



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่



62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-5656 โทรสาร 0-2229-2030-32, 0-2654-5649
<http://www.set.or.th> และ <http://www.set.or.th/mai>

สร้างรากฐานตลาดทุน... พร้อมขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย



2	ข้อมูลองค์กร
6	ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี
8	สารจากประธานกรรมการ และ กรรมการและผู้จัดการ
12	ภาพรวมและแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนไทย
18	การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2544
26	แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย...พลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย
34	ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

สารบัญ

36	คณะกรรมการ
40	การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
52	รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ
56	บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร
60	รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน
61	งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย
88	โครงสร้างการบริหารงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปี 2545
90	คณะผู้บริหาร
92	ข้อมูลบริษัทย่อย
102	รายนามบริษัทสมาชิก



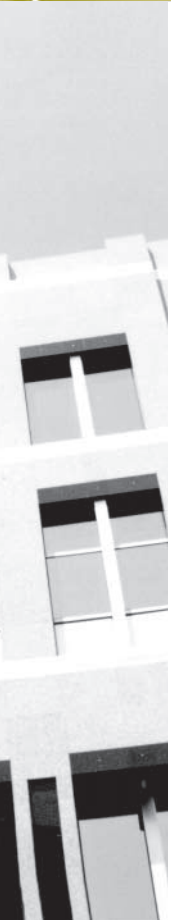
มุ่งมั่นสู่การเป็นตลาดทุนชั้นนำแห่งหนึ่งในเอเชีย ด้วยสินค้าคุณภาพ

ที่สะท้อนภาพโครงสร้างเศรษฐกิจไทยอย่างเหมาะสม

พร้อมด้วยเครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ

ตลอดจนการบังคับใช้กฎระเบียบ

และการกำกับดูแลกิจการในระดับมาตรฐานสากล



สถานที่ตั้ง

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 0-2229-2000, 0-2654-5656

โทรสาร : 0-2229-2030-32, 0-2654-5649

เว็บไซต์ : <http://www.set.or.th>

ภารกิจหลัก

- เสริมสร้างการระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ
- จัดให้มีระบบการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และยุติธรรม
- คำนึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุน
- ส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนโดยรวมของประเทศ

ลักษณะการดำเนินงาน

- เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 ทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ และเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน
- เริ่มเปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2518
- ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- การดำเนินงานหลักและบริการต่าง ๆ ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน และดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลและให้บริการบริษัทสมาชิกในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนถึงการเผยแพร่ข้อมูลและการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน

จำนวนพนักงาน

รวมทั้งสิ้น 353 คน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544)

สมาชิกภาพขององค์กรระหว่างประเทศ

- สมาชิกของสมาพันธ์ตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (The World Federation of Exchanges : FIBV)
- สมาชิกสมทบขององค์กรคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นานาชาติ (International Organization of Securities Commission : IOSCO)
- สมาชิกของสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก (East Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation : EAOSEF)

บริษัทย่อย

- **บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด**
ชั้น 4 และ 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 0-2359-1200-01 โทรสาร : 0-2359-1259
<http://www.tsd.co.th>
- **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด**
ชั้น 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 0-2359-1200-01 โทรสาร : 0-2359-1258
- **บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด**
ชั้น 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 0-2359-1200-01 โทรสาร : 0-2359-1258
<http://www.set.or.th/nvdr>
- **บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด**
ชั้น 8 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2081-89 โทรสาร : 0-2654-5583
<http://WWW.SETTRADE.COM>

ผู้สอบบัญชี

นางณัฐพร พันธุ์อุดม
บริษัท ไพร์ชวอเตอร์แฮสส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด



สร้างรากฐานตลาดทุน... พร้อมขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย





ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย . . .

พร้อมรุกสู่ความเป็นตลาดทุนชั้นนำ

โดยการปรับบทบาทเพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้ตลาดทุนไทย

ด้วยการพัฒนารูปแบบการบริการที่เอื้อต่อการพัฒนาธุรกิจและการลงทุน



บนแนวทางการบริหารที่คล่องตัว

มีประสิทธิภาพและโปร่งใส

อันเป็นส่วนสำคัญต่อการพลิกฟื้นเศรษฐกิจของประเทศ

ให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน . . .

ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์ และบริษัทจดทะเบียน

การซื้อขายหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2544	2543	2542
• ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)	180,317.53	60,502.56	96,322.94
• มูลค่าการซื้อขาย (พันล้านบาท)	1,577.75	923.70	1,609.79
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	6,439.83	3,739.66	6,570.56
• จำนวนรายการซื้อขาย	13,040,654	9,313,392	12,687,403
• อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (%)	90.65	45.26	119.05

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่*

• ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)	590.34	-	-
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	2,010.11	-	-
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	27.92	-	-

บริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

• จำนวนบริษัทจดทะเบียน	382	381	392
• จำนวนกองทุนรวมจดทะเบียน	9	11	20
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่	7	2	-
• จำนวนกองทุนรวมเข้าใหม่	1	2	2
• จำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน	6	13	26
• จำนวนกองทุนรวมที่หมดอายุ	4	11	21

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่*

• จำนวนบริษัทจดทะเบียน	3	-	-
------------------------	---	---	---

หลักทรัพย์จดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	449	438	450
- หุ้นสามัญ	382	381	392
- หน่วยลงทุน	9	11	20
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ	42	31	26
- อื่น ๆ	16	15	12

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่*

• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	4	-	-
- หุ้นสามัญ	3	-	-
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ	1	-	-

	2544	2543	2542
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	1,607.30	1,279.22	2,193.07
การเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน (พันล้านบาท)	108.24	63.43	244.43
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์			
• เปิด	272.03	498.46	356.68
• ปิด	303.85	269.19	481.92
• สูงสุด (วันที่/เดือน)	342.56 (6/9)	498.46 (4/1)	545.91 (22/6)
• ต่ำสุด (วันที่/เดือน)	265.22 (7/11)	250.60 (11/10)	313.65 (11/2)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (ร้อยละ)	2.06	1.78	0.61
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย	4.92	5.52	14.70

* ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544

งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	2544	2543	2542
รายได้รวม	1,401	1,403	1,409
รายได้จากการลงทุน	515	500	523
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	567	686	740
รายจ่ายลงทุน	98	72	33
สินทรัพย์หมุนเวียน	9,455	4,411	5,535
เงินลงทุนระยะยาว	1,890	6,350	4,495
สินทรัพย์อื่น	704	708	691
สินทรัพย์รวม	12,049	11,469	10,718
หนี้สินรวม	260	245	239
เงินกองทุนรวม	11,789	11,224	10,479
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	4.7	5.9	6.9
อัตรालิทธิประโยชน์ต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	36.4	18.0	23.2
อัตราหนี้สินรวมต่อเงินกองทุนรวม (%)	2.2	2.2	2.3



ปี 2544 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์มุ่งฟื้นฟูความเชื่อมั่นแก่ตลาดทุนไทย ภายใต้การสนับสนุนหลายประการจากภาครัฐ โดยเฉพาะการให้สิทธิประโยชน์ลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลแก่บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมทั้งการสนับสนุนการแปรรูปรัฐวิสาหกิจและนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทุกมาตรการที่เกิดขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา พร้อมกับสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย ได้สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง และเพิ่มความน่าสนใจให้แก่การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ ดังเห็นได้จากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2544 ที่เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ถึงร้อยละ 70 และมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ จำนวน 10 บริษัท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2543 ที่มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพียง 2 บริษัท

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน ด้วยการส่งเสริมให้มีการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีขึ้นภายในองค์กรอย่างจริงจัง โดยได้จัดทำและเผยแพร่รายงานการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนใช้เป็นแนวทางปฏิบัติ ปรับปรุงหลักเกณฑ์การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เน้นมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน และดำเนินกิจกรรมเพื่อการณรงค์ให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ ประกาศเกียรติคุณยกย่องบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และส่งเสริมความรู้ในเรื่องดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง เป็นต้น

การขยายฐานผู้ลงทุน และการพัฒนาศักยภาพแก่ผู้ลงทุน เป็นอีกภารกิจหลักที่ตลาดหลักทรัพย์ให้ความสำคัญและดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ในปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์ดำเนินกลยุทธ์ด้านการตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุน ด้วยการจัดกิจกรรมหลากหลายรูปแบบเพื่อกระตุ้นความสนใจ และส่งเสริมความรู้เกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ให้แก่ผู้ลงทุน ผู้มีศักยภาพในการลงทุน และผู้สนใจทั่วไป ทั้งการจัดอบรมสัมมนา การจัดงานส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือ Investor Fair การดำเนินโครงการพัฒนาความรู้ด้านการเงินและการลงทุนให้แก่เยาวชนไทย (SET Junior Achievement Thailand : SET-JAT) เพื่อส่งเสริมผู้ลงทุนที่มีศักยภาพรุ่นใหม่ ตลอดจนการพัฒนาความรู้และมาตรฐานในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้แก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งปรับปรุงช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและความรู้ต่าง ๆ เกี่ยวกับการลงทุน ให้แพร่หลายและสะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น

สำหรับการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของธุรกิจหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดตั้งศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back Office Service Bureau) สำหรับให้บริการระบบปฏิบัติการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกและลดต้นทุนการดำเนินงานของธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม และหากโครงการ Front Office Service Bureau จัดตั้งได้สำเร็จในปี 2545 การให้บริการดังกล่าวจะเป็นไปอย่างครบวงจร และจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพให้แก่ธุรกิจหลักทรัพย์ไทยโดยรวม

อาจกล่าวได้ว่า ปี 2544 ที่ผ่านมา เป็นจุดเริ่มต้นแห่งการวางรากฐานการพัฒนาตลาดทุนไทย ภายใต้ความร่วมมือร่วมใจและประสานงานอย่างเต็มที่ของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ไม่ว่าจะเป็นการกำหนดมาตรการเพื่อฟื้นฟูและพัฒนาตลาดทุนไทย รวมถึงการจัดทำแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย เพื่อกำหนดทิศทางและกลยุทธ์การพัฒนาตลาดทุนไทย ในระยะยาวอย่างเป็นระบบและมีแนวทางที่ชัดเจน ให้กลไกการดำเนินงานของตลาดทุนไทยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และมีศักยภาพในการแข่งขันกับตลาดทุนโลกได้

ในปี 2545 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีความมุ่งมั่นที่จะร่วมมือกับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำมาตรการต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทยไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม ควบคู่ไปกับการดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจขององค์กรที่ปรับให้สอดคล้องกับแผนแม่บทฯ และภาวะแวดล้อม การดำเนินงานต่าง ๆ ดังกล่าว เมื่อผนวกรวมกับภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนที่เริ่มฟื้นตัว จะเป็นปัจจัยที่ช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและศักยภาพของตลาดทุนไทยในทุก ๆ ด้าน ช่วยให้ตลาดทุนไทยสามารถทำหน้าที่เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนและเกื้อหนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ ให้เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไป อย่างไรก็ตาม การพัฒนาตลาดทุนไทยให้บรรลุผลสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนดไว้นั้น จำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องได้รับความร่วมมือร่วมใจจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน



นายชวลิต ชนขานันท์
ประธานกรรมการ



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการ และ ผู้จัดการ



เศรษฐกิจฟื้นตัว เสริมศักยภาพตลาดทุนไทย

ด้วยนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนบริษัทที่มีศักยภาพ

เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น

เพื่อสร้างทางเลือกใหม่ที่ดีให้แก่ผู้ลงทุน . . .



ภาพรวมและแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนไทย

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุนไทยปี 2544

➔ เศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยในปี 2544 อยู่ในภาวะชะลอตัว อันเนื่องมาจากการส่งออกที่หดตัวสูงถึงร้อยละ 7 และการชะลอตัวของการลงทุนภาคเอกชน ที่สะท้อนจากยอดการนำเข้าสินค้าทุนซึ่งลดลงร้อยละ 11.2 จำนวนเงินลงทุนของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนซึ่งลดลงร้อยละ 4.6 และปริมาณการจำหน่ายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ขยายตัวเพียงร้อยละ 7.5 ซึ่งน้อยกว่าการขยายตัวในปีก่อน อย่างไรก็ตาม การอุปโภคบริโภคยังมีการขยายตัวที่ดี โดยดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 และการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐโดยผ่านนโยบายการคลัง จากการขาดดุลเงินสด 121 พันล้านบาท ได้ส่งผลให้เศรษฐกิจโดยทั่วไปมีการขยายตัว และช่วยชดเชยผลกระทบจากการหดตัวของการส่งออกและการชะลอตัวของการลงทุนภาคเอกชนได้บ้าง สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติคาดการณ์ว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2544 มีการขยายตัวเพียงร้อยละ 1.5 ซึ่งลดลงจากการขยายตัวร้อยละ 4.4 ในปี 2543

การชะลอตัวของเศรษฐกิจไทยสะท้อนภาพให้เห็นอย่างชัดเจนในภาคการผลิต กล่าวคือ ดัชนีผลผลิตอุตสาหกรรมที่ไม่ปรับฤดูกาลมีการขยายตัวเพียงเล็กน้อย โดยเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.3 จากปีก่อน และอัตราการใช้กำลังการผลิตภาคอุตสาหกรรม อยู่ที่ร้อยละ 54.1 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากระดับร้อยละ 56.0 ในปี 2543 โดยสินค้าที่มีการขยายตัวทางการผลิต ได้แก่ อาหารและเครื่องดื่ม ปูนซีเมนต์ เหล็ก รถยนต์และรถจักรยานยนต์ เป็นต้น สำหรับสินค้าเพื่อการส่งออก สินค้าประเภทอาหารกระป๋อง และสิ่งทอ มีผลผลิตเพิ่มขึ้นพอสมควร ในขณะที่แผงวงจรไฟฟ้าและส่วนประกอบมีการผลิตลดลง

การที่เศรษฐกิจโดยทั่วไปอยู่ในภาวะที่ชะลอตัว ส่งผลให้ระดับราคาสินค้าในประเทศค่อนข้างมีเสถียรภาพ เนื่องจากความต้องการในประเทศแม้ว่าจะพอขยายตัวได้ แต่ก็ไม่มากเพียงพอที่จะก่อให้เกิดแรงกดดันต่อระดับราคาสินค้า ส่วนด้านการผลิตนั้น การที่ราคาน้ำมันอยู่ในระดับต่ำและธุรกิจไม่ได้ขยายการผลิตเท่าใดนัก ทำให้แรงกดดันด้านต้นทุนการผลิตมีน้อยมาก สถานการณ์ดังกล่าวได้ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปและอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานในปี 2544 อยู่ที่ร้อยละ 1.6 และ 1.3 ตามลำดับ

ฐานะการเงินระหว่างประเทศของไทยในช่วงปี 2544 ยังคงอยู่ในระดับที่มีเสถียรภาพ แม้ว่าการส่งออกของไทยลดลงเนื่องจากภาวะซบเซาของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกา แต่การนำเข้าของไทยก็ลดลงเช่นเดียวกัน โดยเฉพาะในส่วนของการนำเข้าสินค้าทุนและวัตถุดิบที่ใช้สำหรับผลิตเพื่อส่งออก นอกจากนี้ การชะลอตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศก็ทำให้การนำเข้าสินค้าเพื่อการบริโภคมีปริมาณที่ลดลงเช่นกัน สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลให้ดุลการค้าในปี 2544 เกินดุล จำนวน 2,527 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุล จำนวน 6,200 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นอกจากนี้ ดุลการชำระเงินของประเทศในปี 2544 ได้ปรับตัวดีขึ้น จากการที่มีเงินทุนไหลออกน้อยลง โดยดุลการชำระเงินมียอดเกินดุล จำนวน 1,317 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เปรียบเทียบกับการขาดดุล จำนวน 1,617 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2543 ส่งผลให้ฐานะการเงินของประเทศยังคงมีความแข็งแกร่ง



81	50	6382	LOWEY	10.18	3113	200
96	5	8327	MAKRO	4.15	155	20
71	50	1621	MINOR	20	29	1
17	50	43997	SFC	10	10	0
188	100	1987	SPI	10	23	0
15	100	100	ADVANC	5	8	4
46	4	486	IEC	1605	111	20
69	60	87	JASMIN	4143	28	82
143	17	397	SANWAT	230	411	50
501	200	400	SANTEL	680	151	20
333	20	4704	SATTEL	766	143	50
			SHIN	51	63	10
				6205	2206	50
				2850	1566	12

โดยทุนสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นปี 2544 อยู่ในระดับ 33 พันล้านเหรียญสหรัฐ สูงกว่าระดับ 32.7 พันล้านเหรียญสหรัฐ ณ สิ้นปี 2543 และคิดเป็นมูลค่าการนำเข้าประมาณ 7 เดือน

ด้านสภาพคล่องของตลาดเงิน ยังคงอยู่ในระดับสูงตลอดทั้งปี 2544 โดยอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 1 วัน และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร ณ สิ้นปี 2544 อยู่ในระดับร้อยละ 1.75 และร้อยละ 2.00 ตามลำดับ ในขณะที่ภาวะเงินฝักยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปีที่แล้ว และสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ยังคงหดตัวลง โดยเงินฝักธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2544 ขยายตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนในอัตราร้อยละ 4.0 แต่สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2544 หดตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนในอัตราร้อยละ 5.8 แม้ว่าทิศทางการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากปี 2543 มาอยู่ในระดับต่ำตลอดทั้งปี โดย ณ สิ้นปี 2544 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 1 ปี และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้าชั้นดีอยู่ที่ร้อยละ 2.75-3.00 และร้อยละ 7.00-7.50 ตามลำดับ

สำหรับการดำเนินนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ได้มุ่งเน้นการใช้นโยบายการคลังเพื่อสร้างอุปสงค์จากชุมชน และให้ความสำคัญกับการแก้ไขปัญหาในภาคเศรษฐกิจแท้จริง นโยบายด้านการกระตุ้นเศรษฐกิจที่สำคัญ ได้แก่ โครงการธนาคารประชาชน การดำเนินงานของกองทุนหมู่บ้าน และมาตรการสินเชื่อด้านที่อยู่อาศัย เป็นต้น สำหรับการดำเนินงานเพื่อแก้ไขปัญหาสถาบันการเงิน รัฐบาลได้เร่งจัดตั้งบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บ.ส.ท.) เพื่อช่วยแก้ไขปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans : NPLs) อย่างไรก็ตาม แม้ว่า NPLs ของสถาบันการเงินได้ลดลงอย่างมากในปี 2544 แต่การที่ภาคเศรษฐกิจแท้จริงยังไม่ฟื้นตัวจึงอาจทำให้เกิดปัญหา NPLs ไหลย้อนกลับได้ ซึ่งจะเป็นอุปสรรคสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยต่อไป

➔ ตลาดทุนไทย

โดยสรุปในปี 2544 การระดมทุนจากตลาดแรกโดยการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่ มีจำนวน 63 บริษัท และมูลค่ารวม 192,542 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าประมาณร้อยละ 21 แต่หากพิจารณาเฉพาะการระดมทุนด้วยการออกหุ้นสามัญพบว่าทิศทางที่ดีขึ้นจากปีก่อนหน้า โดยเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 123 ในด้านสัดส่วนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หุ้นกู้มีสัดส่วนมากที่สุด ด้วยมูลค่า 106,680 ล้านบาท รองลงมาได้แก่ หุ้นสามัญมูลค่า 85,160 ล้านบาท ใบสำคัญแสดงสิทธิมูลค่า 396 ล้านบาท และหุ้นบุริมสิทธิ 307 ล้านบาท ทั้งนี้ การระดมทุนส่วนใหญ่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งมีมูลค่าสูงถึง 125,248 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 65 ในขณะที่การเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) มีมูลค่า 67,074 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 35

➡ การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อยู่ในภาวะที่ค่อนข้างผันผวนแต่คึกคักตลอดทั้งปี 2544 โดยการซื้อขายหลักทรัพย์รวมตลอดปีมีมูลค่าทั้งสิ้น 1,578 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 71 ทั้งนี้ ในระหว่างปีมีปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการลงทุนหลายประการ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ โดยปัจจัยภายในประเทศที่สำคัญ ได้แก่ การชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ การเลือกตั้งทั่วไปเมื่อต้นปี 2544 และการพิจารณาตีการจูงใจปิดบัญชีทรัพย์สินและหนี้สินของนายกรัฐมนตรี ส่วนปัจจัยต่างประเทศ ได้แก่ การชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก และปัญหาผู้ก่อการร้าย ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนทั่วโลก รวมทั้งประเทศไทยด้วย

ความผันผวนของภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ สะท้อนผ่านการเคลื่อนไหวของดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) โดยในปี 2544 SET Index เปิดตลาดที่ระดับ 272.03 จุด เมื่อวันที่ 3 มกราคม และปรับตัวสูงขึ้นสู่ระดับ 334.10 จุด เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ หลังเสร็จสิ้นการเลือกตั้ง และอยู่ในระดับที่ทรงตัวในช่วงกลางปี หลังจากนั้น SET Index ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่จุดสูงสุดของปีที่ระดับ 342.56 จุด เมื่อวันที่ 6 กันยายน ก่อนการเกิดเหตุการณ์ก่อวินาศกรรมในประเทศสหรัฐอเมริกา ที่ส่งผลให้ดัชนีราคาหุ้นปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงสู่จุดต่ำสุดในรอบปี ที่ระดับ 265.22 จุด เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน และค่อย ๆ ปรับตัวขึ้นจนปิดตลาด ณ สิ้นปี ที่ระดับ 303.85 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากสิ้นปี 2543 การปรับตัวเพิ่มขึ้นของระดับราคาหลักทรัพย์ ประกอบกับการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ที่มีมูลค่าตามราคาตลาดสูง เช่น หุ้นสามัญของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาด (Market Capitalization) ณ สิ้นปี 2544 เพิ่มขึ้นเป็น 1,607 พันล้านบาท จาก 1,279 พันล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2543

การซื้อขายหลักทรัพย์โดยทั่วไปในปี 2544 ค่อนข้างคึกคักกว่าปีก่อน โดยการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันทำการ มีมูลค่ารวม 6,440 ล้านบาท/วัน เพิ่มขึ้นจาก 3,740 ล้านบาท/วัน ในปี 2543 โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์สูงสุดที่ 23,223 ล้านบาท เมื่อวันที่ 26 มกราคม และต่ำสุดที่ 1,063 ล้านบาท เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน เมื่อพิจารณามูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์จำแนกตามประเภทผู้ลงทุนแล้ว ปรากฏว่า กลุ่มผู้ลงทุนในประเทศประเภทบุคคลเป็นผู้ที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์มากที่สุด และเป็นผู้ซื้อสุทธิเพียงกลุ่มเดียวด้วยมูลค่า 6,963 ล้านบาท สำหรับกลุ่มผู้ลงทุนต่างประเทศและผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ เป็นผู้ขายสุทธิด้วยมูลค่า 6,426 ล้านบาท และ 538 ล้านบาท ตามลำดับ

➡ สถิติการซื้อขายหลักทรัพย์ที่สำคัญ

รายการ	2544	2543	2542
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ : SET Index	303.85	269.19	481.92
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม (พันล้านบาท)	1,578	924	1,610
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำการ (ล้านบาท)	6,440	3,740	6,571
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	1,607	1,279	2,193
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	382	381	392
มูลค่าการซื้อขายสุทธิ - จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน			
• ผู้ลงทุนต่างประเทศ (ล้านบาท)	(6,426)	(33,068)	(3,134)
• ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ (ล้านบาท)	(538)	(948)	(2,872)
• ผู้ลงทุนบุคคลในประเทศ (ล้านบาท)	6,963	34,016	6,006

ทิศทางภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มตลาดทุนไทยปี 2545

➔ ทิศทางเศรษฐกิจไทย

ทิศทางของภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2545 คาดว่าจะมีแนวโน้มที่ดีกว่าปีที่ผ่านมา โดยการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจคาดว่าจะเห็นเด่นชัดขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ประเมินการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปี 2545 อยู่ที่ระดับประมาณร้อยละ 2 เปรียบเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 1.5 ในปี 2544 อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2545 คาดว่ายังคงมีความอ่อนไหวต่อภาวะความไม่แน่นอนของสถานการณ์ทางเศรษฐกิจในต่างประเทศ

ปัจจัยที่สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย

- การฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในช่วงครึ่งหลังของปี 2545

การดำเนินนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและป้องกันการถดถอยทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาในหลาย ๆ ด้าน รวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ย FED Fund Rate ลงสู่ระดับร้อยละ 1.75 ต่อปี การดำเนินมาตรการลดภาษี และการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการใช้จ่ายภาครัฐ ทำให้หลายฝ่ายคาดการณ์ว่า เศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาคงฟื้นตัวได้ในช่วงครึ่งหลังของปี 2545 ทั้งนี้ ตัวเลขทางเศรษฐกิจที่สำคัญในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2544 ได้สะท้อนถึงแนวโน้มที่ดีของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 4 (เบื้องต้น) ที่มีการขยายตัวร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนหน้า เปรียบเทียบกับตัวเลขคาดการณ์ที่ได้คาดว่าจะหดตัวร้อยละ 1.1

- นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นที่ยอมรับว่ายังคงดำเนินต่อไป

ในปี 2545 คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นไป ตามทิศทางการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องในตลาดโลก ซึ่งจะส่งผลดีต่อภาวะเศรษฐกิจไทย โดยที่ภาคธุรกิจจะมีต้นทุนในการกู้ยืมที่ต่ำลง ในขณะที่เดียวกัน ธนาคารพาณิชย์จะสามารถปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น ซึ่งจะนำไปสู่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจต่อไป นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยที่ยืนอยู่ในระดับต่ำจะเอื้อประโยชน์ต่อการปรับโครงสร้างหนี้ของภาคธุรกิจด้วยเช่นกัน

- แรงกดดันด้านเงินเฟ้อไม่สูงนัก

อัตราเงินเฟ้อในปี 2545 มีแนวโน้มที่จะอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่องจากปี 2544 เนื่องจากราคาน้ำมันในตลาดโลกไม่มีแนวโน้มสูงขึ้น ประกอบกับอุปสงค์รวมภายในประเทศยังไม่แข็งแกร่ง ส่งผลให้แรงกดดันต่อราคาสินค้ามีไม่มากนัก การที่อัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำ จะทำให้ธนาคารแห่งประเทศไทยสามารถที่จะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นไป เพื่อกระตุ้นการลงทุน และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจต่อไป

ปัจจัยเสี่ยงต่อการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจไทย

- การเพิ่มขึ้นของหนี้สาธารณะ

ในปี 2545 รัฐบาลจะยังคงใช้นโยบายการคลังเป็นนโยบายหลักในการกระตุ้นเศรษฐกิจต่อไป เนื่องจากภาคเศรษฐกิจแท้จริงและภาคการผลิตยังไม่ฟื้นตัว โดยหลายมาตรการได้เริ่มดำเนินการในปี 2544 แล้ว เช่น โครงการธนาคารประชาชน

การดำเนินงานกองทุนหมู่บ้าน และมาตรการสินเชื่อด้านที่อยู่อาศัย ซึ่งรัฐบาลมีความคาดหวังว่า ผลของมาตรการเหล่านี้จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างเป็นรูปธรรมในปี 2545 อย่างไรก็ตาม การที่หนี้สาธารณะยังคงอยู่ในระดับสูง ประมาณร้อยละ 60 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) จะเป็นข้อจำกัดทางการคลังที่ทำให้รัฐบาลไม่สามารถอัดฉีดเงินเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ หากเศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัว และรัฐบาลไม่สามารถจัดเก็บภาษีได้ตามเป้าที่กำหนดไว้ ก็อาจนำไปสู่การขาดความเชื่อมั่นต่อความมั่นคงด้านฐานะการคลังของประเทศได้

● ปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของสถาบันการเงินทั้งระบบ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2544 อยู่ที่ระดับร้อยละ 10.42 ของปริมาณสินเชื่อรวม โดยได้ปรับลดลงอย่างมากจากระดับร้อยละ 17.63 เมื่อสิ้นปี 2543 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการโอนหนี้เสียของสถาบันการเงินต่าง ๆ ไปยังบริษัท บริหารสินทรัพย์ฯ เป็นสำคัญ โดยที่อัตราการเพิ่มของ NPLs ใหม่ยังไม่มีแนวโน้มจะลดลง ในขณะเดียวกัน ยังคงมี NPLs ไหลย้อนกลับ เนื่องจากภาคเศรษฐกิจแท้จริงยังไม่ฟื้นตัวอย่างเต็มที่ ทั้งนี้ หากภาวะเศรษฐกิจไม่ฟื้นตัว หรือการจัดการหนี้เป็นไปอย่างไม่มีประสิทธิภาพ NPLs อาจจะไม่สามารถปรับลดลงได้อย่างแท้จริง

● ผลการเปิดเสรีและการรวมกลุ่มทางการค้า

ผลของการเปิดเสรีและการรวมกลุ่มทางการค้าในปี 2545 ที่สำคัญ คือ การที่จีนเข้าเป็นสมาชิกขององค์การการค้าโลก (World Trade Organization : WTO) และการลดภาษีในกรอบ AFTA จะทำให้ประเทศไทยต้องเผชิญกับการแข่งขันทางการค้าที่รุนแรงขึ้น ทั้งสำหรับตลาดภายในประเทศและตลาดต่างประเทศ การที่จีนเข้าเป็นสมาชิกของ WTO จะส่งผลกระทบต่อสินค้าส่งออกของไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่ง สินค้าในหมวดเกษตรและสินค้าที่มีต้นทุนด้านแรงงานสูง เช่น สิ่งทอ และเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ใช้เทคโนโลยีต่ำ เนื่องจากจีนมีความได้เปรียบด้านต้นทุนแรงงานที่ต่ำกว่าไทย สำหรับกรณีของ AFTA นั้น การลดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าที่มาจากประเทศในกลุ่มอาเซียนด้วยกัน (ยกเว้น พม่า ลาว เวียดนาม และกัมพูชา) ให้เหลือเพียงร้อยละ 0-5 จะเปิดโอกาสให้สินค้าจากประเทศเพื่อนบ้านเข้ามาตีตลาดในประเทศได้มากขึ้น และส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมบางประเภท เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า ซึ่งผู้ผลิตในไทยมีต้นทุนที่สูงกว่า เนื่องจากต้องเสียภาษีนำเข้าวัตถุดิบบางประเภทสูงกว่าร้อยละ 5



➡ ทิศทางตลาดทุนและการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

ตลาดทุนและภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2545 มีทิศทางและแนวโน้มที่ดีขึ้นกว่าปี 2544 ตามทิศทางของภาวะเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยที่เกี่ยวข้องของหลายประการ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ดังที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น โดยปัจจัยภายในประเทศที่น่าจับตามอง ยังคงเป็นทิศทางเศรษฐกิจ การเงิน และนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาล การเพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทจดทะเบียน และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในปี 2544 ส่วนปัจจัยภายนอกประเทศที่สำคัญ ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

● ทิศทางเศรษฐกิจ การเงิน และนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาล

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ปี 2545 จะขึ้นอยู่กับปัจจัยด้านเศรษฐกิจเป็นสำคัญ หากเศรษฐกิจสามารถฟื้นตัวได้จริงตามที่หลายหน่วยงานได้คาดการณ์ไว้ ก็จะส่งเสริมให้ปัจจัยพื้นฐานสำหรับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ดีขึ้น ในขณะเดียวกัน ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนก็จะปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน ทำให้หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นที่สนใจของผู้ลงทุนมากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญอีกประการหนึ่ง ซึ่งเป็นนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลที่สำคัญและเร่งด่วน และคาดว่าจะส่งผลโดยตรงต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ คือ มาตรการกระตุ้นอุปสงค์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยการจัดตั้ง “กองทุนเปิดไทยสร้างโอกาส (The Thai Opportunity Fund : TOF)” ที่มีมูลค่ากองทุนสูงถึง 10,000 ล้านบาท เพื่อลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีศักยภาพและมีปัจจัยพื้นฐานดี ซึ่งจะเริ่มลงทุนในปี 2545

● การเพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทจดทะเบียน

ตลาดหลักทรัพย์ยังคงเน้นการดำเนินนโยบายทางการตลาดเชิงรุกต่อไปเพื่อดึงดูดให้บริษัทที่มีศักยภาพ และรัฐวิสาหกิจที่ดำเนินการแปรรูปแล้ว เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI) เพิ่มขึ้น การดำเนินงานดังกล่าวจะเป็นการเพิ่มสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ และทำให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกที่จะลงทุนมากขึ้นอีกด้วย ทั้งนี้ ได้กำหนดเป้าหมายไว้ว่า ในปี 2545 จะมีบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นประมาณ 50 บริษัท แบ่งเป็นบริษัทขนาดใหญ่ ประมาณ 20 บริษัท ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งรวมถึงรัฐวิสาหกิจที่มีพื้นฐานดี 9 แห่ง และบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็ก ประมาณ 30 บริษัท ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

● ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในปี 2545 คาดว่าจะมีทิศทางและแนวโน้มที่ดีขึ้นต่อเนื่องจากปีที่แล้ว ตามสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจด้านการส่งออก นอกจากนี้ นโยบายของรัฐบาลที่มุ่งกระตุ้นการใช้จ่ายภายในประเทศ ก็คาดว่าจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนที่เน้นตลาดในประเทศมีผลประกอบการที่ดีขึ้นเช่นกัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความน่าสนใจลงทุนให้แก่สินค้าในตลาดหลักทรัพย์มากขึ้น

● การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา

หน่วยงานทางด้านเศรษฐกิจหลายแห่งได้คาดการณ์ว่า เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา ในปี 2545 จะเข้าสู่ภาวะการฟื้นตัว โดยกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) คาดว่า เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาส่งออกได้ร้อยละ 2.4 และร้อยละ 0.7 ตามลำดับ ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากประมาณการก่อนหน้านี้ ที่คาดว่าเศรษฐกิจจะหดตัวลงร้อยละ 1.1 และร้อยละ 1.5 ตามลำดับ การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาดังกล่าว จะส่งผลให้การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์เป็นที่น่าสนใจ เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะปรับตัวดีขึ้น พร้อมกันนี้ คาดว่าภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของไทยจะได้รับแรงส่งเสริมในทางบวกจากการฟื้นตัวของภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกด้วยเช่นกัน

การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2544

ในปี 2544 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ปรับกลยุทธ์การดำเนินงานในด้านต่าง ๆ เพื่อพัฒนาองค์กรและธุรกิจหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมและปัจจัยทางเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่เปลี่ยนแปลงไป ตลอดจนดำเนินการต่าง ๆ ในการยกระดับมาตรฐานวิชาชีพด้านธุรกิจหลักทรัพย์ และการส่งเสริมระบบกำกับดูแลกิจการที่ดีของผู้เกี่ยวข้อง เพื่อยกระดับคุณภาพ สร้างความโปร่งใส และความน่าเชื่อถือ โดยได้เร่งพัฒนาทั้งคุณภาพและปริมาณของอุปสงค์และอุปทานในหลักทรัพย์ รวมทั้งโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งการที่ภาครัฐให้ความสำคัญกับการพัฒนาตลาดทุนเพื่อให้เป็นกลไกสำคัญในการพลิกฟื้นเศรษฐกิจไทย ให้การสนับสนุนและดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อเร่งฟื้นฟูตลาดทุนอย่างเต็มที่ รวมทั้งสนับสนุนการแปรรูปรัฐวิสาหกิจและนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ปัจจัยต่าง ๆ ดังกล่าวล้วนส่งผลให้พัฒนาการของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งด้านสินค้าและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ในปี 2544 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด

➡ การพัฒนาสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ และสนับสนุนรัฐวิสาหกิจที่มีการแปรรูปเข้าจดทะเบียน

การส่งเสริมให้มีการพัฒนาและขยายตราสารการลงทุนหรือสินค้าในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นมีส่วนสำคัญในการเพิ่มความน่าสนใจให้แก่การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ โดยในปี 2544 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่เข้าซื้อขายจำนวนรวม 20 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย หลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญ 7 หลักทรัพย์ หุ้นบุริมสิทธิ 1 หลักทรัพย์ ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ 11 หลักทรัพย์ และหน่วยลงทุน 1 หลักทรัพย์ โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ รวมทั้งสิ้น 7 บริษัท ได้แก่ บริษัท แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - CCET บริษัทหลักทรัพย์ ยูโนเด็ต จำกัด (มหาชน) - US บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) - HMPRO บริษัท อีออน ธนลินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) - AEONTS บริษัท นวลลิซซิง จำกัด (มหาชน) - NVL และรัฐวิสาหกิจ 2 แห่งที่มีการแปรรูปและนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียน คือ บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) - INET และบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) - PTT

นอกจากนี้ เป็นที่น่ายินดีอย่างยิ่งสำหรับตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ที่เริ่มมีธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม นำหลักทรัพย์เข้ามาจดทะเบียนซื้อขายเป็นกลุ่มแรก รวม 4 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ จำนวน 3 หลักทรัพย์ ได้แก่ หุ้นสามัญของบริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) - BROOK บริษัท รอยเน็ต จำกัด (มหาชน) - ROYNET และบริษัท ทีมพีริซัน จำกัด (มหาชน) - TEAM และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 1 หลักทรัพย์ คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัท บรีคเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ ยังมีบริษัท ซูโอ เซ็นโก (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ระหว่างดำเนินการกระจายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งคาดว่าจะสามารถนำหลักทรัพย์เข้าซื้อขายได้ในต้นปี 2545



การมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มขึ้น ทั้งในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวม 10 บริษัท เป็นผลจากนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนจากภาครัฐหลายประการ มาตรการที่สำคัญ คือการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ โดยลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25 และร้อยละ 20 ตามลำดับ รวมทั้งให้การสนับสนุนการแปรรูปรัฐวิสาหกิจอย่างจริงจัง เพื่อนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับการดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกของตลาดหลักทรัพย์ โดยการเข้าพบและให้คำแนะนำโดยตรงต่อบริษัทในกลุ่มเป้าหมาย การให้บริการแก่บริษัททั้งช่วงก่อนและหลัง การจดทะเบียน การจัดอบรมให้ความรู้และประชาสัมพันธ์กิจการของบริษัทจดทะเบียน การให้ คำปรึกษาเกี่ยวกับการแปรรูปและการเข้าจดทะเบียนแก่รัฐวิสาหกิจ และการจัดให้มีบริการจอง ซื้อหุ้นผ่านอินเทอร์เน็ต ทุกมาตรการเหล่านี้ล้วนสนับสนุนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทั้งสิ้น

ในปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์ได้เปิดให้มีการซื้อขายตราสารประเภทใบแสดงสิทธิใน ผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือ NVDR (Non-Voting Depository Receipt) ที่ออกโดยบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ตลาดหลักทรัพย์จัดตั้งขึ้น ตราสาร ดังกล่าวจะเอื้อประโยชน์ต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ ที่ติด ข้อจำกัดในเรื่องการถือครองหลักทรัพย์ (Foreign Limit) และช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้แก่การซื้อขาย หลักทรัพย์โดยรวม

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ยังสนับสนุนการให้บริการข้อมูลเพื่อสนับสนุนการระดมทุนและการลงทุนแก่ธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม ธุรกิจร่วมลงทุน และธุรกิจอื่น ๆ ผ่านเว็บไซต์ www.ThaiCapnet.com ซึ่งตลาดหลักทรัพย์พัฒนาขึ้น เพื่อให้บริการ ฐานข้อมูลการลงทุน สำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธุรกิจร่วมลงทุนและธุรกิจอื่น ๆ เพื่อให้ธุรกิจต่าง ๆ ดังกล่าว ได้มีโอกาส ทำธุรกิจร่วมกันมากขึ้น

➡ การส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเพิ่มความแข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน

ได้มีการปรับปรุงเกณฑ์การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับ มาตรการของภาครัฐในการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้นิติบุคคลแก่บริษัทจดทะเบียน และการเข้าจดทะเบียนของรัฐวิสาหกิจ ที่มีการแปรรูป นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ยังได้ลดภาระค่าใช้จ่ายของบริษัทจดทะเบียนโดยปรับลดค่าธรรมเนียมรายปีของบริษัท จดทะเบียนในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 50 และลดค่าธรรมเนียมในการยื่นคำขอเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจาก 150,000 บาท เหลือเพียง 50,000 บาท

สำหรับการส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ได้รณรงค์มาอย่างต่อเนื่องนั้น ได้มีการออกข้อกำหนดเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเป็นจุดเริ่มต้นให้บริษัทจดทะเบียนนำ ไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม และกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการจำนวน 15 ข้อ ในรายงานประจำปีของบริษัท โดยเริ่มตั้งแต่ฉบับสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ทั้งนี้ หากบริษัทจดทะเบียนไม่สามารถปฏิบัติตาม

หลักการที่ระบุไว้ จะต้องระบุเหตุผลเพื่อเป็นการแสดงให้เห็นว่าบริษัทให้ความสนใจต่อการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับเป็นข้อมูลให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ยังได้จัดกิจกรรมเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจในเรื่องดังกล่าว เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนมีการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ต่อเนื่อง รวมทั้งสนับสนุนการจัดประกวด “การปฏิบัติอันเป็นเลิศเชิงบรรษัทภิบาลปี 2544” ของสมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย เพื่อเชิดชูบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับรางวัลจากการประกวด จำนวน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) บริษัทเงินทุนทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยบริติช ซีเคียวริตี้ ฟรินดิง จำกัด (มหาชน)

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ได้ร่วมกับกระทรวงพาณิชย์ เพื่อผลักดันให้มีการแก้ไขกฎหมายและประกาศใช้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 2) เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการระดมทุนและการบริหารเงินของบริษัทจดทะเบียน โดยมีการแก้ไขในหลายประเด็นหลัก ที่สำคัญได้แก่ การไม่กำหนดมูลค่าขั้นต่ำของหุ้น การแปลงหนี้เป็นทุน การซื้อหุ้นคืน และการชดเชยผลขาดทุนสะสม เป็นต้น เปิดโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนสามารถกำหนดมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นตามความเหมาะสม และสามารถซื้อหุ้นคืนได้ ทั้งนี้ การซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียนจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การซื้อหุ้นคืนที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยเริ่มตั้งแต่เดือนธันวาคม 2544 เป็นต้นไป

นอกจากนั้น ตลาดหลักทรัพย์ยังได้สนับสนุนการจัดตั้งชมรมนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations Club) ผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนมีการจัดตั้งหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ขึ้น เพื่อช่วยสร้างคุณค่าเพิ่มให้แก่บริษัทจดทะเบียน ให้ได้รับความสนใจและความเชื่อถือจากผู้ลงทุนมากขึ้น ตลอดจนการจัดอบรมสัมมนาให้ความรู้เพิ่มเติมแก่บุคลากรของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ โดยไม่คิดค่าใช้จ่าย เช่น การจัดทำงานการเงินตามมาตรฐานการบัญชีใหม่ ความรู้เกี่ยวกับ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ ฉบับใหม่ เป็นต้น



➡ การส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์และการขยายฐานผู้ลงทุน

กิจกรรมส่งเสริมการลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดกิจกรรมเพื่อขยายฐานผู้ลงทุน เช่น งานส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์ (Investor Fair) และกิจกรรมให้ความรู้และข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงผู้ลงทุนสถาบัน ส่งผลให้จำนวนผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 เพิ่มขึ้นเป็น 216,410 ราย นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้ริเริ่มดำเนิน “โครงการส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่เยาวชน (SET Junior Achievement Thailand : SET-JAT)” เพื่อพัฒนาความรู้พื้นฐานด้านเศรษฐศาสตร์และการลงทุนให้แก่เยาวชนไทย โครงการดังกล่าวได้รับความสนใจจากเยาวชนและสถาบันการศึกษาจำนวนมาก ในขณะที่สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ได้เร่งจัดการอบรมให้ความรู้และการทดสอบความรู้

แก่บุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเฉพาะผู้ที่ต้องมีใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ เพื่อเพิ่มคุณภาพในการให้บริการที่ดีแก่ผู้ลงทุนในตลาดทุนมากขึ้น พร้อมทั้งปรับปรุงการให้บริการข้อมูลการลงทุนผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ www.set.or.th และการให้บริการข้อมูลทางโทรศัพท์ เพื่อตอบสนองความต้องการในการใช้บริการข้อมูลของผู้ลงทุนที่เพิ่มขึ้น

บริการซื้อขายหลักทรัพย์และจองซื้อหุ้นผ่านอินเทอร์เน็ต

สำหรับการให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ทางอินเทอร์เน็ต ผ่านเว็บไซต์ WWW.SETTRADE.COM ของบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด นั้น ในปี 2544 มีปริมาณการซื้อขาย เพิ่มขึ้น 10 เท่า จากไตรมาสละ 200 ล้านบาท เป็นไตรมาสละ 2,000 ล้านบาท มีบริษัทหลักทรัพย์ที่ใช้บริการ จำนวน 7 บริษัท นอกจากนี้ ยังได้เปิดให้บริการระบบเซ็ทเทรด ไอพีโอ เพื่อจองซื้อหุ้นที่กระจายสู่ประชาชนครั้งแรกผ่านอินเทอร์เน็ต ซึ่งเป็นรูปแบบใหม่ของการจองซื้อหุ้นที่จะช่วยให้ทั้งบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และผู้ลงทุนได้รับความสะดวกรวดเร็ว และลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ หลักทรัพย์แรกที่ผู้ลงทุนสามารถจองซื้อผ่านระบบดังกล่าว คือ หุ้นสามัญของบริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)

เพิ่มสภาพคล่องให้แก่การซื้อขายหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ได้ออกแนวทางปฏิบัติที่ดีของพนักงานด้านธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทสมาชิก เพื่อใช้เป็นแนวทางในการกำกับดูแลการให้บริการด้านธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ ให้เป็นไปอย่างมีมาตรฐาน มีคุณภาพ และน่าเชื่อถือ รวมทั้งปรับปรุงเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์มีความคล่องตัวยิ่งขึ้น และสอดคล้องกับภาวะการณ์ในปัจจุบัน ได้แก่ การปรับปรุงช่วงราคาการซื้อขายหลักทรัพย์ใหม่ โดยแบ่งเป็น 10 กลุ่มราคา การขยายปริมาณการเสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์สูงสุดบนกระดานหลักทั้งของตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เป็น 10 ล้านหลักทรัพย์ และการปรับปรุงเกณฑ์การกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยสำหรับบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ จากเดิมร้อยละ 15 เป็นร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว และสำหรับบริษัทจดทะเบียนปัจจุบัน ได้มีการปรับเพิ่มจากร้อยละ 10 เป็นร้อยละ 15 เป็นต้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้หารือร่วมกับผู้ประกอบการและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อพิจารณาทบทวนการเปิดเสรีค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยปรับปรุงจากอัตราที่ตอรองกันอย่างเสรี เป็นกำหนดอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25 สำหรับผู้ลงทุนทุกประเภท และอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 0.20 สำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต รวมทั้งให้ยกระดับบริษัทหลักทรัพย์ที่มีชื่อเสียงขึ้นเป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์

ปรับปรุงการให้บริการแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง

ตลาดหลักทรัพย์ได้ปรับปรุงการให้บริการในด้านต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความโปร่งใส ความสะดวกรวดเร็วในการดำเนินงาน และในขณะเดียวกัน ก็ช่วยลดต้นทุนและความเสี่ยงในการดำเนินงานให้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยได้จัดตั้ง “ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back Office Service Bureau)” ขึ้น เพื่อให้บริการระบบงานปฏิบัติการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งเริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือนตุลาคม 2544 เป็นต้นมา

➡ การสร้างความโปร่งใสและยุติธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ได้กำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้เป็นไปอย่างถูกต้อง บริสุทธิ์ และยุติธรรม โดยในปี 2544 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ได้ประกาศใช้ “มาตรการดำเนินการกรณีการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ที่ผิดไปจากสภาพปกติของตลาด” รวม 3 มาตรการหลัก เพื่อให้การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพผิดไปจากปกติ และพฤติกรรมที่น่าสงสัยว่าจะมีการปั่นหุ้น เป็นไปอย่างรวดเร็ว ทันต่อเหตุการณ์ และป้องกันไม่ให้เกิดผลเสียหายต่อระบบการซื้อขายโดยรวม

สำหรับการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์นั้น ในปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบพบความผิดปกติของการซื้อขายหลักทรัพย์ ที่อาจเข้าข่ายเป็นการกระทำความไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การสร้างราคา การใช้ข้อมูลภายใน เป็นต้น รวม 58 กรณี โดยได้ตรวจสอบหลักฐานในเบื้องต้นแล้วเห็นว่า เป็นการซื้อขายที่อาจเข้าข่ายการกระทำผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จึงนำส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. พิจารณาแล้ว จำนวน 12 กรณี และอยู่ระหว่างกระบวนการตรวจสอบข้อมูลเพิ่มเติมอีกจำนวน 12 กรณี

นอกจากนี้ ยังได้ตรวจพบการกระทำผิดที่เป็นการฝ่าฝืนข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ และได้ดำเนินการพิจารณาและลงโทษทางวินัยแก่บริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ รวมทั้งสิ้น 24 กรณี มีผู้กระทำความผิด จำนวน 55 ราย โดยได้มีการลงโทษปรับบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 2 ราย กักขังคุกเดือน จำนวน 19 ราย ในส่วนของเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่รับอนุญาตนั้น ได้มีการลงโทษทางวินัย โดยมีหนังสือเตือน 18 ราย ภาคทัณฑ์ 1 ราย ปรับเป็นเงินตั้งแต่ 5,000 - 250,000 บาท จำนวน 9 ราย พักใบอนุญาตตั้งแต่ 1 เดือน ถึง 1 ปี จำนวน 3 ราย และเพิกถอนใบอนุญาตการเป็นเจ้าหน้าที่การตลาดและเจ้าหน้าที่รับอนุญาต จำนวน 3 ราย ลักษณะความผิดที่สำคัญ ๆ ได้แก่ การส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ที่ไม่เหมาะสม เช่น การส่งและยกเลิกคำสั่งโดยมีเจตนาลวง การส่งคำสั่งในลักษณะจับคู่รายการของลูกค้า/บุคคลในกลุ่ม และการทำราคาปิด



เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีลักษณะการฝ่าฝืนแนวทางปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ เช่น การยุ่งเกี่ยวในทรัพย์สินและบัญชีของลูกค้าโดยทุจริต การตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้า และการให้บุคคลอื่นใช้ Trader ID เป็นต้น

➡ การพัฒนาองค์กรเพื่อตอบสนองการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนไทย

ตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการส่งเสริมความร่วมมือและความสัมพันธ์ที่ดีกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยในปี 2544 ที่ผ่านมามีตลาดหลักทรัพย์ร่วมลงนามในบันทึกความเข้าใจกับตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Exchange and Clearing) เพื่อให้ความร่วมมือในการแลกเปลี่ยนข้อมูลด้านการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ และการพัฒนาการดำเนินงาน ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและการขยายฐานในการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนกระชับความสัมพันธ์ระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั้งสองแห่ง

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้ปรับโครงสร้างองค์กรและการบริหารงาน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการแก่ผู้เกี่ยวข้องในธุรกิจหลักทรัพย์ สนับสนุนการดำเนินกลยุทธ์ทางธุรกิจและการตลาดขององค์กร รวมทั้งได้จัดตั้ง “ศูนย์ระดมทุน” เพื่อเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่ในการส่งเสริมให้ธุรกิจสามารถระดมเงินทุนจากตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ การขยายฐานผู้ลงทุน การเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและการลงทุน การยกระดับมาตรฐานวิชาชีพของผู้เกี่ยวข้อง ตลอดจนดำเนินการด้านการตลาดและบริการที่เกี่ยวข้อง

➡ การฟื้นฟูและพัฒนาตลาดทุนไทย

ตลาดหลักทรัพย์ได้ร่วมมือกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ในการระดมความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ เพื่อเป็นข้อมูลให้แก่ภาครัฐในการกำหนดมาตรการฟื้นฟูและพัฒนาตลาดทุนไทย ที่ครอบคลุมทั้งการพัฒนาตลาดตราสารทุน และตลาดตราสารหนี้ ซึ่งได้ประกาศไปเมื่อปลายเดือนมีนาคม 2544 นอกจากนี้ ยังได้จัดการประชุมร่วมกับผู้เชี่ยวชาญและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อระดมสมองในการจัดทำแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทยให้สอดคล้องกับมาตรการฟื้นฟูและพัฒนาตลาดทุนไทยที่ภาครัฐกำหนดไว้ เพื่อให้กลไกการดำเนินงานของตลาดทุนไทยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และสามารถทำหน้าที่ขับเคลื่อนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศต่อไป



พัฒนาตลาดทุนไทย เพื่อเศรษฐกิจไทยที่ยั่งยืน

ด้วยแผนแม่บทการพัฒนาคตลาดทุนไทย

ที่จะช่วยเสริมสร้างรากฐานอันมั่นคง

และนำไปสู่ความน่าเชื่อถือจากผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ . . .



แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย...พลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย

การพัฒนาตลาดทุนไทยให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการเงินทุนของธุรกิจภายหลังวิกฤตเศรษฐกิจที่ผ่านมา นับเป็นสิ่งที่ท้าทายและเป็นความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องดำเนินการให้สัมฤทธิ์ผล โดยเฉพาะอย่างยิ่งภายใต้การแข่งขันทางธุรกิจที่นับวันจะทวีความรุนแรงมากขึ้นจากระบบการค้าเสรีเช่นปัจจุบัน การมีตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพจึงเป็นปัจจัยความสำเร็จที่สำคัญ ซึ่งจะส่งผลให้เกิดการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่ยั่งยืน (Sustainable Economic Growth) ในขณะเดียวกัน ตลาดทุนไทยก็จะเป็นแหล่งลงทุนและแหล่งระดมทุนที่มีต้นทุนต่ำสำหรับผู้ลงทุนและผู้ประกอบการ

ในปี 2544 ที่ผ่านมา จึงได้ริเริ่มที่จะให้มีการพัฒนาตลาดทุนไทยอย่างจริงจังภายใต้แนวคิดดังกล่าว ซึ่งนำโดย ฯพณฯ รองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ดร. สมคิด จาตุศรีพิทักษ์ พร้อมด้วยผู้ทรงคุณวุฒิและผู้เชี่ยวชาญด้านตลาดทุน และทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ได้แก่ กระทรวงการคลัง กระทรวงพาณิชย์ กระทรวงอุตสาหกรรม ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เป็นต้น ได้ร่วมกันระดมสมองเพื่อวางรากฐานการพัฒนาตลาดทุนไทย และร่วมจัดทำ “แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย” เพื่อกำหนดทิศทางและกลยุทธ์การพัฒนาตลาดทุนไทยในระยะยาว โดยมีเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญคือ เพื่อพัฒนาให้ตลาดทุนไทยสามารถทำหน้าที่ เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนและเกื้อหนุนต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ และมีขีดความสามารถในการแข่งขันระดับสากล

ตลาดทุนไทยจะต้องสามารถทำหน้าที่ในการเคลื่อนย้ายเงินทุนจากภาคการออมเข้าสู่ภาคการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นแหล่งระดมทุนที่มีประสิทธิภาพและเป็นที่น่าสนใจของผู้ต้องการเงินทุน และเป็นแหล่งลงทุนที่มีบรรยากาศการลงทุนที่ดึงดูดใจผู้ลงทุน ประกอบด้วยฐานผู้ลงทุนที่กว้างขวางและสมดุล มีทางเลือกในการลงทุนหรือสินค้าที่หลากหลายและมีคุณภาพ สถาบันตัวกลางที่เข้มแข็ง และโครงสร้างการกำกับดูแลที่ได้มาตรฐาน และเอื้ออำนวยให้เกิดนวัตกรรมทางการเงินที่ตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุน ตลอดจนมีความโปร่งใสและน่าเชื่อถือในการดำเนินงานของทุกองค์กรและทุกธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง

“เราต้องทำให้ตลาดทุนไทยมีความเข้มแข็งและความน่าสนใจ ดึงดูดให้เงินทุนต่างประเทศไหลเข้าสู่ประเทศไทยอย่างมั่นใจ ผมเชื่อว่าประเทศไทยเป็นประเทศหนึ่ง ซึ่งไม่ได้แพ้ประเทศอื่นเลยในเชิงของศักยภาพ เพราะฉะนั้น ในสถานะที่เศรษฐกิจโลกถดถอย ถ้าเราทำตัวของเราให้ดีและน่าสนใจ ผมเชื่อว่าเงินทุนของโลกที่ไหลเวียนอยู่ขณะนี้ และที่กำลังจะไหลออกจากบางประเทศที่มีปัญหา จะไหลเข้ามาสู่ตลาดทุนไทยของเรา” ส่วนหนึ่งจากคำกล่าวของ ดร. สมคิด จาตุศรีพิทักษ์ ในการแถลงถึงผลของการประชุมเชิงปฏิบัติการ “แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย” เมื่อต้นเดือนมกราคม 2545



เพราะฉะนั้น จึงไม่น่าแปลกที่แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนฉบับนี้ ได้รวบรวมมาตรการเชิงรุกต่าง ๆ หลายประการที่จะช่วยพัฒนาศักยภาพและสร้างรากฐานที่แข็งแกร่งให้แก่ตลาดทุนไทยไว้อย่างครบถ้วน ไม่ว่าจะเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งด้านอุปสงค์และอุปทานในหลักทรัพย์ รวมทั้งสถาบันตัวกลาง และที่สำคัญ คือ การสร้างความโปร่งใสด้วยการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้เกิดขึ้นในทุกองค์กรในตลาดทุนไทย เพื่อฟื้นฟูความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตั้งแต่ต้นปี 2545 เป็นต้นไป จะมีการนำทุกมาตรการที่กำหนดไว้ในแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทยไปสู่การปฏิบัติเพื่อให้เห็นผลเป็นรูปธรรมต่อไป

➔ เสริมสร้างรากฐานเพื่อพัฒนาศักยภาพตลาดทุนไทย

ฐานแรก : เสริมสร้างความรู้และความเชื่อมั่น...ขยายฐานผู้ลงทุน

ตลาดทุนที่แข็งแกร่งและเติบโตอย่างมีเสถียรภาพนั้น จะต้องประกอบด้วยฐานผู้ลงทุนที่กว้างขวาง เข้มแข็ง และมีความสมดุล ทั้งผู้ลงทุนประเภทบุคคล ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนต่างประเทศ ซึ่งมีความพร้อมจะลงทุนในระยะปานกลางและระยะยาว ปัจจุบันฐานผู้ลงทุนในตลาดทุนไทยยังมีจำนวนไม่มากนัก โดยเฉพาะเมื่อเปรียบเทียบกับจำนวนผู้มีเงินออมที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก ดังนั้น เป้าหมายหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์ ในปี 2545 จึงเน้นการขยายฐานผู้ลงทุนในประเทศให้กว้างขวางขึ้น จากปัจจุบันที่มีผู้ลงทุนเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ประมาณ 200,000 ราย เพิ่มขึ้นเป็น 400,000 ราย เมื่อสิ้นปี 2545 โดยเน้นกลุ่มเป้าหมายที่เป็นผู้มีศักยภาพในการลงทุนที่มีอายุระหว่าง 30-40 ปี กลุ่มสมาชิกของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และกลุ่มผู้เกษียณอายุหรือใกล้เกษียณอายุ

การส่งเสริมความรู้ความเข้าใจอย่างถูกต้องเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์และการบริหารความเสี่ยง รวมถึงการกระตุ้นให้ผู้ลงทุนตระหนักถึงประโยชน์จากการลงทุน เป็นกลยุทธ์สำคัญที่จะช่วยขยายฐานและพัฒนาคุณภาพผู้ลงทุนโดยการประสานความร่วมมือระหว่างหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อจัดกิจกรรมส่งเสริมความรู้ในหลากหลายรูปแบบให้แก่กลุ่มเป้าหมายต่าง ๆ อย่างต่อเนื่อง และตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2545 เป็นต้นไป ตลาดหลักทรัพย์ได้ร่วมมือกับกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ดำเนินโครงการส่งเสริมความรู้เรื่องการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านสื่อต่าง ๆ รวมทั้งจะประสานงานกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อเพิ่มช่องทางการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในหลักทรัพย์โดยผ่านสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุน

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการปลูกฝังความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการออมและการลงทุนให้แก่เยาวชนไทย จึงมีการประสานงานกับกระทรวงศึกษาธิการและทบวงมหาวิทยาลัย เพื่อให้บรรจุความรู้ในเรื่องดังกล่าวในหลักสูตรการศึกษา ขณะเดียวกัน เพื่อเป็นการสนับสนุนและรักษาการออมระยะยาวของผู้มีเงินได้ในปัจจุบัน ยังเปิดโอกาสให้ลูกจ้างที่มีเงินออมในระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีการเปลี่ยนงาน สามารถโอนเงินออมของตนเข้ามกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือโอนไปกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF) ได้อีกด้วย

สำหรับผู้ลงทุนประเภทสถาบัน แม้จะได้ชื่อว่าเป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญด้านการลงทุน แต่แผนแม่บทฯ ฉบับนี้ได้เน้นที่จะพัฒนามาตรฐานและคุณภาพในการประกอบวิชาชีพของผู้ลงทุนสถาบัน เพื่อฟื้นฟูความเชื่อมั่นของผู้ลงทุน และส่งเสริมให้ผู้ลงทุนประเภทบุคคลลงทุนโดยผ่านผู้ลงทุนสถาบันเพิ่มขึ้น ซึ่งนอกจากจะเพิ่มโอกาสในการขยายฐานผู้ลงทุนแล้วยังช่วยสร้างเสถียรภาพให้แก่การซื้อขายหลักทรัพย์อีกด้วย

นอกจากการขยายฐานผู้ลงทุนในประเทศแล้ว ผู้ลงทุนต่างประเทศก็เป็นอีกกลุ่มเป้าหมายที่จะต้องขยายฐานเพิ่มเช่นกัน ด้วยการสร้างเสริมความเชื่อมั่นต่อศักยภาพของเศรษฐกิจและตลาดทุนไทย รวมทั้งส่งเสริมและเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศเข้ามาลงทุนในประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ โดยพิจารณาให้สิทธิประโยชน์หรือสิ่งจูงใจเพิ่มขึ้น

ฐานที่สอง : เพิ่มปริมาณและคุณภาพของสินค้าในตลาดทุน

ปริมาณ คุณภาพ และความหลากหลาย ของตราสารเพื่อการลงทุน หรือสินค้าในตลาดทุน เป็นปัจจัยสำคัญที่มีอิทธิพลต่อความน่าสนใจลงทุนของตลาดทุน และการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนจึงกำหนดให้มีการรณรงค์เชิงรุกในเรื่องนี้อย่างจริงจัง โดยวางแนวทางความร่วมมือระหว่างตลาดหลักทรัพย์และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในแวดวงธุรกิจทุกขนาด จัดตั้งคณะกรรมการสรรหากิจการที่ดีมีศักยภาพ ทั้งบริษัทขนาดใหญ่ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ให้ผู้ลงทุนได้มีโอกาสเลือกสรรการลงทุนได้อย่างเหมาะสมกับความต้องการของตนเองมากที่สุด นอกจากนี้ ศูนย์ระดมทุนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดตั้งขึ้นในต้นปี 2545 เพื่อรับผิดชอบการตลาดเชิงรุก สนับสนุนกิจการที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน รวมทั้งส่งเสริมศักยภาพของผู้ลงทุนให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ ถือได้ว่าเป็นกลจักรแรกที่จะส่งเสริมให้ตลาดหลักทรัพย์ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุน และผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน รวมถึงธุรกิจที่สนใจจะเข้าจดทะเบียน โดยในปี 2545 ได้ตั้งเป้าหมายที่จะส่งเสริมให้มีบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 20 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ 30 บริษัท รวมทั้งสิ้น 50 บริษัท

ปี 2544 ที่ผ่านมา การแปรรูปรัฐวิสาหกิจมีความคืบหน้าและประสบผลสำเร็จอย่างเป็นรูปธรรม ด้วยการสนับสนุนอย่างจริงจังจากหน่วยงานภาครัฐ ดังจะเห็นได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนและการเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ของบริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนเป็นอย่างมาก และนับเป็นนิมิตหมายที่ดีที่แผนแม่บทฯ สนับสนุนการระดมทุนในตลาดทุนทั้งในด้านการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ การชักชวนบริษัทที่มีศักยภาพทุกขนาดเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ และสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียน

และบริษัทมหาชนสามารถระดมทุนเพิ่มเติมได้โดยสะดวก ซึ่งจะทำให้มีสินค้าคุณภาพเพิ่มขึ้นในตลาดหลักทรัพย์อีกเป็นจำนวนไม่น้อยในระยะต่อไป ไม่ว่าจะเป็นกิจการที่มีศักยภาพซึ่งอยู่ในภาคการผลิตและบริการ รวมถึงรัฐวิสาหกิจชั้นนำอีกหลายแห่ง

อย่างไรก็ตาม การจูงใจให้บริษัทที่มีคุณภาพสนใจเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ นอกจากต้องอำนวยความสะดวกเกี่ยวกับการเตรียมตัวและขั้นตอนในการเข้าจดทะเบียนแล้ว ยังต้องสร้างแรงจูงใจด้วยการให้บริษัทได้เห็นถึงประโยชน์และสิทธิพิเศษต่าง ๆ ของการเข้าจดทะเบียนอีกด้วย แผนแม่บทฯ ฉบับนี้ จึงเน้นการให้สิทธิประโยชน์จูงใจทั้งแก่บริษัทในประเทศและต่างประเทศ โดยมอบหมายให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องพิจารณาและกำหนดสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมและเป็นรูปธรรม

การเร่งรัดการจัดตั้งตลาดตราสารอนุพันธ์ และการออกกฎหมายที่สมบูรณ์ เพื่อรองรับการออกตราสารอนุพันธ์และการดำเนินธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง ถือเป็นอีกก้าวสำคัญของการพัฒนาตลาดทุนในอนาคต ที่จะเพิ่มสีสันให้แก่การลงทุนในตลาดทุนไทย ด้วยการเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนได้มีเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

นอกจากนี้ กองทุนเปิดไทยสร้างโอกาส (The Thai Opportunity Fund) ที่จัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนมกราคม 2545 โดยการร่วมลงทุนระหว่างหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน จำนวน 12 แห่ง ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) บริษัทนำสินประกันภัย จำกัด (มหาชน) บริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) บริษัทประกันภัยไทยวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก จำกัด ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารศรีนคร จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) เป็นอีกตัวอย่างที่เห็นได้ชัดถึงความตั้งใจที่จะสร้างช่องทางการระดมทุนเพื่อนำไปสู่การลงทุนในตลาดทุนมากขึ้น อันเป็นส่วนหนึ่งที่จะช่วยเสริมสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุนด้วย

ฐานที่สาม : เสริมความเข้มแข็งและศักยภาพของสถาบันตัวกลาง

การที่ตลาดทุนไทยจะสามารถทำหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขึ้นกับความสามารถและความแข็งแกร่งของสถาบันตัวกลางหรือผู้ประกอบการในธุรกิจหลักทรัพย์เป็นสำคัญ จากสภาพปัจจุบันที่ผู้ประกอบการในธุรกิจหลักทรัพย์อ่อนแอ และมีข้อจำกัดในการขยายขอบเขตการทำธุรกิจประเภทใหม่ ๆ แผนแม่บทฯ ฉบับนี้จึงเปิดประเด็นในการสนับสนุนให้เสริมสร้างความเข้มแข็งและศักยภาพให้แก่การดำเนินงานของสถาบันตัวกลาง ซึ่งเน้นการแข่งขันในเชิงคุณภาพ และการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันกับตลาดทุนระหว่างประเทศ โดยให้หน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องร่วมพิจารณาในเรื่องที่เกี่ยวกับการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจของสถาบันตัวกลางในตลาดการเงิน ให้สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้หลากหลายประเภทขึ้น

รวมทั้งพิจารณาแนวทางในการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสถาบันตัวกลาง เพื่อให้การดำเนินงานของสถาบันตัวกลางมีประสิทธิภาพและมาตรฐานที่น่าเชื่อถือ ซึ่งต่อจากนี้ไป คงจะได้เห็นตลาดทุนไทยมีสถาบันตัวกลางที่มีศักยภาพ ที่พร้อมจะให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างความมั่นใจแก่ผู้ลงทุน ตลอดจนมีขีดความสามารถในการแข่งขันเชิงธุรกิจกับตลาดทุนระหว่างประเทศได้ในที่สุด

➡ การกำกับดูแลกิจการที่ดี...ฐานสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทย

นอกเหนือจากการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่รากฐานที่สำคัญของตลาดทุนไทย 3 ประการแล้ว ประเด็นหลักที่สำคัญและเป็นสิ่งที่ต้องเร่งรัดเพื่อให้เกิดผลขึ้นโดยเร็ว คือ **การส่งเสริมให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี** ในทุกองค์กรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน เพื่อเป็นการสร้างบรรยากาศการลงทุนที่ดึงดูดผู้ลงทุน และความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นกับตลาดทุนไทย ทั้งนี้ การสร้างความเชื่อมั่นเป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาตลาดทุน ซึ่งทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าจะเป็นบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์หรือสถาบันตัวกลาง จะต้องมีความน่าเชื่อถือ ในขณะเดียวกัน ผู้ลงทุนก็ต้องมั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครองอย่างเป็นธรรม ซึ่งการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นกลไกสำคัญที่สะท้อนได้ถึงความโปร่งใส ความรับผิดชอบของผู้บริหาร ความเป็นธรรมที่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายจะได้รับภายใต้จรรยาบรรณที่พึงมีในหน้าที่ที่รับผิดชอบ

จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ได้ดำเนินงานเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีขึ้นภายในองค์กร ณ วันนี้ มีบริษัทจดทะเบียนและองค์กรหลายแห่งในประเทศไทยที่เห็นถึงความสำคัญของการมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี แต่ในขณะเดียวกัน ยังมีองค์กรอีกจำนวนมากที่ละเลยต่อเรื่องดังกล่าว แผนแม่บทฯ ฉบับนี้ จึงกำหนดให้ปี 2545 เป็นจุดเริ่มต้นแห่งการรณรงค์ **“การสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี”** โดยกำหนดเป็นวาระสำคัญระดับประเทศ และให้ดำเนินกิจกรรมส่งเสริมอย่างต่อเนื่องและจริงจัง เพราะเชื่อได้ว่า เมื่อมีการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างจริงจังในทุกองค์กรแล้ว ตลาดทุนไทยจะสามารถพัฒนาสู่ความเป็นตลาดทุนชั้นนำในภูมิภาคได้ไม่ยากนัก



เพื่อให้การรณรงค์ในเรื่องดังกล่าวและแนวทางดำเนินงานที่เกี่ยวข้องเป็นรูปธรรมที่ชัดเจนยิ่งขึ้น เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2545 “พณฯ” นายกรัฐมนตรี พ.ต.ท. ทักษิณ ชินวัตร จึงมีคำสั่งแต่งตั้ง “คณะกรรมการบริษัทภิบาลแห่งชาติ” โดยมีนายกรัฐมนตรีหรือรองนายกรัฐมนตรีที่ได้รับมอบหมายเป็นประธานและกรรมการ ซึ่งเป็นผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน และผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวนรวม 20 ท่าน เพื่อทำหน้าที่ในการกำหนดกรอบนโยบาย มาตรการระบบและวิธีดำเนินการที่จะบรรลุปรัชญาภิบาลในสถาบันสมาคม บริษัท และหน่วยงานของรัฐในตลาดทุน ตลอดจนสร้างความรู้ความเข้าใจการกำกับดูแล การปฏิบัติตามมาตรการต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพ เพื่อให้เกิดการยอมรับในระดับสากล ทั้งนี้จะมีการจัดกิจกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งเผยแพร่ความรู้ในเรื่องดังกล่าวผ่านสื่อประเภทต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องโดยตลอด

นอกจากกลยุทธ์และมาตรการต่าง ๆ ดังกล่าว จะเป็นส่วนสำคัญในการสร้างความแข็งแกร่งแก่โครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนไทยแล้ว ด้านองค์กรที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาตลาดทุนโดยตรง เช่น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต่างก็มีแนวทางที่จะปรับปรุงโครงสร้างองค์กรและการดำเนินงานของตน เพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางและเป้าหมายที่กำหนดไว้ในแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุน และสถานการณ์แวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้การบริหารและการดำเนินงานขององค์กรเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและคล่องตัว ซึ่งจะเป็นกำลังสำคัญในการสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนไทยต่อไป ดังนั้น หากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนให้ความร่วมมืออย่างเต็มที่ในการดำเนินงานภายใต้แผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุน โอกาสที่จะเห็นตลาดทุนไทยเติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพและได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนทั่วโลกคงไม่นานเกินรอ และเมื่อนั้น ตลาดทุนไทยก็พร้อมที่จะเป็นพลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

ทางเลือกใหม่ เพื่อสร้างโอกาสสู่ธุรกิจ SMEs

ด้วยการจัดตั้ง **MAI : Market for Alternative Investment**

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่...ทางเลือกใหม่

ในการระดมทุนของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) . . .



ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

Market for Alternative Investment : MAI

การดำเนินธุรกิจในปัจจุบันมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วตลอดเวลา ในขณะที่การแข่งขันทางธุรกิจทวีความรุนแรงขึ้น จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium-sized Enterprises : SMEs) จะต้องปรับตัวและพัฒนาเพื่อแสวงหาแนวทางใหม่ ๆ ในการเสริมสร้างศักยภาพทางธุรกิจและขีดความสามารถในการแข่งขัน ซึ่งปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่จะส่งเสริมให้การดำเนินงานและการขยายธุรกิจเป็นไปอย่างยั่งยืน คือ ความสามารถในการบริหารต้นทุนในการประกอบการให้ต่ำที่สุดภายใต้การดำเนินธุรกิจที่มีประสิทธิภาพสูงสุด

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่ถือเป็นรากฐานที่สำคัญยิ่งต่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งความจำเป็นในการช่วยพัฒนาและเสริมสร้างศักยภาพให้แก่ธุรกิจเหล่านี้ โดยการสนับสนุนให้ผู้ประกอบการได้มีโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนระยะยาวในตลาดทุนที่มีต้นทุนและความเสี่ยงต่ำ เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของการบริหารเงินและลดต้นทุนทางการเงินของธุรกิจ จึงได้จัดตั้ง “ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : MAI)” ขึ้น

➔ MAI...แหล่งเงินทุนสำหรับธุรกิจ SMEs

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ช่วยให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่กำลังเติบโตและมีอนาคตดี ที่มีทุนจดทะเบียนน้อยกว่า 200 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวก ได้มีแหล่งเงินทุนระยะยาวเพื่อการลงทุนและขยายกิจการโดยปลอดภาระค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ย โดยเปิดโอกาสให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมสามารถเข้ามาระดมทุนในตลาดทุนได้ โดยการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไป เช่นเดียวกับธุรกิจขนาดใหญ่

การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่นั้น ใช้หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure Based) ที่ถูกต้องชัดเจน และเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนโดยกำหนดมาตรฐานในการเปิดเผยข้อมูลที่เทียบเท่ากับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ ยังได้กำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับระบบบัญชี การควบคุมภายใน และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อส่งเสริมให้บริษัทมีระบบการบริหารจัดการที่ดีและมีมาตรฐาน ตลอดจนมีความน่าเชื่อถือและน่าสนใจลงทุน รวมทั้งเกณฑ์การกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย เพื่อให้หลักทรัพย์มีสภาพคล่องในการซื้อขาย

ผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2544

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ในปี 2544 ที่ผ่านมา ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลและหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน ดังนี้

- การออกมาตรการภาษีของภาครัฐเพื่อจูงใจให้บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่โดยการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากร้อยละ 30 เหลือเพียงร้อยละ 20 เป็นระยะเวลา 5 รอบบัญชี สำหรับบริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ภายในวันที่ 5 กันยายน 2547
- การลดหย่อนค่าธรรมเนียมในการเข้าจดทะเบียน สำหรับ 10 บริษัทแรกที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2544 โดยยกเว้นค่าธรรมเนียมการยื่นคำขอและค่าธรรมเนียมแรกเข้า รวมทั้งลดหย่อนค่าธรรมเนียมรายปีจากร้อยละ 50 เป็นเวลา 5 ปี
- ปรับปรุงแก้ไขเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อลดความซ้ำซ้อนและอำนวยความสะดวกแก่บริษัทที่จะเข้าจดทะเบียน
- ลดค่าใช้จ่ายในการเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนโดยเปิดโอกาสให้บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ไม่จำเป็นต้องมีที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นเวลา 3 ปี

- ลดขั้นตอนและระยะเวลาในการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เพื่ออำนวยความสะดวกในการเข้าจดทะเบียน
- ดำเนินกิจกรรมส่งเสริมความรู้ต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการพัฒนาของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งในช่วงก่อนและหลังการเข้าจดทะเบียน ให้มีความพร้อมและมีศักยภาพในการแข่งขัน
- ดำเนินกิจกรรมการตลาดเชิงรุก โดยให้บริการข้อมูลสำหรับบริษัทที่สนใจ และเข้าพบบริษัทกลุ่มเป้าหมายโดยตรงอย่างสม่ำเสมอ

ในปีที่ผ่านมา มีหลักทรัพย์ที่เข้าจดทะเบียนเข้าและซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ใหม่เป็นกลุ่มแรก จำนวน 3 บริษัท รวม 4 หลักทรัพย์ ได้แก่ หุ่นสามัญและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ของบริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หุ่นสามัญของบริษัท รอยเนท จำกัด (มหาชน) และหุ่นสามัญของบริษัท ทีมพีริชชั่น จำกัด (มหาชน) โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2544 รวมทั้งสิ้น 2,010.11 ล้านบาท

วันที่จดทะเบียน	ชื่อบริษัท	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)
17/09/2544	บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	(BROOK)	ให้บริการด้านงานวิจัย
25/10/2544	บริษัท รอยเนท จำกัด (มหาชน)	(ROYNET)	ให้บริการอินเทอร์เน็ต
8/11/2544	บริษัท ทีมพีริชชั่น จำกัด (มหาชน)	(TEAM)	ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์



นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย

ผู้จัดการศูนย์ระดมทุน
และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ยังได้รับหลักทรัพย์จดทะเบียนเบื้องต้น จำนวน 1 หลักทรัพย์ คือ หุ่นสามัญของบริษัท ชูโอ เซ็นโก (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) - CHUO ซึ่งจะกระจายหุ้นต่อประชาชนในช่วงต้นปี 2545

แผนธุรกิจและกลยุทธ์ทางการตลาดในปี 2545

สำหรับปี 2545 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่จะเน้นการดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุก เพื่อส่งเสริมให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพดีเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่เพิ่มขึ้น โดยกำหนดเป้าหมายที่จะเพิ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ในปี 2545 จำนวน 30 บริษัท ทั้งนี้ ได้มีการกำหนดแผนธุรกิจและกลยุทธ์ทางการตลาดเป็น 2 ส่วนหลัก เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ ดังนี้

1) การเข้าพบลูกค้ากลุ่มเป้าหมายโดยตรง (Personal Selling)

เพื่อชักชวนให้บริษัทในกลุ่มเป้าหมายสนใจเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ โดยการให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียน และให้คำแนะนำเกี่ยวกับการคัดเลือกที่ปรึกษาทางการเงินแก่บริษัทที่สนใจ นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่เป็นสื่อกลางในการประสานงานและร่วมแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่าง ๆ ในการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนร่วมกับบริษัทและที่ปรึกษาทางการเงิน

2) การสร้างเครือข่ายความสัมพันธ์ (Networking Management)

โดยตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้ติดต่อประสานงานเพื่อสร้างเครือข่ายความสัมพันธ์และความร่วมมือกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เป็นศูนย์รวมผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ซึ่งได้แก่ บรรษัทเงินทุนอุตสาหกรรมขนาดย่อม บรรษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย สถาบันคินันแห่งเอเชีย (KIAAsia) หอการค้าไทย และสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เป็นต้น โดยการประสานความร่วมมือกับหน่วยงานเหล่านี้ จะครอบคลุมทั้งด้านการประชาสัมพันธ์และการแลกเปลี่ยนข้อมูลของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่มีคุณภาพระหว่างกัน การจัดกิจกรรมการตลาดผ่านสื่อต่าง ๆ ร่วมกัน และการจัดสัมมนาเพื่อเสริมสร้างความรู้ที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทลูกค้าของแต่ละหน่วยงาน

คณะกรรมการ



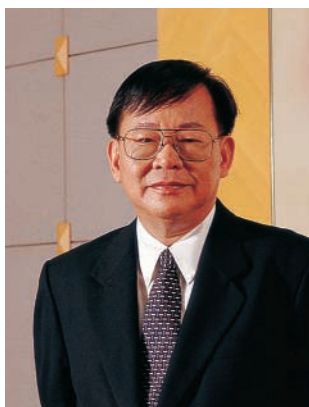
นายชวลิต รัตนจันทร์

ประธานกรรมการ



นายสมเจตน์ หมู่ศิริเลิศ

รองประธานกรรมการ



นายไชคชัย ตั้งพูลสินธนา

กรรมการ



นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน

กรรมการ



นายสุเทพ พิตกานนท์

กรรมการ



นายมัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา

กรรมการ



นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้

กรรมการ



นางดัยนา บุณนาค

กรรมการ



นายอนันต์ อัสวโกสิน

กรรมการ



นายมนตรี ศรีไพศาล

กรรมการ



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

คณะกรรมการ

นายชาวลิต ณะชานันท์

ประธานกรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม)
มหาวิทยาลัยแมนเชสเตอร์ ประเทศอังกฤษ

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการ สมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- ประธานอนุกรรมการเพื่อพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ประธานกรรมการ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- ผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- กรรมการ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
- ผู้จัดการทุนรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา
ธนาคารแห่งประเทศไทย
- รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง
- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอัคร จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัทเงินทุน ไทยอ่าว จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ศรีวิภา เรียล เอสเตท กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

นายสมเจตน์ ทุมศิริเลิศ

รองประธานกรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท การจัดการ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์
แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด
- กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัทเงินทุน ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
- นายกสมาคม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- กรรมการ บริษัท มูราโมโต้ อิเล็กทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและรักษาการกรรมการผู้จัดการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการ คณะกรรมการการวิสามัญ วุฒิสภา ร่างพระราชบัญญัติ
บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
- อุปนายก สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- กรรมการ การทางพิเศษแห่งประเทศไทย

นายรัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท เศรษฐศาสตร์ Pittsburg State University
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- เศรษฐศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการและกรรมการบริหาร ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ สมาคมบริษัทจดทะเบียน
- รองกรรมการผู้จัดการ สายบริหารและการเงิน
บริษัท ผลิตภัณฑ์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- หัวหน้าฝ่ายการเงินกู้รัฐวิสาหกิจและหัวหน้าฝ่ายนโยบาย
และวางแผนเงินกู้ กองนโยบายเงินกู้ กระทรวงการคลัง
- เลขานุการกรมและผู้อำนวยการกองจัดผลประโยชน์
กรมธนารักษ์ กระทรวงการคลัง
- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ ธนาคารออมสิน

นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิตและบัญชีบัณฑิต
มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการ สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
- กรรมการในคณะกรรมการจัดทำบันทึกข้อตกลงประเมินผลงาน
รัฐวิสาหกิจ สำนักวิสาหกิจ กระทรวงการคลัง

ประสบการณ์การทำงาน

- ผู้ช่วยผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- ที่ปรึกษา สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
- กรรมการ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- อุปนายก สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

นางดัยนา บุนนาค

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Texas at Austin
ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด
(มหาชน)
- อุปนายกสมาคมและประธานกลุ่มธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- คณะอนุกรรมการกำหนดแผนการปฏิรูประบบกองทุนบำเหน็จบำนาญ
สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง
- คณะทำงานให้ความเห็นในโครงการศึกษา Straight Through
Processing (STP) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- คณะทำงานขยายฐานผู้ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประสบการณ์การทำงาน

- รองกรรมการผู้จัดการและเลขานุการ คณะกรรมการบริหาร
บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด
- กรรมการ สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
- นายกสมาคมและเลขาธิการ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
- กรรมการ สมาคมผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

นายโชคชัย ตั้งพูลสินธนา

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Wisconsin at Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท วิศวกรรมโยธา University of Wisconsin at Madison ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี วิศวกรรม (โยธาโครงสร้าง) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)
- กรรมการและเลขานุการ สมาคมบริษัทเงินทุน
- กรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ บีพีที จำกัด
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการและกรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ดวันนาโฮเต็ล จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการบริหารและกรรมการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย
- ประธานชมรมวณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการอาวุโส บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน)

นายสุเทพ พิตกานนท์

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri, Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการทั่วไป บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- หัวหน้าฝ่ายหลักทรัพย์สถาบัน บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ จีเอฟ จำกัด (มหาชน)

นายอนันต์ อัศวโภคิน

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท M.S. Industrial Engineering Illinois Institute of Technology, Chicago ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท แกรมมี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท โมเดอร์นฟอร์ม กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์ทำงาน

- ผู้จัดการทั่วไป บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการโครงการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

นายมนตรี ศรไพศาล

กรรมการ

การศึกษา

- Chartered Financial Analyst (CFA)
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการชมรมวณิชธนกิจ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการและอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน ธนาคารออมสิน
- กรรมการผู้จัดการ สายงานวณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ วิกเคอร์ บัลลัส (ประเทศไทย) จำกัด
- ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายวณิชธนกิจ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เอส จี ลินเอเซีย จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการ ฝ่ายการลงทุน บริษัท อเมริกัน อินเตอร์เนชั่นแนล แอสเซิวนส์ จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ สายงานวณิชธนกิจ บริษัทหลักทรัพย์ เจ.เอฟ. ธนาคม จำกัด

นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และลงทะเบียนข้ามสถาบัน กับ Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University สำหรับวิชา Finance II (มี.ค. - มี.ย. 2527)
- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (ปริมาณวิเคราะห์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการบริหาร บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ คอนซัลติ้ง จำกัด
- กรรมการ บริษัท คาเธ่ย์ แอสเซท แมนเนจเม้นท์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรั้ง จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ และฝ่ายต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรั้ง จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท ดรีมผลิตภัณ์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ คณะกรรมการองค์การรถไฟฟ้ามหานคร
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจ สภาผู้แทนราษฎร

การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบที่มีประสิทธิภาพ และเป็นพื้นฐานของการเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้เสนอหลักการในการกำกับดูแลกิจการที่ดี จำนวน 15 ข้อ เพื่อให้บริษัทสามารถนำไปถือปฏิบัติและเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าว พร้อมกันนี้ ในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์นั้น ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ที่มีความโปร่งใสและมีความยุติธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ตลอดจนได้ถือปฏิบัติตามหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดีทั้ง 15 ข้อ ดังนี้

หลักการข้อ 1

สิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย

โดยที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จึงมิได้จัดตั้งในรูปบริษัทและไม่มีผู้ถือหุ้น แต่อย่างไรก็ดี ในการปฏิบัติภารกิจหลักเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของสถาบันที่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นบริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก และผู้ลงทุน รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียอื่น ซึ่งได้แก่ คู่ค้า พนักงานและผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ภาครัฐ ตลอดจนหน่วยอื่น ๆ ในสังคม โดยในการออกระเบียบกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ จะมีการรับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือตั้งคณะทำงานที่ประกอบด้วยผู้แทนจากกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียเพื่อเข้าร่วมพิจารณา ก่อนการประกาศใช้หลักเกณฑ์และข้อกำหนดต่าง ๆ

หลักการข้อ 2, 3 และ 4

คณะกรรมการ

โครงสร้าง บทบาทหน้าที่ ความอิสระ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนคณะกรรมการทั้งคณะ โดยมีกรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหาร 10 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จำนวน 5 ท่าน และอีก 5 ท่าน เป็นบุคคลที่ได้รับการเลือกตั้งจากบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ กรรมการทั้ง 10 ท่านดังกล่าว มีหน้าที่เลือกกรรมการคนหนึ่งขึ้นดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ

หลักการข้อ 5, 8, 9, 11 และ 14

กรรมการตลาดหลักทรัพย์ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี และเมื่อครบวาระแล้วอาจเข้าดำรงตำแหน่งต่อได้อีก แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้ไม่เกิน 2 วาระ ส่วนกรรมการและผู้จัดการ ซึ่งได้รับการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มีวาระในการดำรงตำแหน่งคราวละไม่เกิน 4 ปี และอาจได้รับการแต่งตั้งได้อีกไม่เกิน 1 วาระ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดแนวนโยบาย แผนงานและกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนควบคุมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกรรมการและผู้จัดการ ในฐานะหัวหน้าคณะผู้บริหารรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ ในการดูแลการดำเนินธุรกิจและการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ให้สอดคล้องกับแนวนโยบายของคณะกรรมการ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีกำหนดประชุมโดยปกติเป็นประจำทุกเดือน และมีการประชุมพิเศษเพิ่มตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระที่ชัดเจนและนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างพอเพียงก่อนเข้าร่วมการประชุม โดยในปี 2544 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 12 ครั้ง และประชุมตามวาระพิเศษ จำนวน 6 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 18 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่ละท่าน สรุปได้ ดังนี้

รายชื่อ	วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
		การประชุมวาระปกติ	การประชุมวาระพิเศษ	รวม
1. นายชวลิต ธนะชาฉันท์	1 ส.ค. 2544 - 31 ก.ค. 2546	5/5	3/3	8/8
2. สมเจตน์ หมู่ศิริเลิศ	28 พ.ค. 2543 - 27 พ.ค. 2545	11/12	6/6	17/18
3. นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้	24 ก.ค. 2543 - 23 ก.ค. 2545	9/12	3/6	12/18
4. นายมัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา	9 มิ.ย. 2543 - 8 มิ.ย. 2545	8/12	6/6	14/18
5. นางดัยนา บุนนาค	24 ก.ค. 2543 - 23 ก.ค. 2545	7/12	5/6	12/18
6. นายโชคชัย ตั้งพูลสินธนา	28 พ.ค. 2543 - 27 พ.ค. 2545	12/12	6/6	18/18
7. นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน	6 ก.พ. 2544 - 27 พ.ค. 2546	11/11	5/6	16/17
8. นายมนตรี ศรีไพศาล	19 ต.ค. 2544 - 27 พ.ค. 2545	3/3	1/1	4/4
9. นายสุเทพ พิตกานนท์	28 พ.ค. 2544 - 27 พ.ค. 2546	7/7	4/4	11/11
10. นายอนันต์ อัครโคกคิน	14 ก.ย. 2544 - 13 ก.ย. 2546	4/4	1/1	5/5
11. นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	10 ก.ย. 2544 - 9 ก.ย. 2548	5/5	3/3	8/8

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้เล็งเห็นความสำคัญของการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและมีความน่าเชื่อถือ โดยได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อการจัดทำรายงานทางการเงิน ซึ่งครอบคลุมเรื่องสำคัญตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์เสนอแนะแล้ว รายละเอียดปรากฏตามหน้า 60

➡ **คณะอนุกรรมการ**

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดย่อย ได้แก่ อนุกรรมการบริหาร อนุกรรมการตรวจสอบ อนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน อนุกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อศึกษากลับกรองงานและดูแลหน้าที่เฉพาะที่จำเป็นและสำคัญ โดยสมาชิกของอนุกรรมการ

หลักการข้อ 12

ชุดย่อยส่วนใหญ่ประกอบด้วย คณะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและประธานกรรมการเป็นกรรมการอิสระที่ไม่เป็นผู้บริหาร โดยอนุกรรมการแต่ละชุดมีองค์ประกอบสมาชิก ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบ ปรากฏตามหน้า 44

➡ คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

การกำหนดคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง มีการดำเนินการที่โปร่งใส โดยได้ผ่านการพิจารณาจากอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน ซึ่งในส่วนของคำตอบแทนกรรมการต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์

หลักการข้อ 10

➡ ความขัดแย้งของผลประโยชน์

ตลาดหลักทรัพย์มีแนวปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในกรณีที่มีกรรมการที่มีส่วนได้เสียในวาระใด ๆ กรรมการท่านนั้นต้องเปิดเผยให้ที่ประชุมทราบ โดยจะไม่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว

หลักการข้อ 6

➡ จริยธรรมธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ได้ออกข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของพนักงานตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้พนักงานตลาดหลักทรัพย์ยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อตลาดหลักทรัพย์ และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สาธารณชน และสังคม และเนื่องด้วยตลาดหลักทรัพย์เป็นหน่วยงานที่กำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเกี่ยวข้องกับผลประโยชน์ของประชาชน ดังนั้น เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน ตลาดหลักทรัพย์จึงออกแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดข้อห้ามไม่ให้ซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน และละเว้นการลงทุนที่ตนอยู่ในฐานะให้คุณโทษแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องได้ ตลอดจนมีแนวทางการรายงานการถือหลักทรัพย์ทุกครั้งที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่นเดียวกับแนวทางที่ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนถือปฏิบัติ ข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณและการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2544 โดยกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ทุกคนได้ลงนามรับทราบและตกลงที่จะถือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว

หลักการข้อ 7

➡ ระบบควบคุมตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบควบคุมภายใน ทั้งการควบคุมการเงิน การดำเนินงาน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงาน โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของพนักงานและระบบงานคอมพิวเตอร์ เพื่อให้มั่นใจว่า การปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการประเมินผลงานจากอนุกรรมการตรวจสอบด้วย นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดให้มีการบริหารความเสี่ยงเพื่อลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นและเป็นหลักประกันของการดำรงอยู่อย่างมั่นคง โดยคณะกรรมการได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่กำหนดขอบเขตและนโยบายในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ และจัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงเพื่อทำหน้าที่พัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ

หลักการข้อ 13

➡ การเปิดเผยข้อมูลและความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่มีความโปร่งใสและทั่วถึง ทั้งในส่วนของ การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์เอง และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยได้เผยแพร่ข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ ดังกล่าวเพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบ ทั้งโดยผ่านช่องทางและสื่อการเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์เอง การจัดตั้งหน่วยงานเฉพาะเพื่อให้บริการข้อมูลและข่าวสารกิจกรรมต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์โดยตรง และดำเนินกิจกรรมส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารโดยผ่านสื่อมวลชน

หลักการข้อ 15

การแต่งตั้งคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์

ในปี 2544 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ขึ้นหลายชุด เพื่อรับนโยบายหรือหลักการในเรื่องต่าง ๆ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ไปดำเนินการ ดังนี้

➡ 1) คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์	นายชวลิต ธนะชานันท์	ประธานอนุกรรมการ
รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์	นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์	นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	อนุกรรมการ

คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ มีหน้าที่พิจารณาเรื่องดังต่อไปนี้

- งานกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- งานตรวจสอบบริษัทสมาชิก
- งานรับหลักทรัพย์จดทะเบียน และการเปิดเผยสารสนเทศ
- งานเกี่ยวกับการพนักงาน การจัดซื้อ จัดจ้าง
- งานปรับปรุงและกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมและค่าบริการประเภทต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์

➡ 2) คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ใหม่

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
อย่างน้อยร้อยละ 40 ของคณะกรรมการฯ	นายธีรยุทธ รัตติศรี	ประธานอนุกรรมการ
ต้องเป็นบุคคลภายนอกที่มีใบบริษัทหลักทรัพย์	นายสรเสรีญ์ นิลรัตน์	อนุกรรมการ
ประเภทนายหน้าและเป็นอิสระจากบริษัท	นายญาณศักดิ์ มโนมัยพิบูลย์	อนุกรรมการ
หลักทรัพย์ประเภทนายหน้า	นายธีระ วิภูชนิน	อนุกรรมการ
	นายกุลวัฒน์ เจนวัฒนาวีรย์	อนุกรรมการ
	นายมนตรี ศรีไพศาล	อนุกรรมการ

คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ใหม่ มีหน้าที่พิจารณาเรื่องดังต่อไปนี้

- กำหนดนโยบายการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- พิจารณาและสั่งรับหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- กำหนดระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่

➡ 3) คณะอนุกรรมการตรวจสอบ

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
กรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่ได้เป็นอนุกรรมการบริหาร 3 ท่าน และในจำนวนนี้ออย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน	นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้	ประธานอนุกรรมการ
	นายรัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
	นายสุเทพ พิตกานนท์	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่พิจารณาและดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- สอบทานรายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการแต่งตั้งและกำหนดคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ ประสานงานกับผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตรวจสอบ ขอบเขตแนวทาง แผนงาน และปัญหาที่พบบระหว่างการตรวจสอบ และประเด็นที่ผู้สอบบัญชีเห็นว่ามีสาระสำคัญ
- ประสานงานกับฝ่ายตรวจสอบภายในของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับวัตถุประสงค์ และการวางแผนการตรวจสอบ การรายงานผลการตรวจสอบ การประเมินประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ การประเมินความเพียงพอของทรัพยากรที่ใช้ในการควบคุมภายใน รวมถึงปัญหาที่พบบระหว่างการตรวจสอบ
- ให้คำปรึกษาและพิจารณาทบทวน ผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะ ทั้งของผู้สอบบัญชี และฝ่ายตรวจสอบภายใน รวมทั้งติดตามการดำเนินการของฝ่ายจัดการต่อข้อเสนอแนะดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทราบ
- ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับและดูแลตลาดหลักทรัพย์
- ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์
- หน้าที่อื่นอันเกี่ยวเนื่องกับการปฏิบัติงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบที่อาจกำหนดเพิ่มเติมโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- รายงานการดำเนินงานของคณะอนุกรรมการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทราบเป็นระยะ ๆ อย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

➡ 4) คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
ผู้ทรงคุณวุฒิทางด้านบัญชี การเงิน และการบริหารความเสี่ยง 3 ท่าน	นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์	ประธานอนุกรรมการ
	นายปัญญา จรรย์รุ่งโรจน์	อนุกรรมการ
	นางอรนุช อภิศักดิ์ศิริกุล	อนุกรรมการ
ที่ปรึกษา - ฝ่ายบริหารความเสี่ยง	ดร. อัญญา ชันวริทย์	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์	นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	อนุกรรมการ
ผู้ช่วยผู้จัดการ - ดูแลฝ่ายบริหารความเสี่ยง	นางภทริยา เบญจพลชัย	อนุกรรมการ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่

- พิจารณากำหนดขอบเขตและนโยบายหลักในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- พิจารณาข้อเสนอของฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อควบคุมความเสี่ยงของหน่วยงานต่าง ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ และรายงานความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อทราบ

➡ 5) คณะกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รายชื่อ		ตำแหน่ง
นายโยธิน อารี		ประธานอนุกรรมการ
พ.ต.อ. ชัยยะ ศิริอำพันธ์กุล		อนุกรรมการ
นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร		อนุกรรมการ
ดร. จงรัก ระรวยทรง		อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง		อนุกรรมการ

คณะกรรมการดังกล่าว มีหน้าที่พิจารณาการกระทำความผิดและลงโทษกรณีที่มีสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีไม่สมาชิก ผู้บริหาร หรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ผ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก พ.ศ. 2545

➡ 6) คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ตำแหน่ง
ประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์	นายชวลิต ธนะชาแนนท์		ประธานอนุกรรมการ
รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์	นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ		อนุกรรมการ
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้		อนุกรรมการ

คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน มีหน้าที่

- เสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ กรรมการและผู้จัดการ ที่ปรึกษา คณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้ง และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไปของตลาดหลักทรัพย์
- พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปี การปรับอัตราเงินเดือนประจำปี การเปลี่ยนแปลงเงินเดือนและผลตอบแทนทุกประเภทของ กรรมการและผู้จัดการ และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงาน เป็นรายบุคคล
- พิจารณางบประมาณการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไป

➡ 7) คณะอนุกรรมการด้านกฎหมาย

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ตำแหน่ง
ผู้เชี่ยวชาญทางด้านกฎหมาย 3 ท่าน และกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์	นายดิเรก	สุนทรเกตุ	ประธานอนุกรรมการ
	นายมานิต	วิทยาเต็ม	อนุกรรมการ
	นายเกษม	สรศักดิ์เกษม	อนุกรรมการ
	นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการด้านกฎหมาย มีหน้าที่

- ให้คำปรึกษาความเห็น และข้อเสนอแนะต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับงานด้านกฎหมาย และระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

➡ 8) คณะอนุกรรมการวินัย

รายชื่อ	ตำแหน่ง
นายสมเกียรติ หอมล่อ	ประธานอนุกรรมการ
นายมัชฌิมา กุญชร ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
นายชินวัฒน์ ทองภักดี	อนุกรรมการ
นายศุภกรีย์ แก้วเจริญ	อนุกรรมการ
นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการวินัย มีหน้าที่

- พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืน หรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืน ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทราบ ยกเว้นการพิจารณาความผิด และลงโทษในกรณีดังต่อไปนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินัยพิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้องและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาดำเนินการ
 - การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
 - การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว
 - การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
 - การสั่งให้ใส่ชื่อบุคคลใดในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน
 - กรณีอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย ตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

➡ 9) คณะอนุกรรมการอุทธรณ์

รายชื่อ		ตำแหน่ง
นายชัยเกษม	นิติสิริ	ประธานอนุกรรมการ
นายหิรัญ	รติศรี	อนุกรรมการ
นายประทีป	วงศ์นิรันดร์	อนุกรรมการ
นางสาวนวพร	เรืองสกุล	อนุกรรมการ
นายศุภกรีย์	แก้วเจริญ	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการอุทธรณ์ มีหน้าที่

- พิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์ เพื่อเสนอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์พิจารณาล้างการ
- พิจารณาและสั่งการในคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ
- พิจารณาและสั่งการอื่นใด เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์ รวมถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อการกระบวนการพิจารณาอุทธรณ์

➡ 10) คณะอนุกรรมการสมาชิกสัมพันธ์

องค์ประกอบ		ตำแหน่ง
ประธานกรรมการ	ตลาดหลักทรัพย์	ประธานอนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการ	ตลาดหลักทรัพย์	รองประธานอนุกรรมการ
กรรมการผู้จัดการ หรือกรรมการที่สมาชิก		อนุกรรมการ
มอบหมายของบริษัทสมาชิกทุกบริษัท		

คณะอนุกรรมการสมาชิกสัมพันธ์ มีหน้าที่

- ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการร่วมมือและประสานงาน ระหว่างบริษัทสมาชิกกับตลาดหลักทรัพย์และระหว่างบริษัทสมาชิกด้วยกัน ที่จะดำเนินการในเรื่องต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์
- รับฟังข้อคิดเห็นต่างๆ ให้เป็นไปตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ และรับฟังข้อคิดเห็นจากบริษัทสมาชิก อันเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และการพัฒนาตลาดทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- เสริมสร้างภาพพจน์ที่ดีให้เกิดแก่สถาบันตลาดหลักทรัพย์ บริษัทสมาชิก และธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

➔ 11) คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางพัฒนาด้านเทคโนโลยี

รายชื่อ		ตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานอนุกรรมการ
นายภควัด	โกวิทวัฒนพงศ์	อนุกรรมการ
นายสมเจตน์	หมุ่ศิริเลิศ	อนุกรรมการ
ดร. สุรัตน์	พลาลิขิต	อนุกรรมการ
นายสมคิด	จิรนนตรัตน์	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	อนุกรรมการ
นายวิบูลย์	เพิ่มอารยวงศ์	อนุกรรมการ
นายจรัมพร	โชติกเสถียร	อนุกรรมการ
นายวิเทศ	เดชางาม	อนุกรรมการ
นายวิทยา	วัชรวิทยากุล	อนุกรรมการ
นายตฤณ	ตันตเศรษฐี	อนุกรรมการ
นายพัชร	สุระจรัส	อนุกรรมการ
นางสาวทวิติย์	เสนีย์วงศ์ ณ ออยุธยา	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางพัฒนาด้านเทคโนโลยี มีหน้าที่

- พิจารณารูปแบบการทำธุรกิจใหม่ที่เหมาะสม ภายใต้การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่สอดคล้องและเหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ (Model of Business and IT Integration) สามารถตอบสนองต่อวิสัยทัศน์การมุ่งสู่ความเป็นตลาดทุนชั้นนำแห่งหนึ่งในเอเชีย
- พิจารณากระบวนการและแนวทางการทำธุรกรรมที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ ตั้งแต่ขั้นตอนเตรียมการก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ (Pre-Trading) จนกระทั่งถึงกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) เพื่อให้มีกระบวนการทำธุรกรรมที่สอดคล้องต่อเนื่องทั้งระบบ (Market Integrated Process) และนำไปสู่กระบวนการ Straight Through Processing
- พิจารณาทิศทางแนวทางนโยบายด้านการพัฒนาเทคโนโลยี และโครงสร้างสถาปัตยกรรมของระบบคอมพิวเตอร์ (System Architecture) สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เหมาะสมกับการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและธุรกิจในอนาคต
- พิจารณาแนวทางการพัฒนาความสามารถของบุคลากรในสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ ให้มีคุณภาพและความรู้ ทั้งด้านธุรกิจและเทคโนโลยี รวมถึงสามารถประยุกต์ใช้เทคโนโลยีให้สอดคล้องกับการทำธุรกรรมต่าง ๆ
- พิจารณาผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยี (Business and Technology Partner) ที่เหมาะสมสำหรับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ในการพัฒนาบุคลากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและกระบวนการพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์ โดยเฉพาะกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) และกระบวนการ Straight Through Processing

➡ 12) คณะอนุกรรมการบริหารโครงการ Back Office Service Bureau

รายชื่อ		ตำแหน่ง
ดร. สุรัตน์	พลาลิขิต	ประธานอนุกรรมการ
นายภควัด	โกวิทวัฒนพงศ์	รองประธานอนุกรรมการ
นายสมเจตน์	หมูศิริเลิศ	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
นายสมคิด	จิรนนตรัตน์	อนุกรรมการ
นางชนิสรา	ต้องสุดใจธรรม	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการบริหารโครงการ Back Office Service Bureau มีหน้าที่

- พิจารณาโครงสร้างการบริหารงาน การบริการ และค่าธรรมเนียม
- จัดทำและนำเสนอแผนงานทางธุรกิจและงบประมาณต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- ติดตามการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงาน และจัดทำรายงานผลการดำเนินงานประจำปี

➡ 13) คณะอนุกรรมการโครงการ SET Junior Achievement Thailand

รายชื่อ		ตำแหน่ง
ดร. ชัยอนันต์ สมุทวณิช		ประธานอนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์		อนุกรรมการ
อธิบดีกรมวิชาการ กระทรวงศึกษาธิการ		อนุกรรมการ
อธิบดีกรมคุมประพฤติ กระทรวงยุติธรรม		อนุกรรมการ
ดร. สมศักดิ์ ชูโต		อนุกรรมการ
ดร. สารสิน วีรผล		อนุกรรมการ
นายมีชัย วีระไวทยะ		อนุกรรมการ
นายกว้าง รอบคอบ		อนุกรรมการ
ดร. วีรวัฒน์ กายจนดุล		อนุกรรมการ
มล. สุกสิทธิ์ ชุมพล		อนุกรรมการ
นายอภิรักษ์ โกษะโยธิน		อนุกรรมการ
Mr. Paul Wedel		อนุกรรมการ
นายยุทธ วรฉัตรธาร		อนุกรรมการ
นายมนตรี ศรีไพศาล		อนุกรรมการ
ดร. สุรัตน์ พลาลิขิต		อนุกรรมการ
นายพี สุจริตกุล		อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการ สำนักนโยบายและแผนตลาดทุน		อนุกรรมการ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.		
นางกรุณา อักษรารุณ		อนุกรรมการ

คณะกรรมการโครงการ SET Junior Achievement Thailand มีหน้าที่

- กำหนด Vision และ Mission เพื่อให้ทิศทางที่เหมาะสมกับโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand
- ให้การสนับสนุนและช่วยเหลือเกี่ยวกับการหาแหล่งเงินทุน เพื่ออุดหนุนโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand

➡ 14) คณะกรรมการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์

องค์ประกอบ	ตำแหน่ง
ดร. สมศักดิ์ ชูโต	ประธานกรรมการ
ตัวแทนสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนธนาคารแห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทจดทะเบียน	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตฯ	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมธนาคารไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมประกันชีวิตไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย	อนุกรรมการ
ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านตลาดเงินตลาดทุน	อนุกรรมการ
ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านวิชาการ	อนุกรรมการ

คณะกรรมการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ มีหน้าที่

- พิจารณากำหนดแนวทางและนโยบายในการดำเนินงานของสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
- พิจารณานโยบายในการพัฒนามาตรฐานของบุคลากรในตลาดเงินและตลาดทุน

รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ขึ้นเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2540 ประกอบด้วยกรรมการที่มีได้ดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่อิสระจากการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบดังที่กล่าวไว้ในหน้า 45

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามจริยธรรม ความโปร่งใส การถ่วงดุลอำนาจ และสามารถตรวจสอบได้ โดยในปี 2544 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 12 ครั้ง ซึ่งได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควร และนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อทราบและดำเนินการเป็นรายไตรมาส ยกเว้นเรื่องที่มีความสำคัญได้นำเสนอเป็นรายเดือน ซึ่งสรุปเป็นประเด็นสำคัญ ๆ ได้ดังต่อไปนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาส สอบทานและเห็นชอบในการเสนอรายงานทางการเงินประจำปีต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
- รับทราบและเสนอความคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอิสระ
- พิจารณาผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของฝ่ายตรวจสอบภายใน อันเกี่ยวเนื่องกับการวิเคราะห์ระบบการควบคุมภายในขององค์กร และเสนอฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาปรับปรุงและแก้ไขตามควรแก่กรณี รวมทั้งติดตามผลความคืบหน้าการปรับปรุงและแก้ไขอย่างต่อเนื่อง
- พิจารณาขอบเขตและแผนการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในประจำปี 2545 พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะและข้อสังเกต
- เสนอแนะให้ดำเนินการชี้แจงเรื่องจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์และการปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ได้ปรับปรุงใหม่ให้แก่กรรมการและพนักงาน รวมทั้งดำเนินการให้พนักงานลงนามรับทราบเพื่อจะได้รับรู้หน้าที่ในส่วนที่เกี่ยวข้องได้ถูกต้องครบถ้วน ตลอดจนเสนอแนะให้เผยแพร่จรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์และการปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ไว้ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อส่งเสริมภาพพจน์และสร้างความน่าเชื่อถือให้ตลาดหลักทรัพย์ยิ่งขึ้น
- เสนอแนะให้แต่งตั้งตัวแทนจากชมรมเทคโนโลยีสารสนเทศในสมาคมบริษัทหลักทรัพย์เข้าเป็นกรรมการบุคคลภายนอกเพิ่มเติมในคณะกรรมการพิจารณานโยบายและกำหนดคุณสมบัติด้านเทคโนโลยีและการสื่อสาร เพื่อให้การจัดซื้อจัดจ้างอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีและการสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์และผู้ที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากมีความเป็นอิสระ มีความรู้ และเกี่ยวข้องโดยตรงกับระบบงานคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์

- เสนอแนะให้มีการสอบทานงานที่ฝ่ายบริหารความเสี่ยงดำเนินการอยู่โดยผู้เชี่ยวชาญภายนอก เพื่อที่ตลาดหลักทรัพย์สามารถนำไปพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงอยู่ในระดับเดียวกับองค์กรชั้นนำ
- เสนอแนะให้มีการพิจารณาทบทวนบทบาทและความรับผิดชอบของตลาดหลักทรัพย์ในการเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน เพื่อป้องกันความเสี่ยงในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลบริษัทจดทะเบียนล่าช้า ซึ่งอาจส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ขาดความน่าเชื่อถือได้
- ติดตามและให้ความเห็นต่อผลการบริหารเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์
- ติดตามความคืบหน้าการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ให้อยู่ในหลักเกณฑ์ที่ติดตามที่กำหนดไว้โดย World Federation of Exchanges (WFE)

อนึ่ง คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้นำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้แต่งตั้งนางณฐพร พันธุ์อุดม หรือนางสาววิมล เจียมจิตต์ตรง แห่งบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์สำหรับปีบัญชี 2545 พร้อมกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 670,000 บาท นอกจากนี้ที่กล่าวแล้วได้พิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2545 ของบริษัทย่อย 5 บริษัทด้วย



(นายมีชัย ภูมิธร ณ อยู่ธยา)

อนุกรรมการตรวจสอบ

21 กุมภาพันธ์ 2545



สื่อสารอย่างโปร่งใส เพื่อสร้างความมั่นใจจากผู้ลงทุน

ด้วยการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่มีความถูกต้อง

และครบถ้วน เพื่อสร้างความเชื่อมั่น

ต่อความเชื่อถือได้อย่างมีสาระ . . .



บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

➡ รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

เศรษฐกิจไทยในปี 2544 ได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของภาคการส่งออก ตามภาวะซบเซาของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจของประเทศสหรัฐอเมริกาที่ชะลอตัวอย่างชัดเจนตั้งแต่ต้นปี รวมทั้งการเกิดเหตุการณ์ก่อวินาศกรรมในสหรัฐอเมริกาในเดือนกันยายน 2544 อันมีผลกระทบต่อการฟื้นตัวและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่เน้นการส่งออกเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยโดยรวมยังคงอยู่ในภาวะทรงตัว โดยมีการใช้จ่ายภายในประเทศเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจ

ปัจจัยทางด้านการเมืองและนโยบายของรัฐบาลในการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ นับเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อความน่าสนใจลงทุนในตลาดทุนไทย โดยผู้ลงทุนคาดหวังว่ารัฐบาลจะสามารถแก้ไขให้เศรษฐกิจของประเทศฟื้นตัวได้ ตลอดจนนโยบายการแปรรูปรัฐวิสาหกิจและนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และมาตรการกระตุ้นตลาดหลักทรัพย์ต่าง ๆ ได้ส่งผลให้ปริมาณและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 70.81 เมื่อเทียบกับปี 2543 อนึ่ง บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ณ สิ้นปี 2544 มีจำนวนทั้งสิ้น 385 บริษัท โดยมีบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเพิกถอนรวม 6 บริษัท และมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่รวม 10 บริษัท

ในปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย มีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย เป็นจำนวน 567 ล้านบาท ลดลง 119 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปี 2543 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในส่วนของรายได้และค่าใช้จ่าย สามารถสรุปได้ดังนี้

รายได้

ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยมีรายได้รวม ในปี 2544 จำนวน 1,400 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.14 เมื่อเทียบกับปี 2543 เนื่องจากสาเหตุที่สำคัญ ดังนี้

- การปรับลดอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และค่าธรรมเนียมในการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ในปี 2544 เป็นผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน ลดลง 22 ล้านบาท (ค่าธรรมเนียมรายปีลดลง 14 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมแรกเข้าของหลักทรัพย์จดทะเบียนลดลง 8 ล้านบาท) และรายได้จากการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ลดลง 34 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท หรือร้อยละ 50 ซึ่งเป็นผลจากมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น โดยการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2544 มีมูลค่าเฉลี่ย 6,439 ล้านบาทต่อวัน เมื่อเทียบกับปี 2543 ที่มีมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ย 3,739 ล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้น 2,700 ล้านบาทต่อวัน หรือร้อยละ 70.81



ค่าใช้จ่าย

ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม ในปี 2544 จำนวน 839 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2543 เป็นจำนวน 121 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 โดยมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มสูงขึ้นถึง 116 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 11 เท่า เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์มีนโยบายในการดำเนินกลยุทธ์การตลาดเพื่อขยายฐานผู้ลงทุนและเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน ทั้งนี้ กิจกรรมทางการตลาดต่าง ๆ ประกอบด้วย การประชาสัมพันธ์เพื่อผู้ลงทุน การประชาสัมพันธ์ตามแผนการสื่อสาร การแปรรูปรัฐวิสาหกิจ และการประชาสัมพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

➡ รายงานการวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย สำหรับปี 2544 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2543 มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 12,049 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 580 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม จำนวน 11,469 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2543 ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 9,455 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 2,594 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญ คือ เงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 8,940 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,011 ล้านบาท หรือร้อยละ 128 ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนซึ่งมีรายการที่สำคัญ คือ เงินลงทุนระยะยาว จำนวน 1,752 ล้านบาท ลดลง 4,463 ล้านบาท หรือร้อยละ 72 เนื่องจากการปรับประเภทของเงินฝากธนาคาร ตั๋วเงินรับและพันธบัตรที่ครบกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี จากเงินลงทุนระยะยาวมาแสดงภายใต้เงินลงทุนชั่วคราว

หนี้สิน

ณ วันสิ้นปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนทั้งหมด รวม 260 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2543 จำนวน 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เนื่องจากจำนวนค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้น

เงินกองทุน

ตลาดหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยมีลักษณะเป็นองค์กรที่ไม่แสวงหากำไรและไม่ใช้งบประมาณของทางการ เงินทุนที่ก่อตั้งตลาดหลักทรัพย์ได้มีการจัดสรรเป็นกองทุนต่าง ๆ ตามวัตถุประสงค์ของการใช้จ่าย การบันทึกค่าใช้จ่ายและรายได้ที่เกี่ยวข้องของแต่ละกองทุน จะถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด

เงินกองทุนที่สำคัญซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน คือ เงินกองทุนทั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 มีจำนวน 9,455 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2543 จำนวน 572 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 โดยมาจากผลการดำเนินงานในปี 2544 จำนวน 567 ล้านบาท และรับค่าสิทธิการเป็นสมาชิกจำนวน 5 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2544 เท่ากับ 161 ล้านบาท เงินสดที่ลดลงจากปี 2543 จำนวน 100 ล้านบาทนั้น ได้ถูกนำไปลงทุนในรูปเงินลงทุนชั่วคราว

ตลาดหลักทรัพย์ไม่มีนโยบายที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอกในระยะเวลาอันสั้น แต่มีนโยบายบริหารเงินลงทุนให้ได้ผลตอบแทนที่ดี ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ ลัดส่วนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ นั้น เป็นไปตามระเบียบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยมีคณะกรรมการเงินลงทุนที่จะกำหนดนโยบายการลงทุนและเลือกแหล่งการลงทุน

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงขึ้น เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2544 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหน่วยงานกลางในการควบคุมดูแลความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย โดยมีขอบเขตการกำกับดูแลความเสี่ยง ดังนี้

- กำกับดูแลความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยใช้แนวทางการบริหารความเสี่ยงแบบรวมศูนย์ (Enterprise-wide Risk Management)
- กำกับดูแลความเสี่ยงของผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน (เฉพาะการดำเนินงานหรือธุรกรรมที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย) ได้แก่ การกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ในฐานะบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลบริษัทสมาชิกของสำนักหักบัญชี (โดย บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด) เพื่อให้มีระบบบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และเพื่อให้ระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เป็นไปโดยเรียบร้อยและมีประสิทธิภาพ

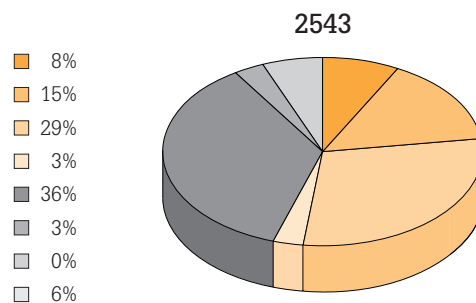
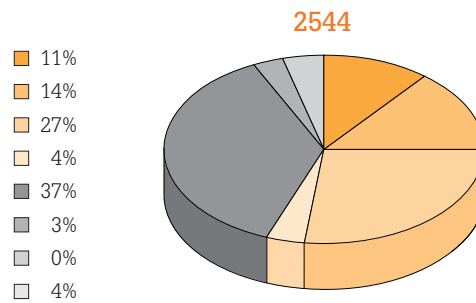
ในปี 2544 ตลาดหลักทรัพย์เน้นการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในการบริหารความเสี่ยงขององค์กร โดยเริ่มจากการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Corporate Risk Management Policy) และแนวปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Guideline) ที่ชัดเจน เพื่อให้ทุกหน่วยงานในตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยยึดถือเป็นแนวทางในการดำเนินกิจกรรม และกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงของตนเอง นอกจากนี้ ยังได้จัดโครงการอบรมเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงให้แก่พนักงานภายในองค์กร เพื่อให้เกิดความตระหนักถึงความสำคัญและความรับผิดชอบในการควบคุมดูแลความเสี่ยงต่องานของตนเอง และตลาดหลักทรัพย์โดยรวม

ในการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับระบบงานหลักที่สำคัญ 2 ระบบ ประกอบด้วย ระบบคอมพิวเตอร์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เนื่องจากเป็นระบบงานซึ่งมีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อภาพพจน์ ชื่อเสียง หรือฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญ

อนึ่ง ระบบบริหารความเสี่ยงที่ตลาดหลักทรัพย์ใช้อยู่ในปัจจุบัน ได้แก่ ระบบ Early Warning ซึ่งเป็นระบบเตือนภัยล่วงหน้าสำหรับควบคุมความเสี่ยงอันอาจเกิดจากการผิดนัดชำระราคาและ/หรือส่งมอบหลักทรัพย์ของสมาชิกสำนักหักบัญชี และระบบ Financial Surveillance ซึ่งเป็นระบบตรวจสอบแนวโน้มของฐานะทางการเงินของสมาชิกสำนักหักบัญชี นอกเหนือจากนั้น ตลาดหลักทรัพย์ยังได้จัดสรรเงินกองทุนสำรองไว้ตามวัตถุประสงค์เพื่อรองรับ และสามารถนำเงินมาใช้ได้ทันทีเมื่อต้องการ เช่น เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ และเงินกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ เป็นต้น

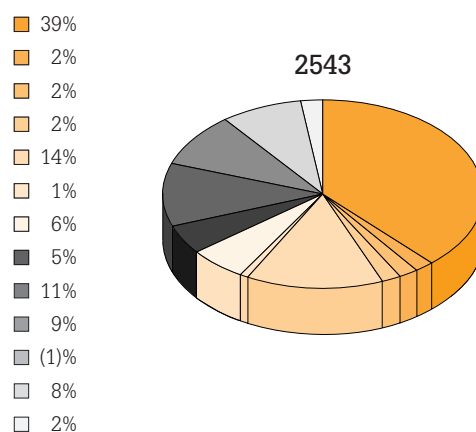
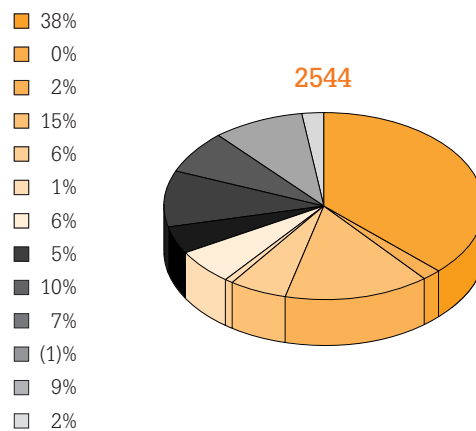
รายได้ของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยปี 2544 และ 2543

- ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน
- รายได้จากงานนายทะเบียนหุ้น
- ค่าบริการข้อมูล
- รายได้จากเงินลงทุน
- รายได้จากการหักบัญชีโอนหุ้น รับฝากหุ้นและอื่น ๆ
- ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม
- รายได้อื่น



ค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยปี 2544 และ 2543

- เงินเดือนและผลประโยชน์อย่างอื่นสำหรับพนักงาน
- เงินตอบแทนพิเศษ
- ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาบุคลากร
- ค่าใช้จ่ายทางการตลาด
- ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก
- ค่าตอบแทนกรรมการ
- ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน
- ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย
- เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.
- หนี้สงสัยจะสูญ
- ค่าใช้จ่ายอื่น
- ภาษีเงินได้นิติบุคคล



รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังกล่าวอย่างมีสาระสำคัญ

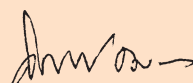
ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ เกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544



(นายชวลิต ธนะชาฉันท)

ประธานกรรมการ



(นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง)

กรรมการและผู้จัดการ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ สมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวม และงบรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีที่ผ่านมา ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่อการเงินดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่า การตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 รายได้และค่าใช้จ่ายรวมและรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



ณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

21 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2545

งบดุล

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	161,281	261,782	74,306	131,253
เงินลงทุนชั่วคราว 3	8,940,102	3,929,102	8,591,582	3,624,550
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ 4	38,143	28,484	84,571	96,037
ดอกเบี้ยค้างรับ	226,904	161,450	224,760	158,420
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	88,790	29,901	75,848	12,324
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	9,455,220	4,410,719	9,051,067	4,022,584
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม 5	138,091	135,864	543,488	551,402
เงินลงทุนระยะยาว 6	1,752,098	6,214,808	1,749,098	6,174,668
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทสมาชิก - สุทธิ 7	-	30	-	30
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ 8	623,386	652,615	605,249	626,908
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 9	73,468	47,640	44,153	16,746
สินทรัพย์อื่น	7,219	7,328	6,350	6,556
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,594,262	7,058,285	2,948,338	7,376,310
รวมสินทรัพย์	12,049,482	11,469,004	11,999,405	11,398,894

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
หนี้สินและเงินกองทุน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	148,758	108,566	123,325	82,096
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า	103,160	123,201	101,692	113,908
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,092	2,537	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,435	11,119	9,064	10,169
รวมหนี้สิน	260,445	245,423	234,081	206,173
เงินกองทุน				
เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคา				
และส่งมอบหลักทรัพย์ 10	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์				
ด้านสวัสดิการพนักงาน 11	33,677	32,855	33,677	32,855
เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย 12	30,000	30,000	30,000	30,000
เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ 13	246,328	246,328	246,328	246,328
เงินกองทุนทั่วไป 14	9,455,319	8,883,538	9,455,319	8,883,538
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เผื่อขาย	3,416	4,741	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	20,297	26,119	-	-
รวมเงินกองทุน	11,789,037	11,223,581	11,765,324	11,192,721
รวมหนี้สินและเงินกองทุน	12,049,482	11,469,004	11,999,405	11,398,894

งบรายได้และค่าใช้จ่าย

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
รายได้				
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	163,461	109,171	161,726	109,171
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	196,851	219,480	196,851	219,480
รายได้จากงานนายทะเบียนหุ้น	373,981	407,943	-	-
ค่าบริการข้อมูล	52,290	44,182	51,994	44,182
รายได้จากเงินลงทุน	514,900	500,201	500,857	483,847
รายได้จากการหักบัญชีโอนหุ้นรับฝากหุ้นและอื่นๆ	39,476	40,077	-	-
รายได้ค่าบริการเรียกเก็บจากกิจการที่เกี่ยวข้อง 19	-	-	268,108	270,979
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม 5	2,227	2,698	25,286	34,441
รายได้อื่น 15	57,571	79,179	40,693	59,340
รวมรายได้	1,400,757	1,402,931	1,245,515	1,221,440
ค่าใช้จ่าย				
เงินเดือนและผลประโยชน์อย่างอื่นสำหรับพนักงาน	320,063	281,054	259,673	216,875
เงินตอบแทนพิเศษ	-	13,983	-	6,960
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาบุคลากร	17,505	16,494	15,759	14,259
ค่าใช้จ่ายทางการตลาด	127,158	11,208	126,121	9,882
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก	50,228	97,238	39,730	73,804
ค่าตอบแทนกรรมการ	10,125	9,859	7,835	7,569
ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร	48,277	43,167	11,268	11,780
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน	39,116	37,517	37,757	36,179
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย 8, 9	80,708	77,675	63,443	64,471
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. 16	60,000	64,450	60,000	64,450
หนี้สงสัยจะสูญ	(5,233)	(5,754)	(2,101)	(9,160)
ค่าใช้จ่ายอื่น	76,939	54,973	58,931	38,532
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	14,524	16,672	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	839,410	718,536	678,416	535,601
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนหักส่วนของผูถือหุ้นส่วนน้อย	561,347	684,395	567,099	685,839
ส่วนของผูถือหุ้นส่วนน้อยในขาดทุนสุทธิของบริษัทย่อย	5,801	1,444	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	567,148	685,839	567,099	685,839

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	567,148	685,839	567,099	685,839
รายการปรับปรุง				
หนี้สงสัยจะสูญ	(5,233)	(5,754)	(2,101)	(9,160)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย 8, 9	80,708	77,712	63,443	64,471
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	8,820	(3,856)	10,707	(2,897)
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย 9	3,975	-	3,975	-
รายได้จากเงินลงทุน	(514,900)	(500,201)	(500,857)	(483,847)
ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 5	(2,227)	(2,698)	(25,286)	(34,441)
รายได้จากเงินปันผล	(4,502)	(3,100)	(4,502)	(3,100)
ส่วนของผู้อถือหุ้นส่วนน้อย	(5,801)	(1,444)	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน				
ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	127,988	246,498	112,478	216,865
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ	(6,767)	20,045	11,225	(14,871)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(58,889)	(7,280)	(63,524)	(989)
สินทรัพย์อื่น	109	1,753	206	1,753
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	40,123	2,966	41,230	(1,841)
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า	(20,041)	12,129	(12,216)	1,519
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	(1,444)	(5,989)	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3,685)	(781)	(1,105)	(422)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	77,394	269,341	88,294	202,014

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 67 ถึง 87 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	77,394	269,341	88,294	202,014
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	3	(5,668)	3	(5,668)
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว	3,475,095	3,119,653	3,313,224	3,038,923
ดอกเบี้ยรับ	414,315	429,982	398,235	413,340
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(2,916,489)	(1,712,062)	(2,745,313)	(1,523,500)
เงินฝากธนาคารระยะยาว	(823,600)	(2,728,835)	(823,600)	(2,728,835)
ซื้อตัวเงินรับระยะยาวของสถาบันการเงิน	(89,915)	(999,766)	(89,915)	(999,766)
ซื้อพันธบัตร	(52,017)	-	(52,017)	-
ซื้อหุ้นกู้	(100,000)	(140,775)	(100,000)	(140,775)
ซื้อสินทรัพย์ถาวร 8	(57,763)	(71,800)	(54,696)	(64,723)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 9	(40,383)	-	(34,300)	-
จำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	8,043	4,855	5,122	12,565
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(66,000)
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทอื่น	(7,584)	-	(7,584)	-
เงินปันผลรับ	4,502	3,100	37,702	45,100
รับคืนเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิกพร้อมดอกเบี้ย	2,371	-	2,371	-
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(183,422)	(2,101,316)	(150,768)	(2,019,339)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
ค่าธรรมเนียมจากบริษัทสมาชิก	4,682	28,776	4,682	28,776
ผลประโยชน์กองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้าน				
สวัสดิการพนักงาน	845	1,057	845	1,057
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	5,527	29,833	5,527	29,833
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(100,501)	(1,802,142)	(56,947)	(1,787,492)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี . .	261,782	2,063,924	131,253	1,918,745
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี . .	161,281	261,782	74,306	131,253
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
เงินสดจ่ายในระหว่างปี				
ดอกเบี้ยจ่าย	-	629	-	420
ภาษีเงินได้	15,968	22,661	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม และงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 มีจุดประสงค์เพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีสถานประกอบการตามที่อยู่ดังนี้

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

การประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย สามารถสรุปได้ดังนี้

1. การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
2. การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
3. การเผยแพร่ข้อมูลและให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน
4. การกำกับกรการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก
5. การให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ บริการรับฝากหลักทรัพย์และเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
6. บริหารกองทุนเปิดเพื่อสนับสนุนการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7. การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบเครือข่ายสื่อสารที่เกี่ยวข้อง หรือเชื่อมโยงกับการซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
8. การจัดการลงทุนโดยออกตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดแก่ผู้ลงทุนและนำเงินที่ได้จากการออกตราสารดังกล่าวไปลงทุนในหุ้นซึ่งเป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 463 คน (พ.ศ. 2543 : จำนวน 456 คน)

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งได้แก่ มาตรฐานการบัญชีที่ได้จัดทำและเผยแพร่โดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และมีมติให้ประกาศใช้โดยคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี ซึ่งแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติสอบบัญชี พ.ศ. 2505 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการ

กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ตลาดหลักทรัพย์ได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 - สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมาถือปฏิบัติในปี พ.ศ. 2544 ซึ่งเป็นการนำมาตรฐานมาถือปฏิบัติก่อนที่มาตรฐานจะมีผลบังคับใช้ งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเงินลงทุนบางรายการที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและหลักทรัพย์เพื่อค้าซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม

2.2 งบการเงินรวม

บริษัทย่อยหมายถึง บริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์มีสิทธิออกเสียงทั้งทางตรงและทางอ้อมมากกว่ากึ่งหนึ่งของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด หรือมีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงิน โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจควบคุมจนถึงวันที่บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกขายออกไป รายการและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับบริษัทย่อยจะเปลี่ยนแปลงเพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ในการจัดทำงบการเงินรวม

รายชื่อของบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ และผลกระทบทางการเงินจากส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

2.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อยแสดงในงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์โดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด และกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจในการควบคุม การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมบันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสียเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ถือหุ้นระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงและกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่ตลาดหลักทรัพย์รับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของบริษัทย่อยและร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น มูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงในงบดุลของตลาดหลักทรัพย์ สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ตั้งเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นการชั่วคราว เนื่องจากบริษัทย่อยดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลกระทบระยะยาวทำให้บริษัทย่อยขาดความสามารถในการโอนเงินให้กับตลาดหลักทรัพย์ มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะแสดงในงบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.7

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกทันทีในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

2.5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแสดงในงบดุลที่ราคาทุน สำหรับเพื่อการแสดงในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ และเงินฝากธนาคารที่มีกำหนดไถ่ถอนคืนเท่ากับหรือน้อยกว่า 3 เดือน

2.6 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ค่าเผื่อนี้จะสูญประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี หนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น

2.7 เงินลงทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและแสดงภายใต้เงินกองทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อค้าได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนและแสดงภายใต้งบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดเป็นประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

ตลาดหลักทรัพย์จะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากจำนวนที่ถือครองทั้งหมด

2.8 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ยกเว้นที่ดินซึ่งมีอายุการใช้งานไม่จำกัด

อาคาร	30 ปี	ค่าปรับปรุงอาคาร	10 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี	อุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
รถยนต์	5 ปี	คอมพิวเตอร์	3 - 5 ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง หรือจำนวนที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กำไรหรือขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์กำหนดขึ้นจากราคาตามบัญชี ซึ่งรวมอยู่ในรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่น

รายการเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงแทนในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

2.9 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - ในด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

2.10 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการพัฒนาหรือปรับปรุงโปรแกรมคอมพิวเตอร์โดยทั่วไปจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ และจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี จะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วย ราคาซื้อ และรายการอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามประสงค์

ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณในระหว่าง 3 - 5 ปี

2.11 ภาระผูกพันเงินบำเหน็จบำนาญและผลประโยชน์พนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สินทรัพย์ของกองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตลาดหลักทรัพย์ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

2.12 การรับรู้รายได้

ตลาดหลักทรัพย์รับรู้รายได้จากการให้บริการ เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว รายได้จากการให้บริการเป็นจำนวนที่สุทธิจากส่วนลดและภาษีขาย รายการให้บริการที่เกิดขึ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยได้ตัดบัญชีแล้วเพื่อจัดทำงบการเงินรวม

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน ตลาดหลักทรัพย์จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนนั้นทันที

รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- ก) รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระ
- ข) รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- ค) รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิ

2.13 ตัวเลขเปรียบเทียบ

ตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการปรับปรุงเพื่อให้เปรียบเทียบได้กับการแสดงรายการที่เปลี่ยนแปลงไปในปัจจุบัน ตลาดหลักทรัพย์ และบริษัทย่อยได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ในปี พ.ศ. 2544 ซึ่งเป็นการนำมาตรฐานการบัญชีมาถือปฏิบัติก่อนที่มาตรฐานฉบับนี้จะมีผลบังคับใช้

การปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีนี้ ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดให้ปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงและได้แยกแสดงรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตนออกจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในงบดุล ณ 31 ธันวาคม 2544 และ พ.ศ. 2543 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ

3. เงินลงทุนชั่วคราว

	(หน่วย : พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	3,025,803	1,690,682	3,025,766	1,690,682
บัตรเงินฝาก	911,663	10,930	900,733	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	2,540,438	1,731,625	2,268,691	1,526,284
รวม	6,477,904	3,433,237	6,195,190	3,216,966
หลักทรัพย์เพื่อขาย	65,806	88,281	-	-
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	396,621	407,584	396,621	407,584
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์	6,940,331	3,929,102	6,591,811	3,624,550

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	30,000	-	30,000	-
เงินฝากออมทรัพย์	29,801	-	29,801	-
ตราสารหนี้อื่น	562,812	-	562,812	-
รวม	622,613	-	622,613	-
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,377,158	-	1,377,158	-
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล	1,999,771	-	1,999,771	-
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	8,940,102	3,929,102	8,591,582	3,624,550

เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 6 เดือน ถึง 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.00-5.25 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 0.75-5.75 ต่อปี)

บัตรเงินฝาก ได้แก่ บัตรเงินฝากที่ออกโดยธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว และกำหนดรับดอกเบี้ยเป็นรายเดือนและรายปี

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน มีกำหนดระยะเวลาไถ่ถอนไม่เกิน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50-5.50 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 2.25-6.25 ต่อปี)

หลักทรัพย์เผื่อขายที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนในปี พ.ศ. 2546 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8.25 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 6.18-8.25 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 5.60-5.745 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 5.60-14.25 ต่อปี) แต่หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถนำไปขายลดให้กับธนาคารพาณิชย์ได้หากจำเป็น

ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.90-9.67 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 5.875-13.45 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 4.64-14.72 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 4.30-15.00 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 จำนวน 420 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 412 ล้านบาท)

เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์มีเงินลงทุนส่วนหนึ่งในกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมสองแห่ง นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล อิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 21 - เครื่องมือทางการเงิน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ได้แสดงเงินลงทุนประเภทต่าง ๆ ที่กองทุนส่วนบุคคลลงทุนรวมไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) และ Treasury Bill มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25-4.70 ต่อปี

หลักทรัพย์เพื่อค่าที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง ตราสารที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน และหุ้นกู้ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.95-8.95 ต่อปี และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 2.53-7.50 ต่อปี

4. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

		(หน่วย : พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงิน	
		พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ลูกหนี้		70,106	77,371	45,475	77,818
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(58,475)	(61,367)	(17,450)	(17,208)
ลูกหนี้ - สุทธิ		11,631	16,004	28,025	60,610
บวก รายได้ค้างรับ		26,512	12,480	56,546	35,427
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ		38,143	28,484	84,571	96,037

ลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

		(หน่วย : พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงิน	
		พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ไม่เกิน 3 เดือน		8,743	11,917	26,764	57,553
3 - 6 เดือน		2,889	2,330	1,253	2,072
6 - 12 เดือน		8,368	10,302	187	344
เกินกว่า 12 เดือน		50,106	52,822	17,271	17,849
		70,106	77,371	45,475	77,818
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(58,475)	(61,367)	(17,450)	(17,208)
		11,631	16,004	28,025	60,610

ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนที่ค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 7 ราย อายุหนี้ 6-12 เดือน และเกินกว่า 12 เดือน มูลค่าหนี้ค้างชำระ 5.57 ล้านบาท และ 5.90 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ได้หยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้เหล่านี้และได้โอนไปเป็นลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ และไม่ได้รวมอยู่ในยอดลูกหนี้ที่แสดงในงบการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อจากลูกหนี้ ยกเว้นยอดลูกหนี้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่แสดงเป็นยอดลูกหนี้อยู่ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ โดยมียอดคงค้างร้อยละ 45 ของยอดรวมลูกหนี้ ผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์เชื่อว่าตลาดหลักทรัพย์ ไม่มีความเสี่ยงจากสินเชื่อ นอกเหนือจากจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งได้บันทึกในงบการเงินแล้ว

5. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
			(หน่วย : พันบาท)	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	135,864	133,166	551,402	492,961
เงินลงทุนในบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	-	-	-	10,000
เงินลงทุนในบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	-	-	-	56,000
บวก ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ	2,227	2,698	25,286	34,441
หัก ส่วนแบ่งเงินปันผล	-	-	(33,200)	(42,000)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	138,091	135,864	543,488	551,402

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้			อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ	
	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริการระบบงานหลังซื้อขายหลักทรัพย์	ไทย	99.99	99.99
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว (จำกัด)	บริหารกองทุน	ไทย	99.99	99.99
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	กองทุน	ไทย	47.07	49.50
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	จัดการการลงทุนในตราสาร NVDR	ไทย	99.99	99.99
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์	ไทย	70.00	70.00

ตลาดหลักทรัพย์ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานในกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธีปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 กำหนดว่าตลาดหลักทรัพย์ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียวจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วน การถือครองจะเปลี่ยนแปลงไปตามสัดส่วนของเงินสมทบที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ ดังนั้น เงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็น เงินลงทุนในบริษัทร่วม

รายละเอียดของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม					
พ.ศ. 2544					
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน วิธีคิดราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ					
การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	288,664	47.07	100,000	138,091	-

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม					
พ.ศ. 2543					
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	เงินลงทุน วิธีคิดราคาทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ					
การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	269,012	49.50	100,000	135,864	-

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน					
พ.ศ. 2544					
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	ราคาทุนของ เงินลงทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	252,939	31,200
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	103,411	2,000
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	288,664	47.07	100,000	138,091	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	10,002	-
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	80,000	70.00	56,000	39,045	-
	466,000			543,488	33,200

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน				
	พ.ศ. 2543				
	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)	ราคาทุนของ เงินลงทุน	ราคาตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	249,885	42,000
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	103,084	-
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	269,012	49.50	100,000	135,865	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	9,938	-
บริษัท เซ็ทเทรค ดอท คอม จำกัด	80,000	70.00	56,000	52,630	-
			466,000	551,402	42,000

6. เงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	772,200	2,788,835	772,200	2,788,835
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	3,000	3,000	-	-
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	123,705	123,708	123,705	123,708
บัตรเงินฝาก	-	913,719	-	900,733
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	94,000	1,395,384	94,000	1,371,230
ตราสารทุน	61,098	53,514	61,098	53,514
รวม	1,054,003	5,278,160	1,051,003	5,238,020
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	698,095	936,648	698,095	936,648
	1,752,098	6,214,808	1,749,098	6,174,668

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 1 ปี ขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.00-4.25 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 3.75-5.75 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เกิดจากการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร ส่วนเงินฝากธนาคารตามข้อตกลงนั้นทำขึ้นตามจำนวนวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน มีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1.5-2 ปี ซึ่งครบกำหนดปี พ.ศ. 2546 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.75 ต่อปี และกำหนดรับดอกเบี้ยเป็นรายเดือนและรายปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 4.25-5.50 ต่อปี)

ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2-5 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตั๋วร้อยละ 5.25-8.95 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 5.25-9.67 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 3.46-14.64 ต่อปี (พ.ศ. 2543 : ร้อยละ 4.64-14.72 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 จำนวน 742 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 1,034 ล้านบาท)

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน				
พ.ศ. 2544				
	หลักทรัพย์ เพื่อขาย	ตราสารหนี้ ที่จะถือ จนครบกำหนด	เงินลงทุนทั่วไป	รวม
พันธบัตรรัฐบาล	-	432,184	-	432,184
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	-	432,317	-	432,317
หุ้นกู้	-	230,215	-	230,215
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	-	(396,621)	-	(396,621)
	-	698,095	-	698,095
ตราสารทุน (บริษัทอื่น)				
บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด	-	-	11,098	11,098
บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด	-	-	50,000	50,000
รวม	-	698,095	61,098	759,193

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 มูลค่ายุติธรรมและกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในตราสารนี้ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน

พ.ศ. 2544

	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่าย	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	450,240	432,184	18,056
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	476,297	432,317	43,980
หุ้นกู้	234,690	230,215	4,475
รวม	1,161,227	1,091,716	66,511

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน

พ.ศ. 2543

	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุนตัดจำหน่าย	กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
พันธบัตรรัฐบาล	616,000	591,809	24,191
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	687,579	611,821	75,758
หุ้นกู้	143,595	140,602	2,993
รวม	1,447,174	1,344,232	102,942

7. เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทสมาชิก

เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทสมาชิก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทสมาชิก	11,812	13,779
ดอกเบี้ยค้างรับ	99	509
รวม	11,911	14,288
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,911)	(14,258)
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทสมาชิก - สุทธิ	-	30

ในปี พ.ศ. 2539 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีมติให้ตลาดหลักทรัพย์นำกองทุนส่วนหนึ่งไปให้บริษัทสมาชิกกู้ยืม โดยมีระยะเวลาชำระคืนภายใน 3 ปี นับจากวันทำสัญญา

ในปี พ.ศ. 2540 มีบริษัทสมาชิก 8 บริษัทถูกกระทรวงการคลังระงับการดำเนินกิจการและถูกนำหลักทรัพย์ที่ค้ำประกันเงินกู้ยืมไปขายทอดตลาดในปี พ.ศ. 2541 ตลาดหลักทรัพย์จึงได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับยอดที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้

ในปี พ.ศ. 2544 ตลาดหลักทรัพย์ได้รับเฉลี่ยคืนหนี้บางส่วนจากบริษัทสมาชิกที่อยู่ในความควบคุมดูแลขององค์การ เพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) รวมจำนวน 2.37 ล้านบาท และอยู่ระหว่างการขอเฉลี่ยคืนส่วนที่เหลือจากศาลล้มละลายต่อไป

8. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	รถยนต์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2543					
ราคาทุน	100,613	516,839	993,048	12,338	1,622,838
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	62,916	859,456	7,779	930,151
ค่าเพื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	4,941
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (หมายเหตุ 9)	-	-	35,131	-	35,131
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	95,672	453,923	98,461	4,559	652,615
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544					
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	95,672	453,923	98,461	4,559	652,615
ซื้อสินทรัพย์	-	5,406	46,780	5,577	57,763
จำหน่ายสินทรัพย์	-	(12,628)	(1,360)	(2,876)	(16,864)
ค่าเสื่อมราคา	-	(20,526)	(47,702)	(1,900)	(70,128)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	95,672	426,175	96,179	5,360	623,386
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544					
ราคาทุน	100,613	503,530	873,475	7,381	1,484,999
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	77,355	777,296	2,021	856,672
ค่าเพื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	4,941
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	95,672	426,175	96,179	5,360	623,386

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน				
	ที่ดิน	อาคารและ ส่วนปรับปรุง อาคาร	เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์	รถยนต์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2543					
ราคาทุน	100,613	516,839	843,333	10,534	1,471,319
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	62,916	765,913	6,404	835,233
ค่าเผื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	4,941
ปรับปรุงสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (หมายเหตุ 9)	-	-	4,237	-	4,237
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	95,672	453,923	73,183	4,130	626,908
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544					
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	95,672	453,923	73,183	4,130	626,908
ซื้อสินทรัพย์	-	5,406	43,713	5,577	54,696
จำหน่ายสินทรัพย์	-	(12,628)	(325)	(2,876)	(15,829)
ค่าเสื่อมราคา	-	(20,526)	(38,385)	(1,615)	(60,526)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	95,672	426,175	78,186	5,216	605,249
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544					
ราคาทุน	100,613	503,530	784,792	5,577	1,394,512
<u>หัก</u> ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	77,355	706,606	361	784,322
ค่าเผื่อการด้อยค่า	4,941	-	-	-	4,941
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	95,672	426,175	78,186	5,216	605,249

กรรมสิทธิ์ในอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารตลาดหลักทรัพย์ได้ตกเป็นของเจ้าของที่ดินภายหลังการก่อสร้างอาคารดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในระหว่างปี พ.ศ. 2541 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขในหนังสือสัญญาเช่าที่ดินและอาคาร อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์มีสิทธิในการใช้อาคารดังกล่าวเป็นระยะเวลา 30 ปี ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 - สัญญาเช่าระยะยาว

9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2543			
ราคาทุน	12,509	137,702	150,211
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	102,571	102,571
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	12,509	35,131	47,640
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544			
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	12,509	35,131	47,640
ซื้อสินทรัพย์	23,792	16,591	40,383
รายการปรับปรุงสินทรัพย์	(3,975)	-	(3,975)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(10,580)	(10,580)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	32,326	41,142	73,468
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544			
ราคาทุน	32,326	154,293	186,619
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	113,151	113,151
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	32,326	41,142	73,468

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน		
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2543			
ราคาทุน	12,509	89,469	101,978
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	85,232	85,232
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	12,509	4,237	16,746
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544			
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	12,509	4,237	16,746
ซื้อสินทรัพย์	23,792	10,508	34,300
รายการปรับปรุงสินทรัพย์	(3,975)	-	(3,975)
ค่าตัดจำหน่าย	-	(2,918)	(2,918)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	32,326	11,827	44,153

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน		
	งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544			
ราคาทุน	32,326	99,977	132,303
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	88,150	88,150
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	32,326	11,827	44,153

10. เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อนุมัติให้กันเงินไว้จำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อช่วยบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่สมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยจัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

11. เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ยอดยกมาต้นปี	32,855	31,839
บวก รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุน	636	817
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืม	186	199
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี	33,677	32,855

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อนุมัติเงินจำนวน 25 ล้านบาท ให้จัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงานโดยโอนจากเงินกองทุนทั่วไปเริ่มแรกจำนวน 17.43 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุน ให้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุนดังกล่าว

12. เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

ในปี พ.ศ. 2536 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนจำนวน 10 ล้านบาท เพื่อดังตั้งเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหายและจ่ายสมทบอีกร้อยละ 1 ของรายได้สุทธิประจำปีของตลาดหลักทรัพย์จนกว่าจะครบ 30 ล้านบาท ซึ่งได้จัดสรรครบแล้วในปี พ.ศ. 2539

13. เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์

เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ประกอบด้วย		
(หน่วย : พันบาท)		
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ยอดยกมาต้นปี	246,328	246,358
หัก รายจ่ายเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์		
โอนเข้าเงินกองทุนทั่วไป (หมายเหตุ 14)	-	(30)
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี	246,328	246,328

ในปี พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจำนวน 580 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ การก่อสร้างอาคารสำนักงานได้แล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2541 เงินกองทุนส่วนที่เหลือกันไว้สำหรับการก่อสร้างอาคารจอดรถซึ่งตลาดหลักทรัพย์รอการส่งมอบที่ดินจากเจ้าของที่ดินที่อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้เช่ารายเดิม

14. เงินกองทุนทั่วไป

เงินกองทุนทั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 และ พ.ศ. 2543 ประกอบด้วย		
(หน่วย : พันบาท)		
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ยอดยกมาต้นปี	8,883,538	8,168,892
บวก รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายประจำปี	567,099	685,840
รายจ่ายเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ (หมายเหตุ 13)	-	30
ค่าธรรมเนียมจากการรับสมาชิก	4,682	28,776
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี	9,455,319	8,883,538

15. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปี ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
รายได้จากงานประชาสัมพันธ์เพื่อนักลงทุน	12,634	-	12,634	-
ค่าปรับการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	8,700	11,831	-	-
เงินค่าปรับจากสมาชิก	7,187	25,831	7,187	25,831
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุนรวม	5,765	4,375	-	-
รายได้จากเงินปันผล	4,502	3,100	4,502	3,100
ค่าธรรมเนียมการโอนสิทธิการเป็นสมาชิก	-	13,800	-	13,800
รายได้อื่น	18,783	20,242	16,370	16,609
รวม	57,571	79,179	40,693	59,340

16. เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2543 เป็นต้นไป คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จ่ายเงินอุดหนุนในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยกำหนดเงินอุดหนุนขั้นต่ำที่ 50 ล้านบาท และขั้นสูงที่ 150 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้มีการทบทวนเกณฑ์การคำนวณทุก 3 ปี และหากมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงจนมีเหตุจำเป็นต้องให้มีการทบทวนก่อนกำหนด 3 ปี ก็สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม

ในปี พ.ศ. 2544 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดเงินอุดหนุนขั้นต่ำใหม่ที่ 60 ล้านบาท โดยหลักเกณฑ์อื่นคงตามเดิม

17. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544 ตลาดหลักทรัพย์มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวน 1.8 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 1.8 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติซึ่งคาดว่าจะไม่เกิดหนี้สินที่มีสาระสำคัญ

18. ภาระผูกพัน

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงาน มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
ภายใน 1 ปี	9,159	9,010	7,442	8,324
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	3,282	10,043	2,639	9,294
	12,441	19,053	10,081	17,618

19. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการต่อไปนี้ป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ก) รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
บริษัทย่อย		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	262,618	265,694
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	4,500	4,500
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	37	60
บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	953	725
	268,108	270,979

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์เรียกเก็บค่าบริการจากบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

ข) ค่าใช้จ่ายจากการรับบริการ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน	
	พ.ศ. 2544	พ.ศ. 2543
บริษัทย่อย		
บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	300	-

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ชำระค่าบริการให้กับบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

ค) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการซื้อและขายบริการ

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

พ.ศ. 2544 พ.ศ. 2543

ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

58,245 85,436

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด

1,000 -

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

37 -

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

895 897

60,177 86,333

เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

3,928 3,928

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

202 -

4,130 3,928

ง) ผลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ผลตอบแทนทั้งหมดของผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่น ๆ และเงินเดือนและ ผลประโยชน์อื่นของกรรมการและผู้จัดการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัทย่อยสำหรับปีพ.ศ. 2544 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 34.6 ล้านบาท (พ.ศ. 2543 : 19.6 ล้านบาท) ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นในปี 2544 เป็นผลจากการจ่ายเงินทดแทนให้แก่ผู้บริหารของ ตลาดหลักทรัพย์ที่พ้นจากตำแหน่ง และการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้บริหารในบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์

20. สัญญาเช่าระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์เป็นเวลา 30 ปี ซึ่งจะสิ้นสุดในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2571 โดยบริษัทผู้จัดหาที่ดินจะเป็นผู้ชำระค่าเช่าแทนตลาดหลักทรัพย์ตลอดอายุสัญญาหากบริษัทดังกล่าวไม่ชำระค่าเช่า ผู้ให้เช่ามีสิทธิเรียกให้ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ชำระค่าเช่า ซึ่งค่าเช่าที่ต้องชำระในปีที่ 1 ถึง ปีที่ 5 ปีละ 29 ล้านบาท ปีที่ 6 ถึงปีที่ 10 ปีละ 30.45 ล้านบาท ปีที่ 11 ถึงปีที่ 15 ปีละ 31.97 ล้านบาท ปีที่ 16 ถึงปีที่ 20 ปีละ 33.57 ล้านบาท ปีที่ 21 ถึงปีที่ 25 ปีละ 35.25 ล้านบาท และปีที่ 26 ถึงปีที่ 30 ปีละ 37.01 ล้านบาท

21. เครื่องมือทางการเงิน

ก) วัตถุประสงค์และเงื่อนไขสำคัญ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์มีสภาพคล่องค่อนข้างสูง ดังนั้น จึงยังไม่มียุทธศาสตร์ที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอกในระยะเวลายาวนาน แต่มีนโยบายจะลงทุนในสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยได้ผลตอบแทนที่ดี

ข) ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฝากเงิน (Credit Risk)

ตลาดหลักทรัพย์ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนหรือการฝากเงินในสถาบันการเงิน แต่อาจจะมีความเสี่ยงจากฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ลงทุน และความเสี่ยงด้านราคาสินค้า (Market Risk) อย่างไรก็ตาม ได้มีการกระจายการลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุน ตามระเบียบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุน พ.ศ. 2542 พร้อมทั้งกำหนดให้คณะทำงานบริหารเงินลงทุน มีหน้าที่กำหนดวงเงินลงทุนขั้นสูงสุดในสถาบันการเงินแต่ละแห่ง

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ (Credit Risk)

นโยบายการลงทุนในปัจจุบันซึ่งไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน มีดังนี้

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจ	
หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	ไม่ต่ำกว่า 10%
เงินฝากประจำของสถาบันการเงินของรัฐ	ไม่เกิน 50%
เงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์	ไม่เกิน 50%
ตัวสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน	ไม่เกิน 30%
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	ไม่เกิน 10%

ค) มูลค่ายุติธรรม

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งได้แก่ เงินสดและเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ และดอกเบี้ยค้างรับ เจ้าหนี้ และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3 และ ข้อ 6 ตามลำดับ

คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

คณะกรรมการสรรหา

รองผู้จัดการ

สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ

ฝ่ายพัฒนาระบบธุรกิจหลักทรัพย์

ฝ่ายปฏิบัติการ

ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์

สายงานกฎหมายวินยคดีและเลขานุการองค์กร

ฝ่ายวินยและคดี

ฝ่ายกฎหมาย

สำนักงานเลขานุการและกำกับกิจกรรมองค์กร

ศูนย์ระดมทุนและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

ฝ่ายการตลาด-ผู้ออกหลักทรัพย์

ฝ่ายบริการบริษัทสมาชิก

ฝ่ายบริการสารสนเทศ

ฝ่ายการตลาด-ผู้ลงทุน

ฝ่ายสื่อสารองค์กร

สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์

โครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการและผู้จัดการ

ฝ่ายตรวจสอบภายใน

สายงานกำกับตลาด
และบริหารความเสี่ยง

- ฝ่ายกำกับการซื้อขาย
หลักทรัพย์
- ฝ่ายกำกับ
บริษัทจดทะเบียน
- ฝ่ายบริหารความเสี่ยง
- โครงการตรวจสอบพิเศษ

สายงานการเงิน
และบริหาร

- ฝ่ายบัญชีและการเงิน
- ฝ่ายบริหาร
ทรัพยากรบุคคล
- ฝ่ายบริหารกลาง

สายงานกลยุทธ์
และพัฒนาธุรกิจ

- ฝ่ายวิจัยและพัฒนา
กลยุทธ์
- โครงการพัฒนา
ตลาดตราสารอนุพันธ์

คณะผู้บริหาร



1. คุณกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการและผู้จัดการ
2. ดร. สุรัตน์ พลาลิขิต
รองผู้จัดการ
3. คุณสุทธิชัย จิตรวาณิช
รองผู้จัดการ
4. คุณภัทริยา เบญจพลชัย
รองผู้จัดการ
5. คุณโสภาวดี เลิศมนัสชัย
ผู้จัดการศูนย์ระดมทุน
และตลาดหลักทรัพย์ใหม่

1	2	3
4	5	



1. คุณจรรยา ธนัญญา
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน
2. คุณสมชาย อ้อกชู
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารกลาง
3. คุณปรีชา สาธิตะกร
ผู้อำนวยการ ฝ่ายปฏิบัติการ
4. คุณศักรินทร์ ร่วมรังษี
ผู้อำนวยการ ฝ่ายกฎหมาย
และผู้ดูแลฝ่ายวินัยและคดี
5. คุณพรณพร ทรัพย์สมบูรณ์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ
6. คุณจิราพร คูสุวรรณ
ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล
7. คุณวราพร นานา
ผู้อำนวยการ ฝ่ายพัฒนาระบบธุรกิจหลักทรัพย์
8. คุณพัชรา วงศ์นิมิตรกุล
ผู้อำนวยการ ฝ่ายตรวจสอบภายใน

1	2	3	4
5	6	7	8

1. คุณสุภกิจ จิระประดิษฐกุล

ผู้ช่วยผู้จัดการ

- หัวหน้าสายงานกำกับตลาดและบริหารความเสี่ยง

2. คุณไกรทัศน์ สิริกาญจน

ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์

3. คุณโยธิน คุสมิทธิ

ผู้อำนวยการ ผู้เชี่ยวชาญด้านตลาดทุน

4. คุณเอกชัย โลภเจริญลาภ

ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

5. ดร. รินใจ ไชยสุต

ผู้อำนวยการ

โครงการพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์

6. คุณชนิสา ต่องสุดใจธรรม

ผู้อำนวยการ ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์

7. ดร. นารี บุญธีราร

ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยและพัฒนากลยุทธ์

8. คุณสมศรี ลิ้มสว่าง

ผู้อำนวยการ ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน



2 3 1 4 5
6 7 8

1. คุณธนา บุปผาวนิชย์

ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาด-ผู้ออกหลักทรัพย์

2. คุณพงษ์ทิพย์ เทศะภู

ผู้อำนวยการ ฝ่ายสื่อสารองค์กร

3. คุณเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ

ผู้อำนวยการ ฝ่ายการตลาด-ผู้ลงทุน

และผู้ดูแลฝ่ายบริการสารสนเทศ

4. คุณเนาวรัตน์ บำรุงจิตต์

ผู้อำนวยการ

สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์

5. คุณกรรณา อักษรารุช

ผู้อำนวยการ โครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT)

6. คุณผณิต เกิดโชคชัย

ผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการบริษัทสมาชิก



1 2 3
4 5 6

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

➡ ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาและส่งเสริมการให้บริการระบบหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทยให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2538 โดยทำหน้าที่เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และสำนักหักบัญชีเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย รวมทั้งเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทในกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ

➡ วิสัยทัศน์องค์กร

เป็นศูนย์กลางบริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ให้บริการอย่างถูกต้อง รวดเร็วและครบถ้วน ด้วยพนักงานที่มีความรู้และทักษะอย่างแท้จริง โดยใช้ระบบสารสนเทศอันทันสมัยและมีเครือข่ายเชื่อมโยงกับพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อสร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นสูงสุดแก่ลูกค้า อีกทั้งตระหนักและคำนึงถึงคุณธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจอยู่เสมอ

➡ ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน



นางนงราม วงษ์วานิช

กรรมการผู้จัดการ

➡ รายนามคณะกรรมการ

นายชวลิต ธนะชนันท์	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	รองประธานกรรมการ
ดร. สุรัตน์ พลาธิขิต	กรรมการ
นางสาวอรจิต สิงคาลวณิช	กรรมการ
นายจรัมพร โชติกเสถียร	กรรมการ
นายสมศักดิ์ ธนสารศิลป์	กรรมการ
นายสุวิทย์ อุดมทรัพย์	กรรมการ
นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ
นายเพ็ญวรรณ ทองดีแท้	กรรมการ
นายโชคชัย ตั้งพูลสินธนา	กรรมการ
นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการผู้จัดการ

➔ สรุปผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในรอบปี 2544 สรุปได้ดังนี้

การให้บริการด้านรับฝากหลักทรัพย์

ด้วยความพยายามอย่างต่อเนื่องในการที่จะส่งเสริมการฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้นให้มีสัดส่วนเพิ่มมากขึ้น เพื่อพร้อมก้าวไปสู่ระบบไร้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ (Scripless 100%) บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้มีการศึกษา พัฒนาและจัดเตรียมความพร้อมของระบบงานเพื่อรองรับระบบไร้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ ระบบดังกล่าวจะช่วยลดปัญหาและต้นทุนในการออกใบหุ้น เช่น การสูญหาย การปลอมแปลง และการทำลายใบหุ้น รวมถึงยังช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้แก่การซื้อขายหลักทรัพย์โดยรวมอีกด้วย ทั้งนี้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้มีการประชาสัมพันธ์เพื่อเชิญชวนผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ หรือหลักทรัพย์ออกใหม่ของบริษัทจดทะเบียน หรือผู้จองซื้อหุ้นของบริษัทที่กระจายหุ้นต่อประชาชนในครั้งแรก (Initial Public Offering - IPO) และเตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้เข้าร่วมใช้ระบบไร้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ ทั้งนี้ คาดว่าจะเริ่มให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ได้ ตั้งแต่ต้นปี 2545 เป็นต้นไป

การให้บริการด้านสำนักหักบัญชี

นับตั้งแต่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้เปลี่ยนแปลงวิธีการชำระราคาหลักทรัพย์ จากการใช้เช็คมาเป็นการโอนเงินผ่านธนาคารพาณิชย์ (Settlement Bank) สำหรับสมาชิกทั่วไป และการโอนเงินโดยระบบบาทเน็ตสำหรับสมาชิกสมทบ เมื่อปี 2543 เป็นต้นมา บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้พยายามอย่างต่อเนื่องในการพัฒนาระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยล่าสุดได้พิจารณาลดระยะเวลาในการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้สั้นลงจากปัจจุบัน 1.30 ชั่วโมง (13.00-14.30 น.) เป็น 45 นาที (13.30-14.15 น.) โดยจะเริ่มในต้นปี 2545 แนวปฏิบัติดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงและเพิ่มประสิทธิภาพของระบบงานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ให้สูงขึ้น และก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่สมาชิกโดยรวม

การให้บริการด้านนายทะเบียนหลักทรัพย์

เพื่อขยายศักยภาพในการให้บริการด้านนายทะเบียนหลักทรัพย์ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้มีแผนที่จะให้บริการ Service Bureau สำหรับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF) โดยจะให้บริการบันทึกข้อมูลการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทจัดการกองทุน RMF ซึ่งระบบที่ใช้ในการบันทึกข้อมูลจะจัดทำเป็นทะเบียนกลาง เพื่อเป็นศูนย์กลางข้อมูลประวัติการลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่ลงทุนอยู่กับบริษัทจัดการที่เป็นสมาชิกหรือเป็นผู้รับบริการจากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องกับกองทุนนี้ สามารถนำข้อมูลที่มีอยู่ไปใช้โดยสะดวกและเกิดประโยชน์สูงสุด โดยขณะนี้ ได้ดำเนินการศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ภายในปี 2545

การพัฒนาเพื่อก้าวไปสู่การลดระยะเวลาชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

จากแนวโน้มเกี่ยวกับการลดระยะเวลาชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ทวีความสำคัญมากขึ้น บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ จึงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยตระหนักดีว่า หนทางหนึ่งที่จะทำให้การลดระยะเวลาประสบผลสำเร็จนั้น จำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องมีการพัฒนาและศึกษา Straight Through Processing (STP) ดังนั้น ในปี 2544 ที่ผ่านมา บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินโครงการศึกษาแนวคิด STP เพื่อนำมาใช้ในตลาดทุนไทย โดยได้ร่วมกับบริษัทที่ปรึกษา The Capital Markets Company (CAPCO) ซึ่งมีประสบการณ์ในการศึกษาเรื่อง STP ให้แก่ตลาดทุนชั้นนำในต่างประเทศ ในการดำเนินการดังกล่าว ได้มีการจัดตั้ง Industry Working Committee (IWC) ที่ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิจากหลายหน่วยงาน ได้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ธนาคารพาณิชย์ในฐานะผู้ดูแลหลักทรัพย์ (Custodian) และบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งการศึกษารั้งนี้ ต้องอาศัยความร่วมมือจากผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายในการให้ข้อมูลและข้อคิดเห็น ทั้งนี้ คาดว่าการศึกษาจะเสร็จสิ้นภายในต้นปี 2545

การให้บริการด้านงานสนับสนุนอื่น ๆ

ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความสำคัญต่อการปรับปรุงกระบวนการงานภายในเป็นอย่างมาก โดยในปี 2544 ได้ปรับปรุงกระบวนการที่สำคัญ 2 กระบวนการ ได้แก่ กระบวนการฝาก ถอน โอนหลักทรัพย์ และกระบวนการจัดเก็บรายได้ ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานให้มากยิ่งขึ้นในการที่จะตอบสนองความต้องการและให้บริการลูกค้าได้อย่างดีที่สุด ขณะเดียวกัน ยังได้มีการประเมินผลการดำเนินงานและสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาพัฒนาและปรับปรุงการดำเนินงานให้เหมาะสมและตรงตามความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มช่องทางในการติดต่อสื่อสารระหว่างลูกค้าและบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปโดยสะดวกและรวดเร็ว จึงได้จัดตั้ง Call Center เพื่อให้บริการสอบถามข้อมูลทางโทรศัพท์แก่ลูกค้า ตลอดจนปรับปรุงเว็บไซต์ www.tsd.co.th ให้มีความสมบูรณ์และสามารถรองรับการใช้งานที่เพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้ เพื่อให้ลูกค้าและผู้สนใจทั่วไปสามารถใช้เป็นแหล่งข้อมูล ได้รับข่าวสารที่เป็นประโยชน์อย่างทั่วถึงและกว้างขวาง

ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบปี

➡ 1. งานรับฝากหลักทรัพย์

จำนวนสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (ราย)

- บริษัทสมาชิก (Broker) 28
- บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นนายหน้าค้าช่วง (Sub-broker) 15
- ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่ให้บริการเกี่ยวกับการเก็บรักษาหลักทรัพย์ 31
- อื่น ๆ 5

จำนวนหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)

- หุ้นสามัญ 410
- หุ้นบุริมสิทธิ 14
- หุ้นกู้ 142
- หุ้นกู้แปลงสภาพ 11
- หน่วยลงทุน 20
- ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ 33
- หุ้นกู้ระยะสั้น 3
- ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 4

มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากอยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (ล้านบาท)

- มูลค่าหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตามราคาตลาด) 581,652 ล้านบาท
- ร้อยละของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม ร้อยละ 45
- มูลค่าหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (ตามราคาที่ตราไว้) 19,467 ล้านบาท
- ร้อยละของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาที่ตราไว้รวม ร้อยละ 9

➡ 2. งานชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

จำนวนสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ราย)

- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 58 ราย
- ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย 43 ราย

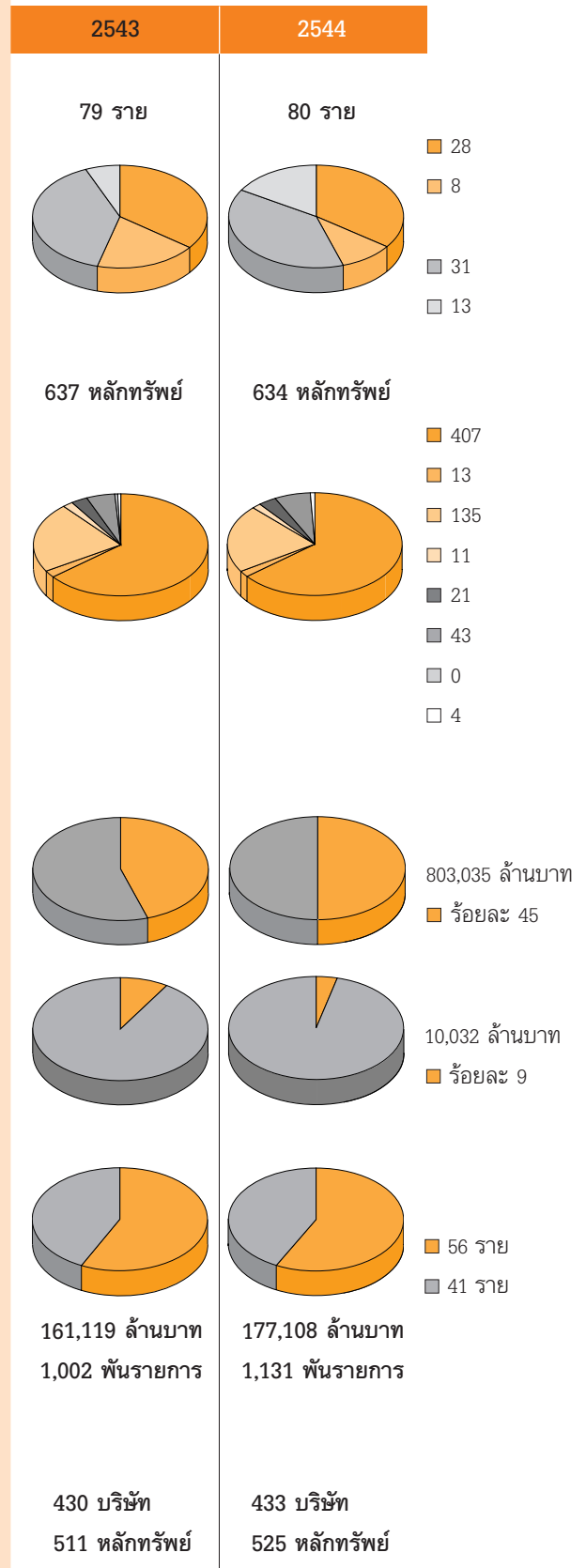
มูลค่าการชำระราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จำนวนรายการชำระราคาหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

➡ 3. งานทะเบียนหลักทรัพย์

จำนวนบริษัทที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน

จำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเครื่องมือในการสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

➡ ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการโครงการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นคนต่างด้าว จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2540 และเริ่มประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2540 รูปแบบการบริหารจะเป็นลักษณะกองทุนเปิด (Open-Ended Fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนบริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยแม้ว่าจะถือโดยคนต่างด้าว

➡ ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด มีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

➡ รายชื่อคณะกรรมการ

นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายยุทธ วรฉัตรธาร	กรรมการ
นายสุทธิชัย จิตรวาณิช	กรรมการ
นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ

➡ ผลการดำเนินงาน

ณ เดือนธันวาคม 2544 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 13 บริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัท	วันที่เริ่มซื้อขาย หน่วยลงทุน	อัตราส่วน ที่บริษัทสมัครใจ ให้กองทุนรวม ลงทุนหรือมีไว้	จำนวนหุ้น ที่มีการลงทุน โดยกองทุน รวม
1. บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	22 กรกฎาคม 2540	15	1,267,100
2. บริษัท พุงศาฮาร์เบอร์ จำกัด (มหาชน)	22 กรกฎาคม 2540	20	0
3. บริษัท พรีเมียม ชิปปิ้ง จำกัด (มหาชน)	22 กรกฎาคม 2540	5	0
4. บริษัท ฮานา ไมโครอิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	22 ธันวาคม 2540	24	0
5. บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	17 กรกฎาคม 2541	24	1,828,200
6. บริษัท โทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	5 กุมภาพันธ์ 2542	35	0
7. บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	18 กุมภาพันธ์ 2543	2.50	64,039,000
8. บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	29 มีนาคม 2543	12.24	358,020,000
9. บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	10 สิงหาคม 2543	24	5,478,770
10. บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)	17 สิงหาคม 2543	20	11,151,866
11. บริษัท รอยัลการ์เด้น รีซอร์ท จำกัด (มหาชน)	22 สิงหาคม 2543	10	3,808,190
12. บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	25 สิงหาคม 2543	20	0
13. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	11 เมษายน 2544	25	0

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเครื่องมือในการสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ

➔ ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะออกไปแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือ Non-Voting Depository Receipt (NVDR) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยอัตโนมัติ เพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุน และนำเงินได้จากการขาย NVDR ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทย ที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยผู้ลงทุนที่ถือ NVDR สามารถรับสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (Financial Benefit) ได้เสมือนลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นเงินปันผล สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน (Right/TSR) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (Warrant) แต่ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- การซื้อขาย NVDR : เป็นลักษณะเดียวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ทั่วไป คือ สามารถสั่งซื้อหรือขายผ่านบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (Broker) โดยให้ระบุในคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายว่าเป็นการซื้อหรือขาย NVDR
- ราคาซื้อขาย NVDR : เป็นราคาเดียวกับราคาซื้อขายของหลักทรัพย์อ้างอิง

➔ ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

➔ รายนามคณะกรรมการ

นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายยุทธ วรรณธรร	กรรมการ
นายสุทธิชัย จิตราวณิช	กรรมการ
นางก่องแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ

➔ สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2544

หลักทรัพย์ NVDR ได้เริ่มเปิดให้ซื้อขายตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2544 เป็นต้นมา ซึ่งผู้ลงทุนได้ให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในหลักทรัพย์ NVDR โดยมีการซื้อขายกระจายไปในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม จากข้อมูลสถิติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ผู้ลงทุนได้เข้าไปลงทุน NVDR ของหลักทรัพย์จดทะเบียน จำนวน 357 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 382 บริษัท หรือคิดเป็นอัตราที่สูงถึงร้อยละ 93.45

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการที่เป็นทางเลือกสำหรับการพัฒนาระบบรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้แก่บริษัทสมาชิก เพื่อเป็นการช่วยลดค่าใช้จ่ายและอัตราเสี่ยงในการลงทุนโดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ โดยที่บริษัทสมาชิกไม่ต้องลงทุนพัฒนาเครือข่ายของตนเอง โดยได้พัฒนาเว็บไซต์ www.SETTRADE.COM ขึ้น เพื่อให้บริการแก่ผู้ลงทุนในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และเริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2543

➔ ลักษณะการดำเนินธุรกิจ

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ให้บริการพัฒนาระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบเครือข่ายสื่อสารที่เกี่ยวข้องหรือเชื่อมโยงกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์และผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้บริการด้านเทคโนโลยีที่ต่อเนื่อง เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตหรือทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Internet Trading หรือ E-Trading)



นายสมคิด จิรนนตรัตน์

กรรมการผู้จัดการ

➔ วิสัยทัศน์องค์กร

มุ่งพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ที่มีประสิทธิภาพและความปลอดภัยสูง เพื่อรองรับการทำธุรกรรมทางการเงินผ่านเครือข่ายสารสนเทศ โดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยและได้มาตรฐานระดับสากล

➔ จุดเด่นของบริษัท

- **ประสิทธิภาพ** ระบบส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ตรงเข้าสู่ระบบรับคำสั่งซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์
- **เสถียรภาพ** โครงสร้างพื้นฐานที่ได้มาตรฐานระดับสากล พร้อมระบบสำรอง (Back up Site ความปลอดภัย ระบบการเข้ารหัสข้อมูลที่รัดกุมและทันสมัย และการให้บริการเครือข่าย VPN (Virtual Private Network) แก่ผู้ลงทุน
- **ความสามารถในการรองรับการขยายตัว** สถาปัตยกรรมของระบบและเทคโนโลยีสารสนเทศที่เลือกใช้อำนวยความสะดวกให้ระบบคอมพิวเตอร์รับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์มีความสามารถในการรองรับการเติบโตในอนาคตโดยไม่มีขีดจำกัด
- **โอกาสทางธุรกิจ** การขยายฐานผู้ลงทุน โดยได้รับความร่วมมือจากบริษัทพันธมิตรทางธุรกิจมากมาย อาทิ บริษัทผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต Web Portal และบริษัทผู้ให้บริการข้อมูล

➡ **ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้น**

บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัท เน็ตไลฟ์ (Netlife) ผู้เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีจากประเทศเยอรมนี โดยมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 80 ล้านบาท และมีสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	จำนวน 560,000 หุ้น	70%
Netlife	จำนวน 120,000 หุ้น	15%
MyEtrade	จำนวน 120,000 หุ้น	15%

➡ **รายนามคณะกรรมการ**

ดร. สุรัตน์	พลาสิทธิ์	ประธานกรรมการ
นายบุญคลี	ปลั่งศิริ	กรรมการ
ดร. ปิยะพันธ์	ทยานิธิ	กรรมการ
นายตฤณ	ตันทเศรษฐ์	กรรมการ
Mr. Lee	Eng Wah	กรรมการ
นายสมคิด	จิรานันตรัตน์	กรรมการผู้จัดการ

➡ **ผลการดำเนินงานที่สำคัญ**

นับตั้งแต่เริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2543 เป็นต้นมา ปัจจุบัน บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด มีบริษัทสมาชิกที่ใช้บริการของบริษัทฯ และเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตแก่ผู้ลงทุนแล้ว จำนวน 7 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ เอส จี ลินเอเซีย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล์ ฟิร์กริน (ประเทศไทย) จำกัด

นอกจากนี้ ยังมีบริษัทสมาชิกที่แสดงความสนใจจะใช้บริการของบริษัทฯ เพิ่มเติมอีก 7 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ บีพีที จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ อินเทล วิชั่น จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด

สำหรับบริการเสริมอื่น ๆ ที่นอกเหนือจากพัฒนาการด้านระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ในปี 2544 ที่ผ่านมา บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ได้ประสานความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาบริการเสริมใหม่ ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการลงทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ และเปิดให้บริการแก่ผู้ลงทุนและผู้สนใจเพิ่มเติม ได้แก่ ระบบโอนเงินทางอินเทอร์เน็ต (E-payment) ระบบเตือนการลงทุนผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Mobile Alert) ระบบจำลองการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Simulation) และระบบจองหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกทางอินเทอร์เน็ต (SETTRADE IPO)

➡ โครงการในอนาคต

โครงการในอนาคตที่บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด มุ่งจะพัฒนาและสร้างสรรค์ เพื่อให้บริการที่ครบวงจรและอำนวยความสะดวกสูงสุดแก่ผู้ลงทุน ได้แก่ การชำระราคาหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ด้านเทคนิคอัตโนมัติ โดยมีระบบคอมพิวเตอร์เป็นผู้วิเคราะห์ รวมทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Mobile Trading) และอุปกรณ์ประเภท Personal Digital Assistant (PDA) ที่จะมีขึ้นในอนาคต

รายนามบริษัทสมาชิก

NO.	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
2	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด 48/2 ทิสโก้ทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.tiscosec.com	TSC	0-2633-6999	0-2633-6150
3	บริษัทหลักทรัพย์ แอ็คคินซัน จำกัด (มหาชน) 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.asl.co.th	ASL	0-2263-3733	0-2254-4032 0-2254-2171
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 14-15 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.th-dbsvickers.com	DBSV	0-2658-1222	0-2658-1441
5	บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน) 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 2 ชั้น 1-2 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.brokernumberfive.com	SICSEC	0-2627-3100	0-2263-3866
6	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด 252/6 อาคารเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6-11 ถนนรัชดาภิเษก เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320 http://www.ml.com	MLP	0-2305-9000	0-2275-3040
7	บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด 44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น G, 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.BTsecurities.co.th	BTSEC	0-2657-9000	0-2255-4359
8	บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน) 175 อาคารสารคดีทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.ast.co.th	AST	0-2285-1666 0-2285-1777 0-2679-6888	0-2285-1900
10	บริษัทหลักทรัพย์ อินโดสูเอช ดับบลิว.โอ.คาร์ (ประเทศไทย) จำกัด 152 อาคารอินโดสูเอช ชั้น 6 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	IWICS	0-2256-7888 0-2256-7999	0-2256-7839-4
12	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด 540 อาคารเมอร์คิวรี ทาวเวอร์ (อาคารวรรณเพลส) ชั้น 8-10 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.yuanta.co.th	YUANTA	0-2658-6300	0-2658-6383

NO.	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
13	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 323 อาคารยูไนเต็ดเซ็นเตอร์ ชั้น 23 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.kgieworld.com	KGI	0-2231-1111	0-2267-8260
14	บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.cns.co.th	CNS	0-2285-0060 0-2677-3333	0-2285-0620
15	บริษัทหลักทรัพย์ เอส จี สินเอเชีย จำกัด 622 อาคารเอ็มโพเรียม ชั้น 11/1-8 ถนนสุขุมวิท 24 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110	SGACS	0-2658-9000	0-2658-9003
16	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.natsec.co.th	NATSEC	0-2217-9595 0-2217-9622 0-2217-8888	0-2217-9642
19	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.kks.co.th	KKS	0-2256-9898-9	0-2256-9783 0-2256-9756
22	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด 179/109-110 ชั้น 25 อาคารบางกอกฮิลล์ ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.trinitythai.com	TRINITY	0-2286-3999	0-2286-6333 0-2286-6777
23	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด 130 อาคารสินธร 3 ชั้น 26 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.scbsec.com	SCBS	0-2263-3500	0-2263-3801-2
26	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด 130-132 อาคารสินธร ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	UOBKHST	0-2659-8000	0-2263-2306
27	บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 22 ถนนสาทรใต้ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 http://www.bfit.co.th	BFITSEC	0-2677-4330	0-2677-4328
28	บริษัทหลักทรัพย์ ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด 130-132 อาคารสินธร 1 ชั้น 8 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ing.com	INGT	0-2263-2888-9	0-2263-2898

NO.	ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	โทรศัพท์	โทรสาร
29	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ays.co.th	AYS	0-2658-6767	0-2263-0408
30	บริษัทหลักทรัพย์ อินเทล วิชั่น จำกัด อาคารเมอร์คิวรี ชั้น 17 เลขที่ 540 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	IVS	0-2658-5800	0-2658-5799
34	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 849 อาคารวรวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.phillip.co.th	PHILIP	0-2268-0999 0-2635-1700	0-2635-1621
38	บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) 1550 อาคารแกรนด์อัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 4-5 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10310 http://www.unitedsec.com	US	0-2207-0038	0-2207-0404
41	บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี. มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด 20 อาคารบุปผชาติ ชั้น 2-3 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500	JPM	0-2684-2600	0-2684-2610
42	บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด 540 อาคารเมอร์คิวรี ทาวเวอร์ ชั้น 8-10 ถนนเพลินจิต เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.kimeng.co.th	KIMENG	0-2658-6300	0-2658-6301
43	บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล ฟิริกริน (ประเทศไทย) จำกัด 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 19 ถนนพญาไท เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.peregrineonline.co.th	BNPPP	0-2217-9711	0-2216-3542
47	บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 16 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 http://www.seamico.com	ZMICO	0-2695-5000	0-2631-1709
49	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส วอร์เบิร์ก จำกัด 93/1 อาคารดิทแฮล์ม ทาวเวอร์ เอ ชั้น 13 ถนนวิทยุ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 http://www.ubswarburg.com	UBSW	0-2252-3867 0-2651-5700	0-2252-3965