
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	56	26
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(17)	(19)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในกำไรขาดทุน	20,204	21,802

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	2565	2564
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	18	6
ค่าเสื่อมราคาสะสม - คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	705	1,084
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,400	4,298
หนี้สินตามสัญญาเช่า	3,544	5,189
ประมาณการรื้อถอน	554	533
รวม	9,221	11,110
<b>หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี</b>		
สินทรัพย์สิทธิการใช้	3,703	4,617
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	-	926
รวม	3,703	5,543
<b>สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ</b>	5,518	5,567

31. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

### 32. ภาระผูกพัน

#### 32.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวนเงิน 0.35 ล้านบาท (2564: ไม่มี) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

#### 32.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ/สัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการและสัญญาเช่าสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำที่เกี่ยวข้องกับการเช่าอุปกรณ์ สัญญามีอายุประมาณ 1 ถึง 3 ปี บริษัทฯมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565	2564
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	4.1	4.4

### 33. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือ ธุรกิจการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจหลักทรัพย์ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานในงบการเงิน ดังนั้น รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์ที่แสดงอยู่ในงบการเงิน จึงถือเป็นการรายงานตามส่วนงานดำเนินงานและเขตภูมิศาสตร์แล้ว

### 34. เครื่องมือทางการเงิน

#### 34.1 วัตถุประสงค์และนโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุน เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัทฯมีความเสี่ยงทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยง ดังนี้

#### ความเสี่ยงด้านเครดิต

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็น

สาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯไม่มีการกระจุกตัว เนื่องจากบริษัทมีลูกค้าอยู่จำนวนมากราย

สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ บริษัทฯมีการกำหนดเกณฑ์การลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง และมีอันดับความน่าเชื่อถือที่บริษัทฯยอมรับได้ ซึ่งถูกจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับที่น่าเชื่อถือ

จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และเงินให้กู้ยืม หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

### ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่า อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2565							อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ							
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	4	4	-
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	66	66	-
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	3,747	-	4	32	-	-	3,783	5.50 - 20.00
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	16	-	-	1	17	0.92 - 0.94
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	98	-	-	-	98	0.87 - 0.92
เงินให้กู้ยืม	-	220	455	-	-	-	675	3.35 - 4.45
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	405	1,448	-	-	-	1,853	1.00 - 2.75
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	72	72	-
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	155	155	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	-	642	-	-	-	642	3.00
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	8	10	-	-	18	2.87 - 7.00

2564

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ						อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด				ไม่มีดอกเบี้ย		รวม
		เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี			
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	-	3	3	
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	-	-	-	-	31	31	
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	4,499	-	30	25	-	-	4,554	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	-	9	-	-	1	10	
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	-	186	-	-	-	186	
เงินให้กู้ยืม	-	310	435	-	-	-	745	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	1,180	2,353	-	-	-	3,533	
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	3	3	
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	100	100	
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	8	18	-	-	26	

**ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

วันที่ที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงินนับจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

2565

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	4	4
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	66	-	-	-	66
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	4	32	-	3,747	3,783
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	16	-	-	1	17
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	98	-	-	-	98
เงินให้กู้ยืม	220	455	-	-	-	675
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	405	1,448	-	-	-	1,853
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	72	-	-	-	72
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	155	-	-	-	155
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	-	642	-	-	-	642
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8	10	-	-	18



2564

	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ					รวม
	เมื่อ ทวงถาม	ภายใน 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ไม่มี กำหนด	
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	-	3	3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัท หลักทรัพย์	-	31	-	-	-	31
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	30	25	-	4,499	4,554
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน	-	9	-	-	1	10
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	-	186	-	-	-	186
เงินให้กู้ยืม	310	435	-	-	-	745
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,180	2,353	-	-	-	3,533
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	3	-	-	-	3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	-	100	-	-	-	100
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8	18	-	-	26

### 34.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

บริษัทฯ ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินลงทุนในตราสารหนี้แสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด หรือคำนวณโดยใช้อัตราผลตอบแทนที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดอื่น
- ค) เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่อยู่ในความต้องการของตลาดแสดงมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาด
- ง) ตราสารอนุพันธ์อื่นแสดงมูลค่ายุติธรรมโดยใช้แบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลก็นำมาใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

จ) หนี้สินตามสัญญาเช่าที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรม โดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

ในระหว่างปีปัจจุบัน ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

### 35. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	72,546	-	71,895	651	72,546
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	97,912	-	97,912	-	97,912

<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 56 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564				
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม			รวม
		ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 3	
เงินลงทุนที่ไม่ได้วางเป็นประกัน <sup>(1)</sup>	115,638	-	114,987	651	115,638
เงินลงทุนที่วางเป็นประกัน	186,010	-	186,010	-	186,010

<sup>(1)</sup> รวมหลักทรัพย์รัฐบาลในนามบริษัทเพื่อลูกค้าจำนวน 106 ล้านบาท

### 36. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม การดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

37. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 โดยจ่ายจากกำไรสุทธิประจำปี 2565 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท สำหรับหุ้นจำนวน 154.9 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 46.47 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันที่ 19 พฤษภาคม 2566

38. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2566

เอกสารแนบ 3  
ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

**1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ**

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ไม่มีที่ดิน อาคาร และเครื่องจักร ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทเอง สำหรับสินทรัพย์ในการดำเนินงานของบริษัท สามารถแบ่งได้เป็น

1. สินทรัพย์ที่บริษัท เช่า และเช่าซื้อ ได้แก่ พื้นที่อาคารสำนักงาน ยานพาหนะ เครื่องคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์สำนักงาน
2. สินทรัพย์ที่บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ได้แก่ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์สำนักงาน งานระบบคอมพิวเตอร์

**อุปกรณ์สุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567**

ประเภท	ลักษณะของกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ลบ.)	ภาวะผูกพัน
1. ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่า	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	-	ไม่มีภาวะผูกพัน
2. อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	2.59	ไม่มีภาวะผูกพัน
3. เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	10.96	ไม่มีภาวะผูกพัน
4. สินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	0.31	ไม่มีภาวะผูกพัน
<b>รวม</b>		<b>13.86</b>	

**สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567**

ประเภท	ลักษณะของกรรมสิทธิ์	มูลค่า (ลบ.)
1. คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	4.56

**สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567**

ประเภท	มูลค่า (ลบ.)	ภาวะผูกพัน
1. สิทธิการเช่าและส่วนปรับปรุงสิทธิการเช่า	11.03	ไม่มีภาวะผูกพัน
2. ยานพาหนะ	3.46	ไม่มีภาวะผูกพัน
<b>รวม</b>	<b>14.49</b>	

**2 เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์**

TSFC ให้บริการเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance Financing) โดยมีนโยบายและการบริหารความเสี่ยงสรุปโดยสังเขปดังนี้

1. พิจารณาเปิดบัญชีลูกค้าโดยพิจารณาถึงประวัติ และความสามารถในการชำระหนี้
2. กำหนดวงเงินสำหรับลูกค้าแต่ละราย
3. กำหนดให้ลูกค้าวางเงินสดหรือหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อเป็นประกันก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์
4. กำหนดประเภททรัพย์สินที่ลูกค้าสามารถนำมาวางเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ ได้ดังนี้
  - 4.1 เงินสด
  - 4.2 หลักทรัพย์จดทะเบียน

5. กำหนดรายชื่อหลักทรัพย์ที่สามารถซื้อหรือรับเป็นหลักประกันในบัญชีเครดิตบาลานซ์ได้ (Marginable List) โดยมีการทบทวนอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง
6. กำหนดอัตรา Initial Margin สำหรับหลักทรัพย์ในบัญชีเครดิตบาลานซ์ที่แตกต่างกัน โดยพิจารณาจากสภาพคล่อง ความเสี่ยง และปัจจัยพื้นฐานของหลักทรัพย์นั้น
7. จำกัดสัดส่วนการให้กู้ยืมเพื่อควบคุมความเสี่ยงและป้องกันการกระจุกตัวดังนี้
  - 7.1 ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์แก่บุคคลใดบุคคลหนึ่งไม่เกินจำนวนเงินที่บริษัทกำหนด
  - 7.2 ให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งไม่เกินสัดส่วนที่บริษัทกำหนดไว้ต่อหุ้นจดทะเบียนที่ชำระแล้ว

### นโยบายการรับรู้รายได้

TSFC รับรู้รายได้ดอกเบี้ยด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดย TSFC คำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินถูกพิจารณาว่ามีอัตราดอกเบี้ยด้านเครดิต TSFC จะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงกับมูลค่าตามบัญชีสุทธิ (มูลค่าตามบัญชีขั้นต้นสุทธิด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของสินทรัพย์ทางการเงิน หากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิต TSFC จะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยบนมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

### นโยบายการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

TSFC รับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินประเภทหนี้ อันได้แก่ รายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์ ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ เงินให้กู้ยืม และรายการเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย หรือด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ตามวิธีการทั่วไป (General Approach) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณการด้วยผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งบริษัทต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งบริษัทคาดว่าจะได้รับคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อเริ่มแรก TSFC รับรู้ค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เมื่อมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในความเสี่ยงด้านเครดิตตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก อย่างไรก็ตามหากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก TSFC วัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนสำหรับเครื่องมือทางการเงินนั้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า

จำนวนเงินของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะถูกวัดมูลค่าใหม่ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานเพื่อให้สะท้อนการเปลี่ยนแปลงของความเสี่ยงด้านเครดิตจากที่เคยรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกของเครื่องมือทางการเงินที่เกี่ยวข้อง

การวัดมูลค่าของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นการคำนวณความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา ร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา (เช่น ผลกระทบของความเสียหายหากมีการผิดสัญญา) และยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญา และการประเมินความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญา และร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาขึ้นอยู่กับข้อมูลในอดีตปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบันและบวกกับการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตที่สนับสนุนได้และมีความสมเหตุสมผล สำหรับยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ปฏิบัติผิดสัญญาของสินทรัพย์ทางการเงิน แสดงโดยมูลค่าตามบัญชีขั้นต้นของสินทรัพย์ ณ วันที่รายงาน ทั้งนี้ TSFC จัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐาน และการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ

สำหรับเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การตั้งสำรองพิจารณาจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของบริษัทปรับปรุงด้วย ปัจจัยเฉพาะของลูกหนี้ การคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ในอนาคต โดยในการประเมินว่ามีความเสี่ยงด้านเครดิตของเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกนั้น TSFC พิจารณาจากสถานะคงค้างของลูกหนี้ มูลค่าหลักประกันที่ต้องดำรงไว้ ลูกหนี้ที่อยู่ในกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงและผู้บริหารให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ และการฝ่าฝืนข้อกำหนดในสัญญา

ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ต้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างกาลในงบกำไรขาดทุน  
เบ็ดเสร็จ

ณ 30 มิถุนายน 2567 TSFC ได้สำรองค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นไว้เพียงพอแล้วดังนี้

	2564	2565	2566	30 มิ.ย. 2567
ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น (ลบ.)	7.54	7.70	14.82	15.22

เอกสารแนบ 4  
รายงานการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  
โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2567



# บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 233/2567

19 ธันวาคม 2567

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 18/12/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	เครดิต/ เครดิต
		พินิจ
27/12/62	BBB	Stable
25/11/58	BBB-	Stable
04/12/57	BB+	Positive
26/10/55	BB+	Stable
15/08/55	BB+	Alert Developing
04/02/54	BB+	Positive
28/07/52	BB	Stable
17/12/51	D	-
16/12/51	C	Alert Negative
28/11/51	BB-	Alert Negative
07/11/51	BBB-	Alert Negative
04/04/48	A	Stable
12/07/47	A-	Positive
09/05/45	A-	-

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

ปวินท์ ฐทรงธรรม

pawin@trisrating.com

จิตตราพรรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “BBB” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงฐานทุนที่แข็งแกร่งและสถานะความเสี่ยงที่เข้มแข็ง อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งประเมินตำแหน่งทางธุรกิจผลการดำเนินงาน และสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัทว่าอยู่ในระดับ “ปานกลาง” ทั้งนี้ การอ่อนตัวของผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องอาจกดดันอันดับเครดิตได้

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### สถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เดียวในประเทศไทย

บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ เป็นสถาบันสินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์เดียวในประเทศไทย ก่อตั้งขึ้นเพื่อให้เงินทุนสำหรับบริษัทหลักทรัพย์และนักลงทุนรายย่อย ภารกิจของบริษัทสอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลในการพัฒนาตลาดหลักทรัพย์และตลาดทุนของประเทศ

บริษัทสนับสนุนบริษัทหลักทรัพย์ในรูปแบบของสินเชื่อในตลาดเงิน ให้สินเชื่อให้กับบริษัทหลักทรัพย์เพื่อการทำธุรกรรมการให้สินเชื่อเพื่อทำธุรกรรมเครดิตบาลานซ์กับลูกค้า (Loans to Brokers for Margin Transactions -- LBMT) และการให้สินเชื่อแบบเครดิตบาลานซ์ (Margin Loans) แก่นักลงทุนรายย่อย ณ เดือนกันยายน 2567 ธุรกรรมเครดิตบาลานซ์คิดเป็น 83% ของสินเชื่อทั้งหมด ในขณะที่สินเชื่อให้กับบริษัทหลักทรัพย์คิดเป็น 16% ส่วนที่เหลือเป็นลูกหนี้อื่น ๆ

### มีศักยภาพในการขยายธุรกิจที่หลากหลาย

ในเดือนตุลาคม 2567 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ต.) ได้จัดการรับฟังความคิดเห็นเกี่ยวกับร่างข้อบังคับที่เสนอการแก้ไขเพิ่มเติมของ ก.ล.ต. เกี่ยวกับธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์อื่น ๆ ข้อบังคับใหม่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ในไตรมาสแรกของปี 2568 ด้วยขอบเขตทางธุรกิจที่จะเพิ่มขึ้น บริษัทจะวางแผนมุ่งเน้นการดำเนินงานเป็นผู้ให้บริการคราวด์ฟันดิง (Crowdfunding Portal) ในระยะแรก แม้ว่าการแก้ไขข้อบังคับอาจช่วยเพิ่มความหลากหลายของรายได้ของบริษัทในอนาคต แต่ยังคงต้องรอดูผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อไป

### สถานะทางธุรกิจปานกลาง

สถานะทางธุรกิจของบริษัทได้รับการประเมินว่าอยู่ในระดับปานกลาง บริษัทติดอันดับหนึ่งในสิบผู้ให้บริการสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 บริษัทอยู่ในอันดับที่เก้าในแง่ของยอดสินเชื่อคงค้าง โดยมีส่วนแบ่งการตลาด 3.6% และสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 3.0 พันล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากส่วนแบ่งการตลาด 3.7% (อันดับที่เจ็ด) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2566 โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 บริษัทมียอดสินเชื่อให้กับบริษัทหลักทรัพย์จำนวนทั้งสิ้น 595 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

## ยังคงมีความท้าทายในการกระจายรายได้

รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทคิดเป็น 84% ของรายได้รวมในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาดหุ้นและความต้องการสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมของนายหน้าคิดเป็น 13% ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้จากค่าธรรมเนียมยังคงอยู่ในระดับต่ำ

บริษัทมีแผนจะขยายรายได้จากค่าธรรมเนียมโดยขยายไปสู่ธุรกิจใหม่ ซึ่งรวมถึง ผู้ให้บริการคราวด์ฟันดิง และการเป็นพันธมิตรกับธนาคารเพื่อให้บริการสินเชื่อลอมบาร์ดเพื่อบริษัทหลักทรัพย์ขนาดเล็กถึงปานกลาง โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการในปี 2568 ผลลัพธ์และบริการใหม่ที่ส่งผลให้รายได้ของบริษัทมีความหลากหลายอย่างมีนัยสำคัญอาจส่งผลให้สถานะทางธุรกิจและสถานะเครดิตของบริษัทดีขึ้น ในทางตรงกันข้าม หากธุรกิจใหม่เหล่านี้ส่งผลกระทบต่อรายได้และกำไร หรือก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงอย่างต่อเนื่อง ก็อาจส่งผลกระทบต่อการประเมินตำแหน่งทางธุรกิจของบริษัทได้เช่นกัน

## มีฐานทุนที่แข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งประเมินฐานทุนและสถานะการก่อหนี้ของบริษัทว่า “แข็งแกร่ง” โดยวัดจากอัตราส่วนเงินกองทุนที่ปรับตามความเสี่ยง (RAC) ที่ประมาณ 24% เฉลี่ยในช่วงห้าปีในระยะกลาง การคาดการณ์นี้เนื่องจากความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่า สินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ในระบบจะปรับตัวดีขึ้นภายในปี 2568 และส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทจะคงอยู่ที่ประมาณ 4% โดยคำนึงถึงนโยบายการลงทุนที่มีความระมัดระวัง และนโยบายการจ่ายเงินปันผลระดับปานกลางของบริษัท

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 อัตราส่วน RAC ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นเป็น 26.7% จาก 25.4% ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 เนื่องจากการหดตัวของสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเราเชื่อว่าจะเกิดขึ้นเพียงชั่วคราว บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (Net Capital Ratio -- NCR) อยู่ที่ระดับ 95.9% สูงกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของกฎระเบียบที่ 7% อย่างมาก

## ความสามารถในการทำกำไรลดลง

เนื่องจากจุดประสงค์หลักของบริษัทมุ่งเน้นการสนับสนุนการพัฒนาของตลาดทุนมากกว่าการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ การเพิ่มผลกำไรสูงสุดจึงไม่ใช่เป้าหมายหลักของบริษัท ทริสเรตติ้งคาดว่าแนวโน้มความสามารถในการทำกำไรจะยังคงอ่อนแอ หากบริษัทไม่สามารถปรับปรุงโครงสร้างรายได้ได้อย่างมีนัยสำคัญ

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนกำไรก่อนภาษีต่อสินทรัพย์เสี่ยงเฉลี่ย 5 ปี จะลดลงไปอยู่ที่ระดับ 0.5%-0.6% เทียบกับ 0.9%-1.1% ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมา เนื่องจากอัตราส่วนต่างดอกเบี้ยรับที่ลดลง การเติบโตของสินเชื่อที่ซบเซา และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 55.1% ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 จาก 39.6% ในช่วงเดียวกันของปี 2566 อันเนื่องมาจากสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ที่ลดลงและต้นทุนการดำเนินงานและต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายครั้งเดียวในการปรับโครงสร้างและการย้ายที่ตั้งของสำนักงาน นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อที่ยังลดลงเหลือ 5.8% จาก 6.2%

## สถานะทางความเสี่ยงที่เข้มแข็ง

ทริสเรตติ้งประเมินสถานะความเสี่ยงของบริษัทว่า “เข้มแข็ง” นโยบายจัดการความเสี่ยงของบริษัทที่รัดกุมได้รับการควบคุมดูแลอย่างใกล้ชิดจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผ่านตัวแทนคณะกรรมการ บริษัทมีนโยบายการควบคุมความเสี่ยงที่รัดกุมในการอนุมัติสินเชื่อ ตลอดจนการจัดระเบียบหลักทรัพย์ที่อนุญาตให้ซื้อขายซึ่งมีการวิเคราะห์ทั้งปัจจัยเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณของหลักทรัพย์ และมีการควบคุมดูแลหลักประกันที่รัดกุม คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทยังคงเข้มแข็ง โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญเพิ่มเติมในระดับต่ำในช่วงหลายปีที่ผ่านมา ณ เดือนกันยายน 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ 0.2% ซึ่งคงอยู่ในระดับเดียวกับปี 2566 และยังคงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมที่ 2.0%

ความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ของบริษัทยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ เนื่องจากพอร์ตเงินลงทุนของบริษัทมีขนาดเล็ก โดยประกอบไปด้วยเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเป็นส่วนใหญ่ซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ และเงินฝากธนาคารเพื่อสภาพคล่อง ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ ณ เดือนกันยายน 2567 เงินลงทุนของบริษัทมีสัดส่วนคิดเป็น 4% ของสินทรัพย์รวมของบริษัท

## มีสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับปานกลาง

สถานะด้านแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัทอยู่ในระดับที่ “เพียงพอ” บริษัทพึ่งพาสินเชื่อระยะสั้นหมุนเวียนผ่านตัวสัญญาใช้เงินเป็นหลัก สำหรับเป็นแหล่งเงินทุนของสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์ของลูกค้ารายย่อย ซึ่งทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากความไม่สอดคล้องกันของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สิน เนื่องจากสินเชื่อเพื่อซื้อหลักทรัพย์สำหรับลูกค้ารายย่อยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนระยะยาว อย่างไรก็ตาม ความไม่สอดคล้องกันของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ การกระจายความหลากหลายของแหล่งเงินทุนโดยด้วยการระดมทุนระยะยาวมากขึ้นอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัท การประเมินสภาพคล่องของบริษัทถูกกดดันจากการพึ่งพาสินเชื่อระยะสั้นจากธนาคารเพียงอย่างเดียว และไม่มีการสนับสนุนสภาพคล่องจาก ตลท. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ณ เดือนกันยายน 2567 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินต่าง ๆ รวม 6.9 พันล้านบาท

## สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี 2567-2569 มีดังนี้

- สินเชื่อรวมจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3.5-4.5 พันล้านบาท
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่ระดับประมาณ 3%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวมจะอยู่ที่ประมาณ 50%

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ของทริสเรทติ้งว่าบริษัทจะยังคงสามารถดำรงสถานะฐานทุนที่แข็งแกร่งตลอดจนสถานะแหล่งเงินทุนและสภาพคล่องเอาไว้ได้ รวมถึงค่อย ๆ ปรับปรุงความสามารถในการสร้างผลกำไร

## ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของบริษัทอาจได้รับการปรับเพิ่มขึ้นหากบริษัทสามารถกระจายสัดส่วนของรายได้ได้อย่างมีสาระสำคัญหรือมีฐานทุนและความสามารถในการสร้างผลกำไรที่แข็งแกร่งมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในทางกลับกัน อันดับเครดิตและ/หรือแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทอาจถูกปรับลดลงหากบริษัทมีคุณภาพสินทรัพย์ที่ถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญหรือมีฐานทุน ภาระหนี้ และผลกำไรที่เสื่อมถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ เป็นระยะเวลานาน การเข้าร่วมในกิจการที่มีความเสี่ยงสูงซึ่งนำไปสู่การขาดทุนสุทธิที่ต่อเนื่องก็อาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของบริษัทได้เช่นกัน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-ก.ย. 2567	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
		2566	2565	2564	2563
สินทรัพย์รวม	3,827	3,750	4,677	5,572	4,500
เงินให้สินเชื่อรวม (ยอดลูกหนี้ ณ วันปิดงบ)	3,662	3,542	4,466	5,307	4,119
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ***	21	15	8	8	8
สินเชื่อมีระยะสั้น	1,840	1,779	2,495	3,533	2,355
สินเชื่อมีระยะยาว	0	0	0	0	0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,884	1,899	1,887	1,857	1,805
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	116	183	195	201	165
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**	6	7	0	0	0
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	0	1	1	2	1
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	89	105	96	93	93
กำไรก่อนภาษีเงินได้	21	71	101	109	73
กำไรสุทธิ	17	57	81	87	58

หน่วย: %

	ม.ค.-ก.ย. 2567	2566	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	2564	2563
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและเงินปันผล/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	4.08 *	4.33	3.81	3.98	3.45
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	55.13	41.37	37.26	37.11	47.14
รายได้จากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.75 *	1.69	1.97	2.16	1.54
อัตราส่วนกำไรก่อนภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์เสี่ยงถัวเฉลี่ย	0.41 *	0.92	1.06	1.19	0.86
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.60 *	1.35	1.57	1.73	1.23
อัตราส่วนผลตอบแทน/ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	1.20 *	3.00	4.31	4.76	3.25
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	0.56	0.40	0.16	0.13	0.17
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ**/เงินให้สินเชื่อถัวเฉลี่ย	0.22 *	0.18	0.00	0.00	0.00
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ***/เงินให้สินเชื่อรวม	0.57	0.42	0.17	0.14	0.18
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินทุนที่ปรับความเสี่ยง	26.74	27.00	21.24	17.52	22.01
อัตราส่วนหนี้สิน/ทุน (เท่า)	1.03	0.97	1.48	2.00	1.49
<b>สภาพคล่อง</b>					
อัตราส่วนแหล่งเงินทุนที่มีเสถียรภาพ	121.34	127.35	98.79	80.60	103.24
อัตราส่วนความครอบคลุมของสภาพคล่อง (เท่า)	0.08	0.10	0.05	0.06	0.07
อัตราส่วนสินเชื่อระยะสั้นต่อสินเชื่อรวม	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

\* ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี

\*\* ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใต้ TFRS 9

\*\*\* ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตภายใต้ TFRS 9

### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567

## บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (TSFC)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

## บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500 โทร. 02-098-3000

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อ้างอิง หรือเปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแก่งบประมาณหรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่จำเป็นสำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)