

การกำกับดูแลกิจการที่ดี...กลไกสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนไทย



รายงานประจำปี 2545



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



สารบัญ

ข้อมูลองค์กร	2
ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี	4
สารจากประธานกรรมการ และ กรรมการและผู้จัดการ	6
สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2545 และแนวโน้มในปี 2546	9
การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2545	14
ตลาดหลักทรัพย์ไทย สร้างโอกาส...เสริมความพร้อมให้ธุรกิจ SMEs	21
การกำกับดูแลกิจการที่ดี...กลไกสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนไทย	25
การปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์ฯ	33
รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ	48
บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร	51
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	56
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย	57
โครงสร้างการบริหารงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	84
คณะกรรมการ	86
คณะผู้บริหาร	90
ข้อมูลบริษัทย่อย	92
รายนามบริษัทสมาชิก	105

ข้อมูลองค์กร

สถานที่ตั้ง

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-5656
โทรสาร 0-2229-2030-32, 0-2654-5649
เว็บไซต์ www.set.or.th

ภารกิจหลัก

- เสริมสร้างการระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ
- จัดให้มีระบบการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และยุติธรรม
- คำนึงผลประโยชน์ของผู้ลงทุน
- ส่งเสริมการพัฒนาลาดทุนโดยรวมของประเทศ

ลักษณะการดำเนินงาน

- เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 ทำหน้าที่เป็นแหล่งระดมเงินทุนระยะยาวเพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ และเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน
- เริ่มเปิดทำการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2518
- ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- การดำเนินงานหลัก ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนและดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลบริษัทสมาชิกส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนถึงการเผยแพร่ข้อมูลและการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน

จำนวนพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

- รวมทั้งสิ้น 527 คน (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545)

สมาชิกภาพขององค์การ ระหว่างประเทศ

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

บริษัทย่อย



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ชั้น 4, 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

เว็บไซต์ www.tsd.co.th



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างชาติ จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800 ต่อ 2898 โทรสาร 0-2359-1258

เว็บไซต์ www.tsd.co.th/ttf/thaitrustfund.html



บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

ชั้น 4 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2800 ต่อ 2898 โทรสาร 0-2359-1258

เว็บไซต์ www.set.or.th/nvdr



บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด

ชั้น 5 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2084-88 โทรสาร 0-2654-5583

เว็บไซต์ www.settrade.com



บริษัท แฟมมิลี่ โมฮาว จำกัด

ชั้น 6 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ 0-2229-2610-26 โทรสาร 0-2654-5587

ผู้สอบบัญชี

นางณัฐพร พันธุ์อุดม

บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

ข้อมูลสถิติที่สำคัญในรอบ 3 ปี

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน	2545	2544	2543
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
การซื้อขายหลักทรัพย์			
• ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)	263,969.99	180,317.53	60,502.56
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	2,047,442.23	1,577,757.97	923,696.83
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	8,356.91	6,439.83	3,739.66
• จำนวนรายการซื้อขาย	17,594,265	13,054,412	9,313,392
• อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (%)	98.48	90.65	45.26
บริษัทจดทะเบียน			
• จำนวนบริษัทจดทะเบียน	389	382	381
• จำนวนกองทุนรวมจดทะเบียน	11	9	11
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่	18	7	2
• จำนวนกองทุนรวมเข้าใหม่	5	1	2
• จำนวนบริษัทที่ถูกเพิกถอน	11	6	13
• จำนวนกองทุนรวมที่หมดอายุ	3	4	11
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	471	449	438
– หุ้นสามัญ	389	382	381
– หน่วยลงทุน	11	9	11
– ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ	59	42	31
– อื่น ๆ	12	16	15
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม (พันล้านบาท)	1,986.24	1,607.31	1,279.22
การระดมทุนของบริษัทจดทะเบียน (พันล้านบาท)	71.73	108.24	64.44
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์			
• เปิด	305.19	272.03	498.46
• ปิด	356.48	303.85	269.19
• สูงสุด (วันที่ / เดือน)	426.45 (13/6)	342.56 (6/9)	498.46 (4/1)
• ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)	305.19 (2/1)	265.22 (7/11)	250.60 (11/10)
อัตราเงินปันผลตอบแทนเฉลี่ย (ร้อยละ)	2.72	2.06	1.78
อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ย	6.98	4.92	5.52

ข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียน	2545	2544	2543
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ *			
การซื้อขายหลักทรัพย์			
• ปริมาณการซื้อขาย (ล้านหน่วย)	5,335.64	590.34	*
• มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	14,199.86	2,010.11	*
• มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	57.96	27.92	*
• จำนวนรายการซื้อขาย	296,485	39,559	*
บริษัทจดทะเบียน			
• จำนวนบริษัทจดทะเบียนรวม	9	3	*
หลักทรัพย์จดทะเบียน			
• จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนรวม	12	4	*
– หุ้นสามัญ	9	3	*
– ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ	3	1	*
ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ใหม่ **			
• เปิด	98.94	*	*
• ปิด	127.49	*	*
• สูงสุด (วันที่ / เดือน)	146.30 (2/12)	*	*
• ต่ำสุด (วันที่ / เดือน)	94.15 (14/10)	*	*

* ตลาดหลักทรัพย์ใหม่เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544

** ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI Index) เริ่มเผยแพร่ครั้งแรกเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2545

(หน่วย : ล้านบาท)

ข้อมูลสถิติทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย	2545	2544	2543
รายได้รวม	1,430	1,401	1,403
รายได้จากการลงทุน	407	515	500
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	464	567	686
รายจ่ายลงทุน	114	98	72
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,451	9,455	4,411
เงินลงทุนระยะยาว	4,361	1,752	6,215
สินทรัพย์อื่น	873	842	843
สินทรัพย์รวม	12,685	12,049	11,469
หนี้สินรวม	303	260	245
เงินกองทุนรวม	12,382	11,789	11,224
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	3.7	4.7	5.9
อัตราสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	24.6	36.4	18.0
อัตราหนี้สินรวมต่อเงินกองทุน (%)	2.4	2.2	2.2

สารจากประธานกรรมการ และ กรรมการและผู้จัดการ



“**ป**ฏิรูปโครงสร้างระบบตลาดทุนไทยเพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพและความแข็งแกร่งในทุกด้าน” เป็นเป้าหมายสำคัญที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมุ่งมั่นดำเนินการตลอดปีที่ผ่านมาโดยดำเนินกลยุทธ์ในเชิงรุกที่สอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจและการลงทุน เพื่อเสริมสร้างความโปร่งใส น่าเชื่อถือ และศักยภาพ ให้แก่ตลาดทุนไทย โดยส่งเสริมการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก ขยายฐานและพัฒนาศักยภาพของผู้ลงทุน เพิ่มปริมาณและคุณภาพของสินค้าในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ปรับปรุงประสิทธิภาพและลดต้นทุนการดำเนินงานโดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2545 นับเป็นปีแห่งการเริ่มต้นรณรงค์การกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมมือกับคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติ และดำเนินงานอย่างต่อเนื่องเพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการพัฒนาด้านการกำกับดูแลกิจการอย่างเป็นรูปธรรม ทั้งโดยการเผยแพร่หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ลดค่าธรรมเนียมรายปีให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เผยแพร่ความรู้ผ่านการอบรมสัมมนา สื่อสิ่งพิมพ์ วิทยู และโทรทัศน์ และที่สำคัญ คือ จัดตั้ง “ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน” พร้อมทั้งแต่งตั้งคณะที่ปรึกษา ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิในแวดวงตลาดทุน รวม 4 ท่าน ประกอบด้วย ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี ศาสตราจารย์ โกวิทช์ โปษยานนท์ คุณสิงห์ ตังทตสวัสดิ์ และคุณยุทธ วรรณธรร โดยทุกท่านได้เสียสละและทุ่มเทอย่างเต็มที่ในการผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก มีการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพิ่มมากขึ้นเป็นลำดับ

สำหรับการขยายฐานและพัฒนาคุณภาพของผู้ลงทุนนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมมือกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง จัดกิจกรรมหลากหลายรูปแบบเพื่อส่งเสริมความรู้และให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุน ผู้มีศักยภาพในการลงทุน และผู้สนใจทั่วไป ทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด เช่น งานมหกรรมการลงทุน SET in the City ตลาดหลักทรัพย์สัญจร 4 ภาค การอบรมสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน การเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อต่าง ๆ และเว็บไซต์ การเพิ่มช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์และบริการที่เกี่ยวข้องผ่านอินเทอร์เน็ต เป็นต้น รวมถึงการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด เพื่อผลิตรายการให้ความรู้

ด้านการเงินและการลงทุนควบคู่ความบันเทิง โดยทุกกิจกรรมที่เกิดขึ้นตลอดปีที่ผ่านมา ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ลงทุนในวงกว้างกว่า 10 ล้านคน

ขณะเดียวกัน การจัดตั้ง “ศูนย์ระดมทุน” เพื่อดำเนินกลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุก และประสานงานกับหน่วยงานพันธมิตรต่าง ๆ เพื่อขยายฐานของบริษัทเป้าหมายที่จะเข้าจดทะเบียน ได้ช่วยเพิ่มปริมาณและคุณภาพของสินค้าในตลาดเป็นอย่างมาก โดยในปี 2545 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ ทั้งในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ไม่รวมกรณีโอนสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียน) จำนวน 23 บริษัท ทำให้มูลค่าหลักทรัพย์จดทะเบียนตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นประมาณ 40,000 ล้านบาท ซึ่งถือเป็นนิมิตหมายที่ดี ที่สะท้อนให้เห็นถึงความน่าสนใจของการลงทุนและการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ในทัศนะของธุรกิจที่มีศักยภาพ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ให้คำแนะนำแก่บริษัทจดทะเบียน เพื่อสนับสนุนให้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสมและหลากหลาย และสนับสนุนให้การปรับโครงสร้างหนี้หรือการฟื้นฟูกิจการของบริษัทจดทะเบียน สามารถดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพและลุล่วงโดยเร็ว

การพัฒนาศาสนาบ้านตัวกลางและปรับปรุงโครงสร้างการกำกับดูแลเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่จะนำมาซึ่งความสำเร็จของการพัฒนาตลาดทุนไทย ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงเปิดโอกาสให้บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ทุกแห่ง เข้าเป็นบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ โดยในปี 2545 มีบริษัทสมาชิกเข้าใหม่ รวม 9 บริษัท นอกจากนี้ ยังได้ปรับปรุงอัตราค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยกำหนดอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25 พัฒนาระบบ E-payment เพื่ออำนวยความสะดวกในการจองซื้อหุ้น จัดตั้ง “ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์” เพื่อให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายแก่บริษัทหลักทรัพย์ และขยายบริการรับฝากหลักทรัพย์ไปยังบริษัทจดทะเบียน เพื่อเพิ่มช่องทางให้ผู้ลงทุนนำหุ้นฝากไว้ในระบบไว้ใบหุ้นมากขึ้น ซึ่งล้วนเป็นการดำเนินงานที่ช่วยอำนวยความสะดวกลดต้นทุนการดำเนินงานและเอื้อประโยชน์แก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ได้มีการปรับโครงสร้างคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้มีองค์ประกอบที่หลากหลายและมาจากตัวแทนของผู้เกี่ยวข้องทุกกลุ่ม ทั้งผู้ทรงคุณวุฒิจากภาคการเงิน การธนาคาร ผู้ลงทุน และบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนภาพการพัฒนาตลาดทุนอย่างแท้จริงมากขึ้น

การดำเนินงานต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกิดขึ้นตลอดปีที่ผ่านมา เป็นเพียงก้าวแรกที่พิสูจน์ให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการพัฒนาตลาดทุนอย่างจริงจัง ภายใต้กรอบของแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ความมุ่งมั่นดังกล่าวยังคงต้องมีการสานต่อ และใช้เวลาอีกพอสมควร จึงจะสามารถเห็นผลสำเร็จอย่างเป็นรูปธรรมที่ชัดเจนครบทุกด้าน ปี 2546 จะเป็นเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต้องเร่งสานต่องานต่าง ๆ เพื่อสร้างประสิทธิภาพและความแข็งแกร่งให้แก่ตลาดทุนไทยต่อไป ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อมั่นว่า ความร่วมมือและสนับสนุนจากทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน รวมถึงผู้ลงทุน จะเป็นพลังขับเคลื่อนที่สำคัญและเกื้อหนุนการพัฒนาตลาดทุนไทยให้ก้าวไกลต่อไป



นายชวลิต ณะชานันท์
ประธานกรรมการ



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการและผู้จัดการ



มุ่งเน้นพัฒนาสินค้าและบริการคุณภาพ

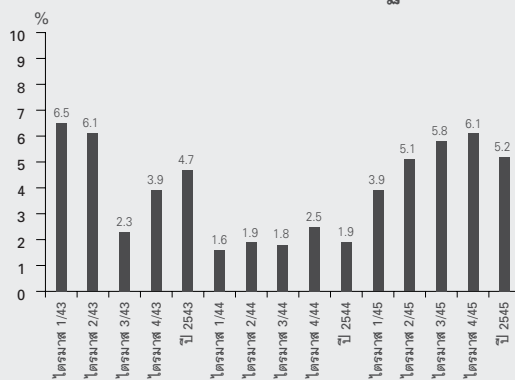
สรุปภาวะเศรษฐกิจและตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2545 และแนวโน้มในปี 2546

เศรษฐกิจไทยปี 2545 และแนวโน้มปี 2546

เศรษฐกิจไทยปี 2545 โต 5.2% โดยมีการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออกเป็นตัวขับเคลื่อนที่สำคัญ

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2545 ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้าอย่างเห็นได้ชัด โดยเศรษฐกิจไทยสามารถขยายตัวได้ถึงร้อยละ 5.2 ซึ่งสูงกว่าที่สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้เคยประมาณการไว้เมื่อต้นปี 2545 ที่ร้อยละ 2.0-3.0 ค่อนข้างมาก สาเหตุสำคัญประการแรกที่ทำให้เศรษฐกิจไทย

อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ



ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ได้แก่ การบริโภคภายในประเทศ โดยดัชนีการบริโภคภาคเอกชนเฉลี่ยปี 2545 อยู่ที่ 106.7 เทียบกับระดับ 102.9 ในปี 2544 ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำตลอดทั้งปี ประกอบกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจภายในชุมชนของรัฐบาล ได้ส่งผลให้ประชาชนเริ่มกลับมาจับจ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้น ขณะที่ภาคเอกชนมีการลงทุนเพิ่มขึ้น โดยเครื่องชี้ทางการลงทุนที่สำคัญ เช่น ยอดขายปูนซีเมนต์ ยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์ และมูลค่าการนำเข้าสินค้าทุน มีทิศทางที่ดีขึ้นโดยตลอด ส่งผลให้ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนในปี 2545 อยู่ที่ระดับ 51.4 ดัชนีค่อนข้างมากจากระดับ 41.6 ในปี 2544

นอกจากนี้ การส่งออกในปี 2545 สามารถขยายตัวได้ถึงร้อยละ 5.7 สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ร้อยละ 1.7 โดยไทยสามารถแสวงหาตลาดสินค้าใหม่ เช่น จีน ออสเตรเลีย และประเทศในตะวันออกกลาง มาทดแทนการชะลอตัวของการส่งออกสู่ตลาดในสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และยุโรป นอกจากนี้ ความต้องการสินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ได้มีการปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้การส่งออกของไทยยังขยายตัวดีในปี 2545 ด้านการนำเข้า แม้จะมีการปรับเพิ่มขึ้น แต่มูลค่าการนำเข้ายังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่ามูลค่าการส่งออกอยู่ ส่งผลให้ดุลการค้ายังคงเกินดุลในปี 2545

เสถียรภาพด้านราคาและอัตราแลกเปลี่ยนยังคงสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจไทยในปี 2545

การที่อัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับที่ต่ำตลอดปี 2545 ทั้ง ๆ ที่ความต้องการภายในประเทศได้เพิ่มสูงขึ้น ทำให้อาณาการแห่งประเทศไทยสามารถดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นได้ ด้านเสถียรภาพภายนอกก็ปรับตัวไปในทางที่ดีเช่นกัน โดยค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 43.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ และไม่มีความผันผวนมากจนถึงขั้นส่งผลเสียต่อการส่งออก ส่วนทุนสำรองระหว่างประเทศ ณ สิ้นปี 2545 ปรับตัวขึ้นอยู่ที่ 38.9 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือเทียบเท่ากับ 7 เดือนของมูลค่านำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ นอกจากนี้ ตัวเลขหนี้ต่างประเทศก็ปรับตัวในทางที่ดีขึ้นเช่นกัน โดยยอดคงค้างลดลงเหลือ 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเทียบกับยอด 109 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อปี 2540 และสัดส่วนหนี้ระยะสั้นต่อยอดหนี้รวมต่างก็ปรับตัวลดลงเหลือร้อยละ 24 จากร้อยละ 36 ในช่วงเวลาเดียวกัน

ภาคการเงินส่งสัญญาณการฟื้นตัวอย่างชัดเจน

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans) ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย NPLs ของสถาบันการเงิน ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2545 อยู่ที่ร้อยละ 10.0 เทียบกับระดับสูงสุดที่ร้อยละ 47.7 ของสินเชื่อทั้งหมดเมื่อสิ้นเดือนพฤษภาคม 2542 ในขณะเดียวกัน ภาวะเงินฝืดและการอำนวยสินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มที่ดีขึ้น สังเกตได้จากการที่ปริมาณเงินฝากธนาคารพาณิชย์ขยายตัวในทิศทางที่ลดลงจากปีก่อนหน้า ในขณะที่ สินเชื่อรวมธนาคารพาณิชย์สามารถขยายตัวได้เป็นครั้งแรกนับจากที่ประเทศไทยประสบวิกฤตการณ์เศรษฐกิจปี 2540 เป็นต้นมา นอกจากนี้ สัดส่วนเงินกองทุนต่อทรัพย์สินเสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ไทย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2545 อยู่ที่ร้อยละ 9.5 สูงกว่ามาตรฐานของ BIS ที่ร้อยละ 8.5 สำหรับแนวโน้มของภาคการเงินในปี 2546 ระดับสภาพคล่องของระบบคาดว่าจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 21 ของ GDP

เศรษฐกิจไทยปี 2546 คาดว่า จะยังคงเติบโตร้อยละ 4.0 - 5.0

ในปี 2546 ภาวะเศรษฐกิจไทยจะยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.0 - 5.0 โดยมีการใช้จ่ายลงทุนและการบริโภคภาคเอกชน ตลอดจนการส่งออกเป็นตัวขับเคลื่อนที่สำคัญ กล่าวคือการลงทุนภาคเอกชนและการบริโภคภายในประเทศจะขยายตัวร้อยละ 11.0 และ 5.0 ตามลำดับ ในขณะที่การส่งออกคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 8.5 ส่งผลให้ดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลประมาณ 6.6 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.9 ของ GDP ในด้านเสถียรภาพด้านราคา คาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 1.6

ภาวะตลาดทุนปี 2545 และแนวโน้มปี 2546

บริษัทระดมทุนผ่านตลาดแรกมีจำนวนมากขึ้น

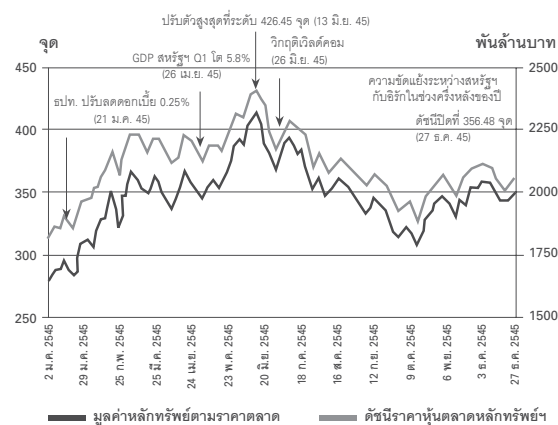
การที่เศรษฐกิจในปี 2545 มีการขยายตัวอย่างชัดเจน ส่งผลให้บริษัทเอกชนมีความต้องการระดมทุนผ่านกลไกตลาดทุนสูงขึ้น โดยจำนวนบริษัทที่ระดมทุนโดยการเสนอขายหลักทรัพย์ใหม่มีทั้งสิ้น 120 บริษัท เทียบกับปีก่อนหน้าที่มี 63 บริษัท อย่างไรก็ตาม มูลค่าขายรวมเท่ากับ 170,326 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 11.5

- การระดมทุนในรูปตราสารหนี้ คือ หุ้นกู้และพันธบัตร มีสัดส่วนมากที่สุดถึงร้อยละ 64 ด้วยมูลค่า 109,074 ล้านบาท
- การระดมผ่านหุ้นสามัญคิดเป็นร้อยละ 32 หรือเท่ากับ 54,310 ล้านบาท
- การระดมทุนผ่านหุ้นบริมสิทธิมีสัดส่วนร้อยละ 3.3 หรือคิดเป็น 5,641 ล้านบาท
- การระดมทุนผ่านใบสำคัญแสดงสิทธิคิดเป็นร้อยละ 0.8 หรือเท่ากับมูลค่า 1,301 ล้านบาท

ทั้งนี้ ประมาณร้อยละ 52.9 เป็นการระดมทุนที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) มีมูลค่า 90,126 ล้านบาท ในขณะที่ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) มีมูลค่า 80,200 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.1 ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากปี 2544 ที่การเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดมีสัดส่วนมากกว่าคือ มีประมาณร้อยละ 65

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวดีขึ้นกว่าตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด

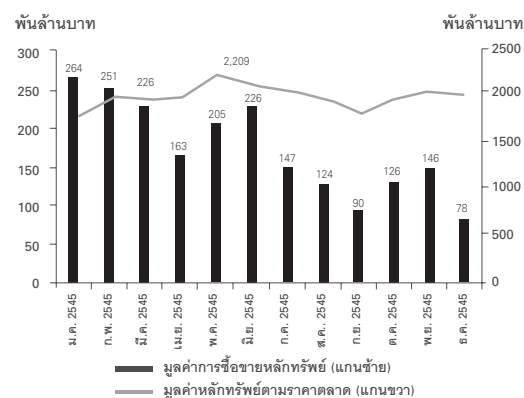


ภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2545 ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนอย่างชัดเจน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงครึ่งปีแรก ภาวะการซื้อขายเป็นไปอย่างคึกคัก โดยดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Index) สามารถปรับตัวขึ้นสู่จุดสูงสุดที่ 426.45 จุด ในวันที่ 13 มิถุนายน ก่อนที่จะปรับตัวลดลงในช่วงครึ่งหลังของปีตามความไม่แน่นอนของปัจจัยภายนอกประเทศ อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี 2545 ยังคงสามารถอยู่ในระดับที่สูงกว่าปี 2544 โดย ปิดที่ระดับ 356.48 จุด เทียบกับระดับ 303.85 จุด ณ สิ้นปีก่อน

เมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ในภูมิภาคเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ไทยเป็นตลาดที่ให้ผลตอบแทนที่ดีที่สุดแห่งหนึ่งในเอเชีย กล่าวคือ ในขณะที่ดัชนีราคาหุ้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 ดัชนีของตลาดหลักทรัพย์อื่น ๆ ส่วนใหญ่จะปรับตัวลดลง เช่น ตลาดหลักทรัพย์ในมาเลเซีย สิงคโปร์ และฟิลิปปินส์ ลดลงร้อยละ 7.1 ร้อยละ 17.4 และร้อยละ 12.8 ตามลำดับ ส่วนตลาดหลักทรัพย์ในอินโดนีเซียปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 8.4 ซึ่งน้อยกว่าการขยายตัวของตลาดไทยถึง 2 เท่า

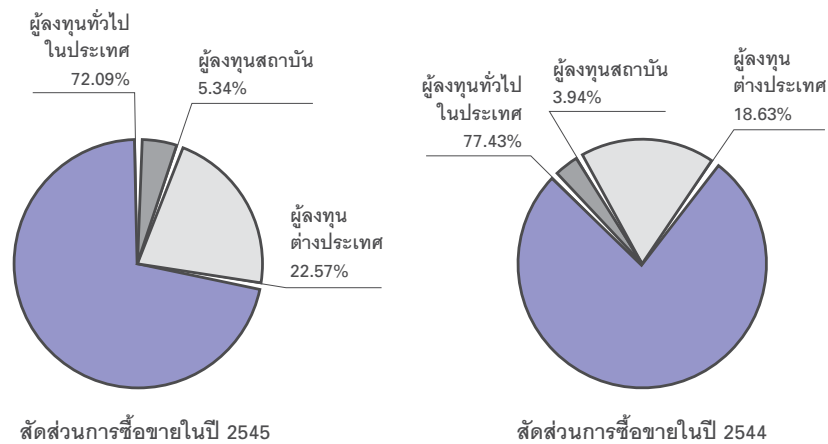
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ปรับตัวสูงขึ้น

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด



การเพิ่มขึ้นของระดับราคาหลักทรัพย์ดังกล่าว ประกอบกับการมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 18 บริษัท ซึ่งมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalisation) เท่ากับ 40.8 พันล้านบาท ได้ส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ สิ้นปี 2545 เพิ่มขึ้นเป็น 1,986 พันล้านบาท เทียบกับ 1,607 พันล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2544 โดยสัดส่วนของมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2545 อยู่ที่ร้อยละ 3.7 ของมูลค่ารวมของตลาดต่าง ๆ ในเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)

สัดส่วนการซื้อขายหลักทรัพย์แยกตามกลุ่มผู้ลงทุน



สำหรับมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2545 ถือว่าปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนหน้าค่อนข้างมาก โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันทำการมีมูลค่าเท่ากับ 8,357 ล้านบาท เทียบกับมูลค่าเฉลี่ย 6,440 ล้านบาทในปี 2544 โดยมีมูลค่าการซื้อขายสูงสุดที่ 23,173 ล้านบาท เมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม และต่ำสุดที่ 1,516 ล้านบาท เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม ทั้งนี้ เป็นที่น่าสังเกตว่า ผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อขายสุทธิเป็นครั้งแรกในรอบ 4 ปี โดยมีมูลค่าสุทธิเท่ากับ 14,338 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นต่อตลาดหลักทรัพย์ไทยที่ดีขึ้น

แรงผลักดัน : ปัจจัยพื้นฐานภายในปรับตัวดีขึ้นอย่างชัดเจน

การที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นในปี 2545 สาเหตุสำคัญมาจากการที่ปัจจัยพื้นฐานภายในประเทศโดยรวมปรับตัวดีขึ้นอย่างค่อนข้างชัดเจน เช่น

- เศรษฐกิจมีอัตราการขยายตัวที่เพิ่มขึ้นกว่าที่คาดการณ์ไว้ค่อนข้างมาก โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ขยายตัวในอัตราร้อยละ 3.9 ร้อยละ 5.1 ร้อยละ 5.8 และร้อยละ 6.1 ในไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 2 ไตรมาสที่ 3 และไตรมาสที่ 4 ตามลำดับ
- อัตราดอกเบี้ยโดยรวมยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำ ทำให้ผู้ลงทุนเริ่มสนใจที่จะเข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงกว่าดอกเบี้ยเงินฝาก
- บริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ต่างมีผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างชัดเจน โดยในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี 2545 บริษัทจดทะเบียนจำนวน 286 บริษัท จากยอดรวมบริษัทที่ส่งงบการเงินไตรมาส 3 ทั้งหมด 364 บริษัท ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน 2545 ได้รายงานผลประกอบการที่มีกำไรสุทธิรวม 147,935 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10

อย่างไรก็ตาม อุปสรรคสำคัญที่กีดกันภาวะการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยส่วนใหญ่ในปี 2545 มาจากปัจจัยต่างประเทศ ซึ่งมีผลต่อการลงทุนค่อนข้างมากในช่วงครึ่งหลังของปี ที่สำคัญได้แก่ ความไม่เชื่อมั่นในบริษัทจดทะเบียน อันเป็นผลจากวิกฤตการณ์เวิลด์คอมของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิรัก ซึ่งได้ส่งผลกระทบอย่างมากต่อความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยด้วย นอกจากนี้ ความไม่แน่นอนในการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังเป็นปัจจัยกดดันที่สำคัญอีกประการหนึ่ง

ทิศทางตลาดทุนและการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2546

ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2546 คาดว่ายังมีแนวโน้มที่ดีต่อเนื่องจากปี 2545 ถึงแม้ว่าปัจจัยต่างประเทศ เช่น ทิศทางเศรษฐกิจสหรัฐฯ และสถานการณ์ความรุนแรงในตะวันออกกลาง จะยังคงมีความไม่แน่นอนก็ตาม ทั้งนี้เป็นเพราะว่า ปัจจัยภายในต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นภาพรวมของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ และผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน น่าจะยังปรับตัวในทิศทางที่ดีต่อเนื่องจากปีก่อน นอกจากนี้ การที่อัตราดอกเบี้ยภายในประเทศจะยังคงอยู่ในระดับต่ำในปี 2546 จะเป็นปัจจัยสนับสนุนให้ผู้ลงทุนสนใจเข้าลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจ

หลายฝ่ายคาดการณ์ว่า เศรษฐกิจไทยจะยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องในปี 2546 ตามการขยายตัวของการบริโภคภายในประเทศและการส่งออก สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้ประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจไว้ที่ร้อยละ 3.5-4.5 การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของเศรษฐกิจไทยจะช่วยให้ภาวะการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงขยายตัวในเกณฑ์ดีต่อเนื่องในปี 2546

การปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนซึ่งเกิดจากพลังทุนต่างประเทศมีสูงขึ้น

นักวิเคราะห์ต่างประเทศส่วนใหญ่ รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์ Merrill Lynch, ING, Credit Suisse First Boston และ JP Morgan เห็นว่าผู้ลงทุนควรปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดไทย จากการที่ประเทศไทยมีเศรษฐกิจที่แข็งแกร่ง แม้จะต้องเผชิญปัญหาความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและปัญหาสงครามซึ่งยังไม่ลงตัวระหว่างสหรัฐอเมริกาและอิรัก

ผลกระทบต่อของบริษัทจดทะเบียนจะยังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย

ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในปี 2546 โดยเฉพาะบริษัทจดทะเบียนในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และวัสดุก่อสร้าง จะยังคงเป็นกลุ่มที่มีผลประกอบการในเกณฑ์สูงต่อไป ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและนโยบายภาครัฐที่ยังคงส่งเสริมการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์

สำหรับบริษัทในกลุ่มพลังงาน จะเป็นกลุ่มที่ผู้ลงทุนสนใจ หากเกิดภาวะสงครามและความผันผวนในราคาน้ำมัน นอกจากนี้ กลุ่มธนาคารและสถาบันการเงินต่าง ๆ คาดว่าจะมีผลกำไรเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ ส่วนกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์คาดว่าจะยังมีแนวโน้มสดใสเช่นกัน โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นจะมาจากธุรกิจงานนิเทศกิจและการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

การเพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทจดทะเบียน

ในปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะยังคงดำเนินนโยบายเชิงรุก โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดเป้าหมายการนำบริษัทที่มีศักยภาพเข้ามาจดทะเบียนทั้งในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ รวมทั้งสิ้นประมาณ 60 บริษัท คือ แบ่งละ 30 บริษัท การเพิ่มขึ้นของจำนวนบริษัทดังกล่าวจะช่วยทำให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสินค้าที่หลากหลายและน่าสนใจมากยิ่งขึ้น

ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิรัก

ประเด็นความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิรักจะยังคงเป็นปัจจัยกดดันที่สำคัญต่อภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศไทยต่อไป อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาจากมุมมองของผู้ลงทุนต่างประเทศที่ต้องแสวงหาแหล่งลงทุนที่มีความเสี่ยงน้อย ตลาดหลักทรัพย์ไทย คาดว่าจะเป็นแหล่งลงทุนที่น่าสนใจมากแห่งหนึ่ง เนื่องจากประเทศไทยจะได้รับผลกระทบจากภาวะสงครามน้อยกว่าภูมิภาคอื่น ๆ ประกอบกับเศรษฐกิจของไทยจะยังคงขยายตัวดีต่อเนื่องเมื่อเทียบกับประเทศอื่น ๆ

การดำเนินงานที่สำคัญในปี 2545

ตลอดปี 2545 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มุ่งเน้นการดำเนินงานในทิศทางที่สอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย โดยมีการปรับตัวอย่างเหมาะสมเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะแวดล้อมทางเศรษฐกิจ ตลาดทุน และความต้องการของผู้ลงทุน เพื่อพัฒนาและเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนไทย โดยได้ทุ่มเททรัพยากรและเน้นการดำเนินงานในเชิงรุกเพื่อสร้างโครงสร้างสรค์ความโปร่งใสและการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพิ่มปริมาณและคุณภาพของตราสารเพื่อการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ สร้างฐานผู้ลงทุนให้กว้างขวางและเข้มแข็ง ปรับปรุงประสิทธิภาพและลดต้นทุนการดำเนินงานโดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งปรับปรุงโครงสร้างระบบการกำกับดูแลตลาดทุน การดำเนินงานต่าง ๆ ดังกล่าวประกอบกับมาตรการสนับสนุนจากภาครัฐ ภาวะเศรษฐกิจของประเทศและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนที่มีแนวโน้มดีขึ้น ส่งผลให้จำนวนบริษัทจดทะเบียนและมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในปี 2545 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งผลการดำเนินงานที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ สรุปได้ ดังนี้

การเพิ่มปริมาณและพัฒนาคุณภาพสินค้าเพื่อการลงทุน

ในปี 2545 มีบริษัทจดทะเบียนนำหลักทรัพย์เข้ามาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์ใหม่ เพิ่มจำนวนขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหลักทรัพย์จดทะเบียนใหม่ รวม 47 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 18 หลักทรัพย์ หน่วยลงทุน 5 หลักทรัพย์ และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ 24 หลักทรัพย์ โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่รวมทั้งสิ้น 18 บริษัท

ชื่อบริษัท	วันที่จดทะเบียน
บริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน)	(ITV)
บริษัท เอ็ม ลิงค์ เอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	(MLINK)
บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	(BAFS)
บริษัท เมเจอร์ ซินีเพล็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	(MAJOR)
บริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเนคชั่น จำกัด (มหาชน)	(TICON)
บริษัทหลักทรัพย์ ซิกโก้ จำกัด (มหาชน)	(SSEC)
บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (มหาชน)	(ASSET)
บริษัท ฟินันซ่า จำกัด (มหาชน)	(FNS)
บริษัท อ่าปีโก ไฮเทค จำกัด (มหาชน)	(AH)
บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	(KTC)
บริษัท จีเอ็มเอ็ม มีเดีย จำกัด (มหาชน)	(GMMM)
บริษัท ลลิล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (มหาชน)	(LALIN)
บริษัท มิลเลนเนียม สตีล จำกัด (มหาชน)	(MS)
(รับโอนสถานะการเป็นบริษัทจดทะเบียนจากบริษัท เอ็น ที เอส สตีล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน))	
บริษัท เพาเวอร์ไลน์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)	(PLE)
บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	(CI)
บริษัท ทรีนิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน)	(TNITY)
บริษัท ราชธานี จำกัด (มหาชน)	(THANI)
บริษัท เพชรเคียนท์ เบเกอร์รี่ จำกัด (มหาชน)	(PB)

ในขณะที่ตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนเข้าใหม่ รวม 9 หลักทรัพย์ ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 6 หลักทรัพย์ และใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ 3 หลักทรัพย์ โดยมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ จำนวน 6 บริษัท

ชื่อบริษัท	วันที่จดทะเบียน
บริษัท ชูโอ เซ็นโก (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	(CHUO)
บริษัท ทราฟฟิคคอร์ปอเรชั่นโฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	(TRAF)
บริษัท ไดโดมอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	(DAIDO)
บริษัท ชันไทยอุตสาหกรรมถุงมือยาง จำกัด (มหาชน)	(STHAI)
บริษัท ยวซ่าแบตเตอรี่ ประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	(YUASA)
บริษัท สยามฟิวเจอร์ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	(SF)



การมีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่เพิ่มขึ้นดังกล่าว เป็นผลจากการจัดตั้ง “ศูนย์ระดมทุน” เพื่อดำเนินงานด้านการตลาดเชิงรุกในการสรรหาบริษัทที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียนและพัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งประสานกับหน่วยงานเครือข่ายกว่า 10 แห่ง ที่เข้าร่วมเป็น “คณะทำงานสรรหากิจการที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน” ทำให้ได้รับข้อมูลของบริษัทในกลุ่มเป้าหมายที่สนใจจะเข้าจดทะเบียนถึง 190 บริษัท ตลอดจนช่วยประสานงานให้คำแนะนำเพื่อเตรียมการเข้าจดทะเบียนและคัดเลือกบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน ทำให้มีบริษัทเป้าหมายที่แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว 59 บริษัท นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังส่งเสริมให้รัฐวิสาหกิจที่มีการแปรรูปเข้าจดทะเบียน โดยให้คำแนะนำและจัดหลักสูตรให้ความรู้เพื่อเตรียมความพร้อมแก่รัฐวิสาหกิจต่าง ๆ รวม 11 แห่ง ที่สนใจเข้าจดทะเบียนและอยู่ระหว่างเตรียมการ พร้อมทั้งรอกภาวะที่เหมาะสม

ในการพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้คำแนะนำแก่บริษัทจดทะเบียนเพื่อสนับสนุนให้มีการใช้เครื่องมือทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่หลักทรัพย์ของบริษัท ได้แก่ การแตกมูลค่าหุ้น การออกหุ้นปันผล การซื้อหุ้นคืน การปรับหลักเกณฑ์เรื่อง Market Maker รวมถึงการลดภาระของบริษัทจดทะเบียนโดยการแก้ไขและผ่อนคลายกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการรับหลักทรัพย์จดทะเบียนหลายประการ อาทิ เปิดโอกาสให้บริษัทที่ดำเนินโครงการสาธารณูปโภคซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้างแต่ยังไม่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจ สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ปรับปรุงขั้นตอนการรับหลักทรัพย์ให้กระชับและรวดเร็วขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้การสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างหนี้หรือฟื้นฟูกิจการ ให้ดำเนินการได้อย่างมีประสิทธิภาพและลุล่วงไปได้โดยเร็ว โดยร่วมมือกับบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย ขณะเดียวกัน ได้ส่งเสริมให้มีการลงทุนในตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt : NVDR) มากขึ้น โดยปรับหลักเกณฑ์เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนต่างชาติสามารถนำเงินวีดีอาร์มาเข้าคิวในระบบของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อขอแลกเปลี่ยนเป็นหุ้นได้เมื่อมีอัตราส่วนการถือหุ้นต่างชาติเพียงพอ โดยหุ้นที่ถือครองนั้นต้องฝากไว้ในระบบไว้ใบหุ้น

ในส่วนของการพัฒนาตราสารอนุพันธ์เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนและเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมหารือกับผู้เกี่ยวข้องต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน เพื่อเตรียมความพร้อมในด้านต่าง ๆ ขณะเดียวกัน ได้จัดการอบรม “Trainer ด้านอนุพันธ์” เพื่อพัฒนาความรู้และเพิ่มจำนวนบุคลากรที่มีศักยภาพในตลาดทุน ซึ่งจะช่วยสนับสนุนให้การพัฒนาตลาดอนุพันธ์ในอนาคตประสบความสำเร็จต่อไป

การส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์และขยายฐานผู้ลงทุน



ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมส่งเสริมการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขยายฐานผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง ทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด เช่น งานมหกรรมการลงทุน SET in the City ตลาดหลักทรัพย์สัญจร 4 ภาค และการอบรมสัมมนาเรื่องการลงทุน ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2545 มีจำนวนผู้ลงทุนที่เปิดบัญชีเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็น 241,435 ราย และเป็นผู้ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 47,654 ราย นอกจากนี้ ได้มีการจัดตั้ง บริษัท แฟมมิลี โนฮาว จำกัด เพื่อเผยแพร่ความรู้เรื่องการเงินและการลงทุนให้เข้าถึงประชาชนในวงกว้าง ในรูปแบบที่สอดแทรกสาระความรู้ความบันเทิง ตลอดจนร่วมกับบริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด จัดกิจกรรมเผยแพร่ความรู้เพื่อส่งเสริมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้แก่กลุ่มเป้าหมายโดยตรง จัดการแข่งขันฟุตบอลเยาวชนอายุไม่เกิน 14 ปี “SETTRADE -AFC-U14-Festival 2002” เพื่อสอดแทรกความรู้เรื่องการลงทุนให้แก่ผู้ชมการถ่ายทอดสดการแข่งขัน และเพิ่มช่องทางการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนโดยพัฒนาเว็บไซต์ www.settrade.com เป็นเว็บท่าสำหรับการลงทุน (Investment Portal) ที่ให้บริการข้อมูลเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์อย่างครบถ้วน



ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานเพื่อส่งเสริมความรู้และขยายฐานผู้ลงทุนคุณภาพในระยะยาว โดยจัดทำเอกสารสิ่งพิมพ์ส่งเสริมความรู้ต่างๆ เพื่อเผยแพร่ให้แก่ผู้ลงทุนและผู้สนใจทั่วไป พัฒนาคู่มือความรู้ด้านการเงินแก่เยาวชนผ่านโครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT) และร่วมกับกรมวิชาการ กระทรวงศึกษาธิการ พัฒนาคู่มือความรู้และจัดทำหนังสือพร้อมคู่มือประกอบการเรียนการสอน เพื่อวางรากฐานความรู้ด้านการเงินและการลงทุนแก่เยาวชนไทย ตั้งแต่ระดับประถมศึกษาจนถึงมัธยมศึกษา ในขณะเดียวกัน สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ได้มุ่งพัฒนาและสร้างบุคลากรที่มีคุณภาพในตลาดทุน โดยการพัฒนาคู่มือความรู้ที่ใช้ฝึกอบรม จัดให้มีทุนฝึกอบรมสำหรับบัณฑิตและมหาดบัณฑิตที่จบใหม่เพื่อเป็นเจ้าหน้าที่การตลาดตราสารทุนที่มีคุณภาพ รวมถึงพัฒนาระบบการเรียนรู้ผ่านอินเทอร์เน็ต (E-Learning) โดยในปี 2545 มีบุคลากรในตลาดทุนและผู้สนใจเข้าร่วมกิจกรรมอบรมรวมทั้งสิ้น 11,507 คน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนการจัดตั้ง “ชมรมนักลงทุนสัมพันธ์ (IR Club)” เพื่อส่งเสริมการสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุน ซึ่งมีบริษัทจดทะเบียนสนใจเข้าเป็นสมาชิกจำนวน 158 บริษัท นอกจากนี้ ได้ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สนับสนุนการจัดตั้ง “Investor Club” เพื่อพัฒนาความรู้และคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุนรวมทั้งเป็นกลไกสำคัญที่จะส่งเสริมการขยายฐานผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ขณะเดียวกัน เพื่อสนับสนุนการสร้างฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกับบริษัทหลักทรัพย์ต่าง ๆ จัดตั้ง “ชมรมบริการด้วยคุณภาพ” เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ลงทุนรายย่อยที่สนใจลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 25 บริษัท ร่วมเป็นสมาชิก

การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งสอดคล้องกับแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทยที่กำหนดให้ปี 2545 เป็นปีเริ่มต้นของการรณรงค์การสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยได้จัดตั้ง “ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน” และแต่งตั้งคณะปรึกษา เพื่อเป็นศูนย์กลางในการให้คำปรึกษาและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ แก่คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งในปีที่ผ่านมา ได้เข้าพบบริษัทจดทะเบียนรวม 86 บริษัท รวมทั้งได้ออกแนวปฏิบัติเพื่อส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก จัดทำสื่อเผยแพร่ความรู้ผ่านวิทยุ โทรทัศน์ ซีดีรอม เอกสารสิ่งพิมพ์ และเว็บไซต์ ตลอดจนจัดการประชุมสัมมนาให้ความรู้แก่ผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนี้ ยังได้ส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีโดยการยกย่องและสร้างแรงจูงใจ โดยลดค่าธรรมเนียมรายปีในอัตราร้อยละ 50 เป็นเวลา 2 ปี ให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่ได้คะแนนการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวม 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BAFS) บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCOMP) และ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (TFB) รวมทั้งสนับสนุนการเข้าอบรมหลักสูตรประกาศนียบัตรของสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Directors Certification Program : DCP) ซึ่งเป็นโครงการให้ความรู้พื้นฐานที่สำคัญและเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ โดยสนับสนุนค่าใช้จ่ายในการอบรมแก่กรรมการบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิก บริษัทละ 2 ท่าน ซึ่งในปี 2545 มีกรรมการสนใจเข้ารับการอบรมเป็นจำนวนถึง 143 คน

การเพิ่มประสิทธิภาพโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินงานที่สำคัญเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนการดำเนินงานโดยรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ โดยสนับสนุนให้บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งที่มีใบอนุญาตการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เข้าเป็นบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2545 มีบริษัทสมาชิกเข้าใหม่ รวม 9 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด



(TRINITY) บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (BSL) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (FINANSA) บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สุวิธ เฟิร์สท์ บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด (CSFB) บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด (ASSET) บริษัทหลักทรัพย์ ซีแอลเอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด (CLSA) บริษัทหลักทรัพย์ เอชเอสบีซี (ประเทศไทย) จำกัด (HSBC-S) บริษัทหลักทรัพย์ ซายรัส จำกัด (SYRUS) และบริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด (GLOBLEX) นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด (FES) (เดิมชื่อ บริษัทหลักทรัพย์ ธนสยาม จำกัด) ซึ่งหยุดดำเนินธุรกิจเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2543 ได้เริ่มส่งคำสั่งซื้อขายในฐานะสมาชิกอีกครั้งตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2545 ส่งผลให้มีบริษัทสมาชิกที่ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ รวม 36 บริษัท

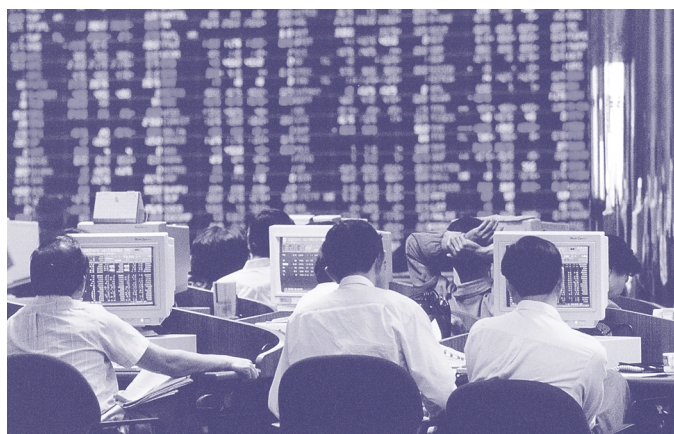
นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ โดยกำหนดอัตราขั้นต่ำร้อยละ 0.25 ตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2545 พร้อมทั้งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์เพิ่มคุณภาพการให้บริการแก่ผู้ลงทุน ซึ่งส่งผลให้บริษัทหลักทรัพย์มีผลประกอบการดีขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ได้พัฒนาระบบ E-payment เชื่อมต่อกับระบบ Online Banking ของธนาคารพาณิชย์ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกในการจองซื้อหุ้นผ่านธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินมากขึ้น และเพิ่มความรวดเร็วในการนำหลักทรัพย์เข้าซื้อขาย โดยลดระยะเวลาเป็น 5 วันทำการนับจากปิดจองซื้อหุ้น รวมทั้งศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ (Back Office Service Bureau) ได้ให้บริการระบบงานหลังการซื้อขาย เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทสมาชิก และจัดให้มีศูนย์กลางการให้ความรู้ด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง

ขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด พัฒนาระบบไว้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ โดยขยายบริการการรับฝากหลักทรัพย์ไปยังบริษัทจดทะเบียน เพื่อเพิ่มช่องทางให้แก่ ผู้ลงทุนในการนำหลักทรัพย์เข้าฝากไว้ในระบบไว้ใบหุ้นได้มากขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2545 มีบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการไว้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ รวม 69 บริษัท นอกจากนี้ ได้ขยายบริการงานหลังการซื้อขายและนายทะเบียนหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ โดย ณ สิ้นปี 2545 ได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนกองทุนเพื่อการเลี้ยงชีพ 8 กองทุน

การสร้างความปลอดภัยและยุติธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

การกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส และยุติธรรม เป็นอีกหนึ่งภารกิจสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในปี 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตรวจสอบพบความผิดปกติของการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจเข้าข่ายเป็นการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การแพร่ข่าว การสร้างราคา การใช้ข้อมูลภายใน เป็นต้น รวม 46 กรณี โดยได้ตรวจสอบหลักฐานเบื้องต้นแล้วเห็นว่า เป็นการซื้อขายที่อาจเข้าข่ายการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งได้นำส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณา จำนวน 4 กรณี และอยู่ระหว่างการตรวจสอบข้อมูลเพิ่มเติม จำนวน 6 กรณี

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตรวจสอบและดำเนินการในลักษณะของการยับยั้งการซื้อขายที่มีพฤติกรรมที่อาจนำไปสู่การกระทำความผิดตามกฎหมายในหลายกรณี อย่างรวดเร็วและทันต่อเหตุการณ์ เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้เกิดผลเสียหายต่อระบบการซื้อขายโดยรวม โดยในปี 2545 ได้พิจารณาดำเนินการตามข้อบังคับเรื่องมาตรการดำเนินการการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ผิดไปจากสภาพปกติของตลาด พ.ศ. 2544 จำนวน 3 กรณี และดำเนินการตามข้อบังคับเรื่องข้อกำหนดเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัยแก่บริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่รับอนุญาตรวม 30 กรณี ซึ่งมีผู้กระทำความผิดทั้งสิ้น 47 ราย เป็นบริษัทหลักทรัพย์ 17 ราย และเจ้าหน้าที่รับอนุญาต 26 ราย และยุติการดำเนินการ 4 ราย โดยได้ลงโทษปรับบริษัทหลักทรัพย์ 1 ราย เป็นจำนวนเงิน 100,000 บาท และกำชับตักเตือน 16 ราย สำหรับเจ้าหน้าที่รับอนุญาตนั้น ได้ลงโทษทางวินัยโดยการภาคทัณฑ์เป็นเวลา 1 ปี จำนวน 2 ราย ปรับเป็นเงินตั้งแต่ 25,000 - 50,000 บาท จำนวน 2 ราย ห้ามปฏิบัติหน้าที่เป็นเจ้าหน้าที่รับอนุญาตตั้งแต่ 1 - 6 เดือน จำนวน 6 ราย ห้ามปฏิบัติงานใด ๆ ในบริษัทหลักทรัพย์เป็นเวลา 3 เดือน จำนวน 1 ราย และมีหนังสือกำชับตักเตือน 15 ราย



การพัฒนาโครงสร้างองค์กร และการเสริมสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ

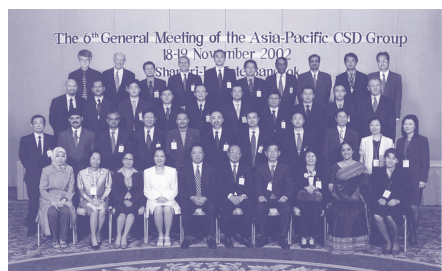
- การปรับโครงสร้างองค์กร

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับโครงสร้างองค์กรโดยรวม เพื่อให้การบริหารงานมีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพ สามารถตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างเหมาะสม รวมทั้งเป็นไปเพื่อตลาดทุนโดยรวมอย่างแท้จริง ทั้งการปรับในระดับโครงสร้างระบบการกำกับดูแล (Governance Structure) เพื่อให้โครงสร้างคณะกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีองค์ประกอบของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ทั้งผู้แทนบริษัทสมาชิก ผู้แทนบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งผู้ทรงคุณวุฒิด้านเศรษฐกิจและการเงิน และการปรับในระดับโครงสร้างการบริหารงานภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ

• การเสริมสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินการสร้างพันธมิตรและประสานความร่วมมือกับองค์กรต่าง ๆ เกี่ยวข้อง ทั้งใน ตลาดทุนไทยและตลาดทุนโลก เพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และการพัฒนาตลาดทุนไทย สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยในปีที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding : MOU) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์จิตตะกอง ประเทศบังกลาเทศ เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2545 เพื่อพัฒนาความร่วมมือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั้งสองแห่ง ในการแลกเปลี่ยนข้อมูลความรู้และประสบการณ์การดำเนินงาน โดยได้รับเกียรติจาก ฯพณฯ พ.ต.ท. ดร. ทักษิณ ชินวัตร นายกรัฐมนตรี และ นางเบกัม คาเลดา เชีย นายกรัฐมนตรีของประเทศบังกลาเทศ ร่วมเป็นสักขีพยาน



เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเกียรติเป็นเจ้าภาพจัดการประชุมประจำปีครั้งที่ 21 ของกลุ่มสมาชิกสหพันธ์ตลาดหลักทรัพย์ภาคพื้นเอเชียตะวันออกและแปซิฟิก (East Asian and Oceanian Stock Exchanges Federation : EAOSEF) โดยมีผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ในประเทศต่าง ๆ ที่เป็นสมาชิก จำนวน 14 องค์กรจาก 12 ประเทศ เข้าร่วมประชุม โดยได้มีการแลกเปลี่ยนพัฒนาการใหม่ ๆ ของตลาดหลักทรัพย์แต่ละแห่ง ตลอดจนนำเสนอข้อคิดเห็นและประเด็นต่าง ๆ ที่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในตลาดทุนโลก

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 18 - 19 พฤศจิกายน 2545 บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้รับเกียรติเป็นเจ้าภาพจัดการประชุมประจำปีครั้งที่ 6 ของกลุ่มสมาชิกศูนย์รับ

ฝากหลักทรัพย์ในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (The 6th General Meeting of the Asia-Pacific Central Securities Depository Group) โดยมีผู้บริหารระดับสูงขององค์กรสมาชิกศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวม 25 องค์กร จาก 17 ประเทศ เข้าร่วมประชุม การจัดประชุมดังกล่าวช่วยสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างสมาชิก ตลอดจนเป็นโอกาสอันดีที่ได้แลกเปลี่ยนความรู้ และประสบการณ์ระหว่างสมาชิกอีกด้วย



ตลาดหลักทรัพย์ใหม่

สร้างโอกาส ... เสริมความพร้อมให้ธุรกิจ SMEs



นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย

ประธานกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุนและตลาดหลักทรัพย์ใหม่

แนวทางการพัฒนาเศรษฐกิจไทยในปัจจุบัน ให้ความสำคัญต่อการส่งเสริมธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Small and Medium-sized Enterprises : SMEs) ให้แข็งแกร่งมากขึ้น เพื่อเป็นรากฐานสำคัญที่จะสนับสนุนการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศต่อไป โดยที่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในประเทศไทยมีจำนวนกว่า 1.6 ล้านแห่ง ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 99 ของผู้ประกอบการทั้งหมด และสภาพแวดล้อมทางธุรกิจปัจจุบันที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา และการแข่งขันที่รุนแรง ส่งผลให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต้องปรับตัวอยู่ตลอดเวลา แม้ว่าโดยลักษณะแล้ว ธุรกิจดังกล่าวจะสามารถปรับตัวได้ดีกว่าธุรกิจที่มีขนาดใหญ่ แต่ก็ยังคงประสบปัญหาในหลาย ๆ ด้านอยู่ โดยเฉพาะการขาดแคลนแหล่งเงินทุนและมีต้นทุนทางการเงินที่สูง ซึ่งเป็นอุปสรรคทำให้ไม่สามารถขยายกิจการให้เติบโตอย่างรวดเร็วเท่าที่ควร

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เล็งเห็นความสำคัญของการส่งเสริมให้ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่มีประสิทธิภาพและระดมทุนจากตลาดทุนได้โดยสะดวก จึงได้จัดตั้ง “ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : MAI)” เพื่อเป็นแหล่งระดมทุนระยะยาวสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมต่าง ๆ ที่มีศักยภาพ โดยเฉพาะธุรกิจในอุตสาหกรรมส่งออก อุตสาหกรรมที่รัฐบาลมุ่งให้การส่งเสริมเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ และอุตสาหกรรมการผลิตหรือบริการที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี

การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ใหม่ มุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าคุณภาพที่อยู่ในความสนใจของผู้ลงทุน ให้มีความหลากหลาย ทั้งในแง่ของขนาด ประเภทอุตสาหกรรม และประเภทธุรกิจ แนวทางการพิจารณารับหลักทรัพย์ จดทะเบียน เน้นการเปิดเผยข้อมูล (Disclosure-Based) ที่ถูกต้อง ชัดเจน และเพียงพอ ตลอดจนกำหนดมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลที่เทียบเท่ากับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้ ยังเน้นการบริหารงานที่มีความคล่องตัวในการจัดการและประสานงานร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการเตรียมตัวของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในการเข้าสู่ตลาดทุน

MAI สร้างโอกาสใหม่ในการระดมทุนให้ธุรกิจ SMEs

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ถือเป็นช่องทางใหม่ในการระดมทุนสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพ ที่ไม่เคยมีโอกาสเข้าถึงตลาดทุนมาก่อน ให้มีโอกาสร่วมลงทุนจากตลาดทุนได้เช่นเดียวกับบริษัทขนาดใหญ่ ช่วยให้บริษัทที่มีเงินทุนระยะยาวไปใช้ขยายธุรกิจตามวัตถุประสงค์ โดยไม่ต้องมีภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และมีความคล่องตัวในการบริหารเงินมากขึ้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังช่วยสนับสนุนการปรับโครงสร้างหนี้ โดยการแปลงสภาพหนี้เป็นทุนระหว่างสถาบันการเงินหรือผู้ร่วมลงทุนรายใหม่กับลูกหนี้ ช่วยให้สภาพคล่องในหลักทรัพย์ที่สถาบันการเงินเข้าไปถือครอง ทำให้การปรับโครงสร้างหนี้ในลักษณะดังกล่าวเป็นไปได้มากขึ้น ตลอดจนสนับสนุนให้ธุรกิจร่วมลงทุน (Venture Capital) เกิดแรงจูงใจที่จะเข้ามาลงทุนมากขึ้น ในธุรกิจที่มีขนาดไม่ใหญ่นักแต่มีศักยภาพในการเติบโต ซึ่งจะช่วยให้ธุรกิจที่เพิ่งเริ่มต้นหรือกำลังเติบโตในระยะแรกได้รับเงินทุนเพื่อใช้ขยายกิจการ

นับตั้งแต่เริ่มเปิดการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544 เป็นต้นมา มีธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่มีศักยภาพจำนวนมากให้ความสนใจเข้าร่วมทุนและนำบริษัทเข้าจดทะเบียน โดย ณ สิ้นปี 2545 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่มีบริษัทจดทะเบียนจำนวน 9 บริษัท และหลักทรัพย์จดทะเบียน 12 หลักทรัพย์ เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2544 ซึ่งมีบริษัทจดทะเบียนเพียง 3 บริษัท และหลักทรัพย์จดทะเบียน 4 หลักทรัพย์ ในจำนวนนี้มีหลายบริษัทที่สามารถเติบโตได้อย่างรวดเร็วและมั่นคง ขณะเดียวกัน ยังมีบริษัทอีกจำนวนมากที่ให้ความสนใจจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ และอยู่ระหว่างเตรียมการ



MAI เสริมความพร้อมในการบริหารงานให้ธุรกิจ SMEs

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างมากในการดำเนินงานเพื่อสนับสนุนการพัฒนาของบริษัทอย่างต่อเนื่อง ทั้งในช่วงก่อนและหลังเข้าจดทะเบียน เพื่อให้บริษัทมีการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและมีความสามารถในการแข่งขัน ซึ่งจะทำให้สามารถขยายกิจการหรือเติบโตต่อไปอย่างมั่นคงในระยะยาว ทั้งนี้ ได้ร่วมมือกับหน่วยงานวิชาชีพที่เกี่ยวข้อง เช่น สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย สมาคมผู้ตรวจสอบภายในแห่งประเทศไทย เป็นต้น จัดอบรมสัมมนาให้ความรู้เรื่องที่เป็นประโยชน์ต่อการเตรียมการเพื่อเข้าจดทะเบียน เพื่อให้บริษัทสามารถเข้าจดทะเบียนได้รวดเร็วขึ้น รวมถึงการให้ความรู้ในเชิงลึกเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ทั้งด้านการบริหารจัดการ การตลาด การบัญชี และการเงิน อาทิ การจัดให้มีระบบบัญชีที่ดี การจัดทำรายงานทางการเงินให้ได้มาตรฐาน การมีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เป็นต้น นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังเป็นตัวกลางเชื่อมต่อระหว่างบริษัทกับหน่วยงาน ทั้งภาครัฐและเอกชน ที่ให้คำปรึกษาทางด้านการบริหารจัดการต่าง ๆ

สิทธิประโยชน์ทางภาษีเพื่อส่งเสริมธุรกิจ SMEs ระดมทุนในตลาดทุน

หนึ่งในมาตรการสนับสนุนที่สำคัญของภาครัฐ ที่มีผลต่อการพัฒนาศักยภาพในระยะยาวของธุรกิจต่าง ๆ โดยเฉพาะธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม คือ การลดภาษีเงินได้นิติบุคคลให้แก่บริษัทจดทะเบียน เพื่อส่งเสริมให้บริษัทเข้าระดมทุนผ่านตลาดทุน และจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ทั้งนี้ ได้มีการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ในอัตราที่มากกว่าบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย



โดยบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 20 เป็นระยะเวลา 5 รอบระยะเวลาบัญชีต่อเนื่องกัน ในขณะที่ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 25

การดำเนินงานที่สำคัญ

ในปี 2545 ที่ผ่านมา ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้ดำเนินงานด้านการตลาดอย่างต่อเนื่อง ร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรกว่า 10 แห่ง ในการขยายฐานและเข้าถึงกลุ่มบริษัทเป้าหมาย ส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ประกอบการและผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนเผยแพร่ข้อมูลความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน เพื่อส่งเสริมการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ให้เป็นที่ยอมรับสำหรับผลการดำเนินงานที่สำคัญสรุปได้ ดังนี้



[mai ฝึกอบรมธุรกิจการค้าไทย]

- ดำเนินกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกเพื่อให้ข้อมูลและคำปรึกษาโดยตรงกับบริษัทเป้าหมายต่าง ๆ จำนวนกว่า 200 บริษัท เพื่อชักชวนให้เข้าจดทะเบียนและให้คำแนะนำด้านการเตรียมความพร้อม
- ณ สิ้นปี 2545 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่รวม 6 บริษัท จำนวน 8 หลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีบริษัทจดทะเบียนเข้าใหม่ 3 บริษัท จำนวน 4 หลักทรัพย์ ส่งผลให้มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์รวมทั้งสิ้น 9 บริษัท จำนวน 12 หลักทรัพย์ และมีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม 3,798.47 ล้านบาท
- การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนมากขึ้น โดยปี 2545 มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 14,199.86 ล้านบาท และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 57.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 27.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.6
- เมื่อวันที่ 3 กันยายน 2545 ได้เริ่มการคำนวณและเผยแพร่ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (MAI Index) ซึ่งมีหลักในการคำนวณเช่นเดียวกับดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Index) และครอบคลุมหุ้นสามัญจดทะเบียนทุกหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ โดยกำหนดให้วันที่ 2 กันยายน 2545 เป็นวันฐาน มีค่าดัชนีเป็น 100 ทั้งนี้ MAI Index มีจุดปิด ณ สิ้นปี 2545 ที่ระดับ 127.49 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากวันฐานร้อยละ 27.49

แผนการดำเนินงานในปี 2546

สำหรับปี 2546 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ยังคงเน้นกลยุทธ์การตลาดเชิงรุกเพื่อขยายฐานสินค้าคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทั้งการสนับสนุนให้บริษัทในกลุ่มเป้าหมายจำนวนกว่า 20 บริษัท ที่แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินแล้ว ให้เร่งดำเนินการเพื่อเข้าจดทะเบียนโดยเร็ว และการขยายฐานกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเพิ่มเติม โดยติดต่อเข้าพบโดยตรงเพื่อให้ข้อมูลและคำปรึกษาแก่บริษัทที่มีศักยภาพ และประสานความร่วมมือกับหน่วยงานพันธมิตรต่าง ๆ อาทิ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย หอการค้าไทย สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย สำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เป็นต้น ตลอดจนการให้ความช่วยเหลือแก่บริษัทเป้าหมายเพื่อพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานและเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียน ทั้งโดยการให้คำปรึกษาแนะนำโดยตรง และการจัดอบรม/สัมมนาให้ความรู้แก่ผู้ประกอบการ รวมทั้งการประชาสัมพันธ์และเผยแพร่ข้อมูลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องผ่านสื่อทุกประเภท ไปยังกลุ่มเป้าหมายในวงกว้าง ทั้งผู้ประกอบการที่ต้องการเงินทุนไปขยายกิจการ และผู้ลงทุนที่ต้องการแสวงหาช่องทางลงทุนใหม่ ๆ



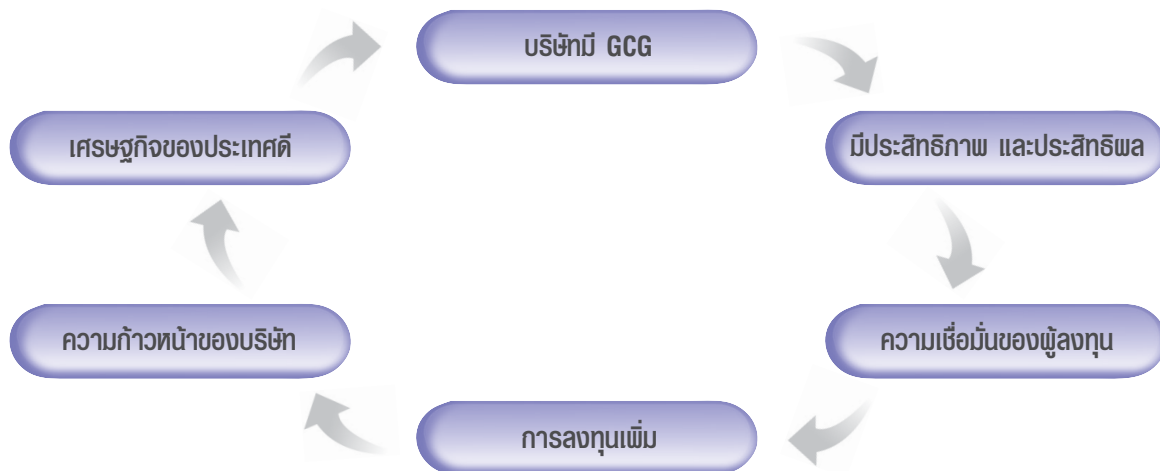
ดำเนินงานด้วยความโปร่งใส

การกำกับดูแลกิจการที่ดี... กลไกสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนไทย

ในขณะที่ผู้ลงทุนทั่วโลกอยู่ในภาวะขาดความมั่นใจ เนื่องจากเหตุการณ์ความไม่โปร่งใสที่เกิดขึ้นกับบริษัทในสหรัฐอเมริกา การพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีบรรยากาศของการลงทุนที่ดึงดูดใจผู้ลงทุนและมีความโปร่งใส จึงมีความสำคัญ และจำเป็นอย่างยิ่งที่ผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายจะต้องเร่งดำเนินการเพื่อให้เกิดผลขึ้นโดยเร็ว เพื่อสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อการลงทุนและคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนในตลาดทุนไทย ทั้งความโปร่งใส ความรับผิดชอบของผู้บริหาร และการคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ซึ่งกลไกสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างคุณภาพและความเชื่อดังกล่าว คือ การกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance : GCG)

รัฐบาลได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงกำหนดให้ปี 2545 เป็นจุดเริ่มต้นแห่งการรณรงค์ “การสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี” โดยเป็นมาตรการสำคัญหนึ่งในแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย และได้แต่งตั้ง “คณะกรรมการบริษัทภิบาลแห่งชาติ” เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2545 ซึ่งมี ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี เป็นประธาน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิต่าง ๆ ทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อเป็นแกนกลางในการผลักดันให้เกิดการยกระดับบริษัทภิบาลของประเทศไทยอย่างจริงจัง นอกจากนี้ ยังได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ รวม 6 ชุด เพื่อกำหนดแผนงานและดำเนินกิจกรรมที่สร้างเสริมให้เกิดระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีในแต่ละด้าน ทั้งการแก้ไขและบังคับใช้กฎหมาย การปรับปรุงมาตรฐานบัญชี การกำหนดแนวปฏิบัติที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน การยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุน บริษัทประกันภัย และบริษัทหลักทรัพย์ รวมถึงการอบรมให้ความรู้และการประชาสัมพันธ์ การดำเนินการเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการในประเทศไทยให้แพร่หลาย

การกำกับดูแลกิจการที่ดี...ประโยชน์ต่อผู้เกี่ยวข้อง



• เครื่องมือในการสร้างประสิทธิภาพและประสิทธิผลของธุรกิจ

การกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นเครื่องมือหนึ่งที่จะช่วยตรวจสอบประสิทธิภาพการทำงานของบริษัท เนื่องจากตามหลักการดังกล่าว ฝ่ายจัดการจะต้องรายงานข้อมูลต่อกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ และในทางกลับกัน กรรมการก็จะต้องกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการบริหารงานให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับผู้ถือหุ้น ระบบการรายงานและการกำกับดูแลระหว่างกันนี้จะช่วยป้องกันหรือลดความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทได้ ผลที่ตามมาคือการดำเนินงานของบริษัทมีความโปร่งใส มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล (Efficiency and Effectiveness) มากขึ้น จากผลการศึกษาและวิจัยในต่างประเทศของบริษัท McKinsey และ Credit Lyonnais Securities Asia (CLSA) พบว่า ธุรกิจที่มีการดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ย่อมจะมีผลประโยชน์ประกอบกิจการที่ดีด้วย ซึ่งแสดงว่าสองสิ่งนี้มีความสัมพันธ์กันอยู่มาก นอกจากนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่งที่ไม่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีแล้ว บริษัทจะมีความโดดเด่นเหนือกว่าคู่แข่ง ทั้งด้านกลยุทธ์และการจัดการ มีรูปแบบกิจการซึ่งเป็นที่ยอมรับว่ามีมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เป็นสากล ส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขัน (Competitiveness) ของบริษัทเพิ่มขึ้น

บริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะมีความโปร่งใสในการบริหารจัดการ ซึ่งจะช่วยป้องกันการแสวงหาผลประโยชน์จากกรรมการและฝ่ายจัดการ มีส่วนสำคัญในการสร้างเสริมความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนหรือผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ (Stakeholders Confidence) ให้พร้อมที่จะเข้ามาลงทุนหรือสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท จึงอาจกล่าวได้ว่าการกำกับดูแลกิจการช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้น (Shareholder Value) สร้างแรงจูงใจและความมั่นใจในการลงทุน อันจะทำให้หลักทรัพย์ที่ผู้ลงทุนถือครองอยู่มีมูลค่าเพิ่มขึ้นด้วย

• รากฐานสำคัญในการเสริมสร้างความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทย

การกำกับดูแลกิจการยังสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มได้อย่างมหาศาลต่อประเทศ โดยเฉพาะประเทศไทย ที่ยังมีความจำเป็นต้องพึ่งพาเงินทุนจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการพัฒนาประเทศ เนื่องจากปัจจุบัน องค์กรและผู้ลงทุนสถาบันในต่างประเทศ ให้ความสำคัญต่อการกำกับดูแลกิจการเป็นอย่างมาก โดยผู้ลงทุนต้องการที่จะลงทุนในบริษัทที่มีการดำเนินงานอย่างโปร่งใสและเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน จากผลการวิจัยของ CLSA เมื่อเดือนเมษายน 2544 พบว่า

ผู้ลงทุนต่างประเทศมีความเห็นว่ารระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทในภูมิภาคเอเชียยังต่ำกว่าบริษัทในสหรัฐอเมริกา ทำให้การลงทุนในภูมิภาคนี้มีความเสี่ยงสูงขึ้น ผู้ลงทุนจึงต้องการอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเพิ่มขึ้น ระหว่างร้อยละ 1-4 เพื่อชดเชยความเสี่ยงนั้น นอกจากนี้ ยังมีผลสำรวจว่า ผู้ลงทุนยินดีที่จะลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มากกว่าบริษัทที่ขาดการกำกับดูแลกิจการ แม้ว่าจะมีผลการดำเนินงานทางการเงินที่เทียบเคียงกันได้ ซึ่งแสดงว่าการกำกับดูแลกิจการเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่ผู้ลงทุนใช้ในการตัดสินใจเลือกบริษัทที่จะลงทุน ตัวอย่างที่ชัดเจน คือ การพิจารณาลงทุนในธุรกิจใด ๆ ของ California Public Employees Retirement System (CalPERS) ซึ่งเป็นกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการในแคลิฟอร์เนียที่มีขนาดกองทุนประมาณ 150 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ ที่จะนำไปลงทุนในประเทศต่าง ๆ นั้น ปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่คำนึงถึง คือ ธุรกิจต้องมีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี แรงผลักดันจากผู้ลงทุนดังกล่าวจะเป็นการบังคับให้บริษัทต้องมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีมากขึ้น เพื่อดึงดูดผู้ลงทุน โดยเฉพาะผู้ลงทุนต่างประเทศ

จะเห็นได้ว่า การกำกับดูแลกิจการที่โปร่งใส เป็นกุญแจสำคัญในการนำตลาดทุนและเศรษฐกิจไทยก้าวสู่การแข่งขันในระดับโลกาภิวัตน์ได้ หน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาครัฐและเอกชน จึงให้ความสำคัญกับเรื่องนี้มาก เพราะตระหนักดีว่า หากไม่มีการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน คงเป็นการยากที่เงินลงทุนทั้งในและต่างประเทศจะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ในขณะที่เศรษฐกิจของประเทศกำลังฟื้นตัว และต้องการสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดขึ้นกับตลาดทุนไทย การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน จึงเป็นรากฐานที่ช่วยสร้างความเชื่อมั่น และเป็นกลไกสำคัญที่จะสนับสนุนการพัฒนาลตลาดทุนและเศรษฐกิจไทย

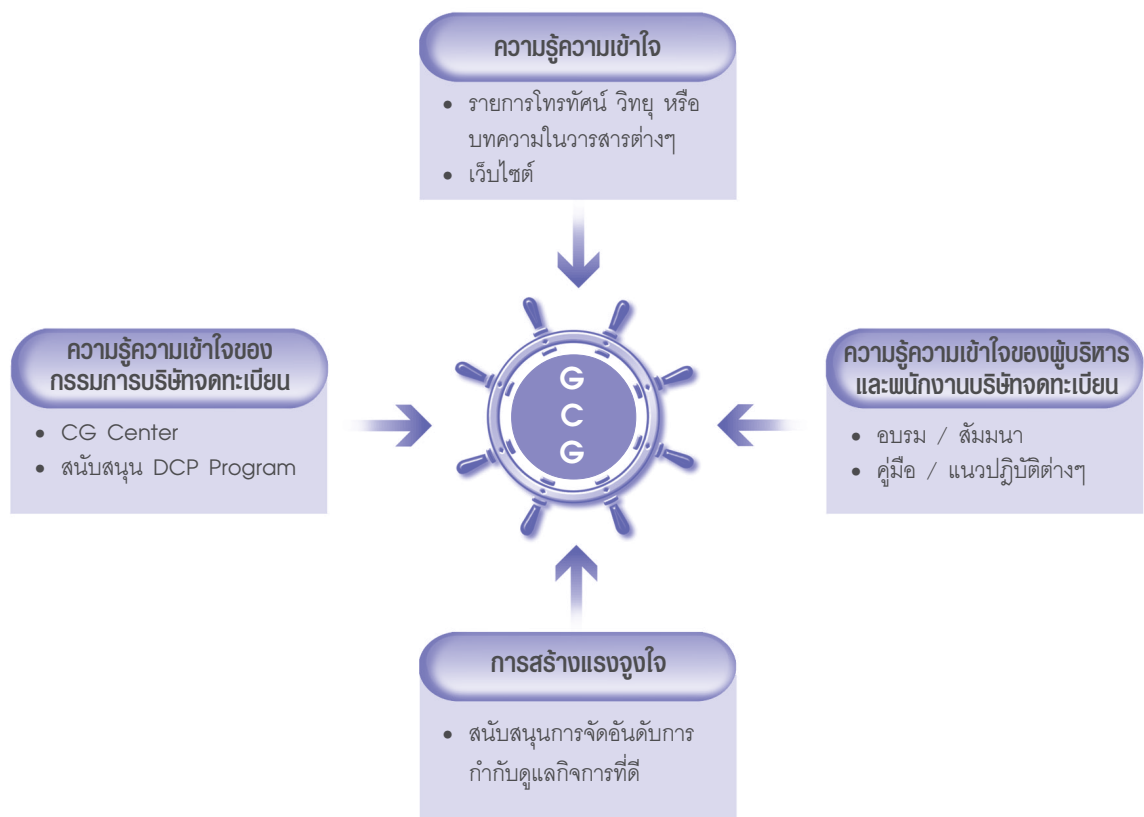


บทบาทของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับแนวความคิดเรื่องการกำกับดูแลกิจการมาตั้งแต่ปี 2538 โดยได้ริเริ่มและมีบทบาทสำคัญต่อการสร้างกระแสและผลักดันให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีในบริษัทจดทะเบียน และในปีแห่งการณรงค์ “การสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี” นี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินมาตรการหลายประการเพื่อเสริมสร้างความรู้ ความเข้าใจ ตลอดจนสนับสนุนและส่งเสริมให้เกิดการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างเป็นรูปธรรม โดยเริ่มจากการเผยแพร่หลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ให้บริษัทจดทะเบียนถือปฏิบัติ และกำหนดให้บริษัท

จดทะเบียนต้องเปิดเผยการปฏิบัติตามหลักการดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 เป็นต้นไป

การที่บริษัทจดทะเบียนจะนำหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อดังกล่าว ไปสู่การปฏิบัติอย่างจริงจังและเป็นรูปธรรมหรือไม่ ขึ้นอยู่กับความรู้ความเข้าใจของผู้เกี่ยวข้อง ดังนั้น การส่งเสริมความรู้ความเข้าใจให้แก่กรรมการผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งการกระตุ้นให้ผู้ลงทุนในฐานะผู้ถือหุ้น ตระหนักถึงประโยชน์ของการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงเป็นกลยุทธ์สำคัญที่จะช่วยให้หลักการดังกล่าวมีการนำไปปฏิบัติอย่างจริงจังและกว้างขวาง นอกจากนี้ การสร้างแรงจูงใจก็เป็นมาตรการสนับสนุนสำคัญ ที่จะช่วยกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนนำหลักการดังกล่าว ไปสู่การปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม



• สร้างความรู้ความเข้าใจแก่กรรมการบริษัทจดทะเบียน

การพัฒนาด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีในองค์กร จะประสบความสำเร็จได้ก็ต่อเมื่อผู้นาองค์กรเห็นความสำคัญ มีความรู้ความเข้าใจในแนวปฏิบัติ ตลอดจนสามารถนำหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดีไปปรับใช้และปฏิบัติอย่างจริงจัง ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดตั้ง “ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Center : CG Center)” ขึ้น เมื่อเดือนกรกฎาคม 2545 เพื่อเป็นศูนย์กลางในการให้คำปรึกษาและแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ แก่คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนบริษัทที่อยู่ระหว่างการเตรียมการเพื่อเข้าจดทะเบียน โดยมีที่ปรึกษาซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ 4 ท่าน คือ ศาสตราจารย์ หิรัญ รติศรี ศาสตราจารย์ โกวิทย์ โปษยานนท์ คุณสิงห์ ดังทัตสวัสดิ์ และ คุณยุทธ วรรณธรร

นับตั้งแต่เปิดดำเนินการจนถึงสิ้นปี 2545 ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการฯ มีโอกาสเข้าพบและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับบริษัทจดทะเบียน และบริษัทที่เตรียมการเข้าจดทะเบียน ในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม รวม 86 บริษัท ซึ่งเป็นที่น่ายินดีที่ บริษัทจดทะเบียนได้ตระหนักถึงความสำคัญและตื่นตัวในเรื่องการกำกับดูแลกิจการมาก แม้จะยังไม่ได้ปฏิบัติตามหลักการครบทุกข้อ แต่ก็แสดงให้เห็นถึงความตั้งใจและความพยายามอย่างยิ่งที่จะพัฒนาให้สามารถปฏิบัติตามหลักการให้ได้ครบถ้วนในที่สุด นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้สนับสนุนให้กรรมการของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทสมาชิกเข้าอบรมในหลักสูตรประกาศนียบัตรของสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Directors Certification Program : DCP) ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาความรู้ด้านบรรษัทภิบาล



• สร้างความรู้ความเข้าใจแก่ผู้บริหารและพนักงานบริษัทจดทะเบียน

นอกจากความเข้าใจของคณะกรรมการแล้ว ความเข้าใจของผู้บริหารและพนักงานของบริษัทยังเป็นปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญ เนื่องจากผู้บริหารและพนักงานจะเป็นผู้รับนโยบายของคณะกรรมการเพื่อนำไปปฏิบัติให้เกิดผล ดังนั้นกิจกรรมเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจแก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทจดทะเบียนในเรื่องหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีจึงเป็นสิ่งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญ และเร่งดำเนินการอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2545 ทั้งการจัดประชุมสัมมนา ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งภาครัฐและเอกชน การจัดทำคู่มือและแนวทางปฏิบัติต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนให้เกิดการปฏิบัติตามหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ อาทิ ตัวอย่างการรายงานการกำกับดูแลกิจการ แบบประเมินการปฏิบัติตามหลักการการกำกับดูแลกิจการด้วยตัวเอง (Self Assessment) คู่มือการรายงานการปฏิบัติตามหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ข้อมูลคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน และแบบประเมินผลตนเองของคณะกรรมการ (Board's Self Assessment)

• สร้างความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุน

ผู้ลงทุนเป็นกลไกสำคัญหนึ่งที่จะกระตุ้นให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยที่ผู้ลงทุนในฐานะผู้ถือหุ้นมีสิทธิและหน้าที่ในการควบคุมดูแลบริษัทโดยผ่านคณะกรรมการที่ตนแต่งตั้ง หรือกล่าวอีกนัยหนึ่งว่า ผู้ลงทุนมีสิทธิในการควบคุมบริษัทในทางอ้อม อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนจะใช้สิทธิอย่างมีประสิทธิภาพหรือไม่ขึ้นขึ้นอยู่กับความรู้ความเข้าใจของผู้ลงทุนเอง ดังนั้น เพื่อให้ผู้ลงทุนมีความเข้าใจถึงบทบาทและสิทธิของตน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดกิจกรรมให้ความรู้ในเรื่องดังกล่าวผ่านสื่อประเภทต่าง ๆ อยู่เสมอ ไม่ว่าจะเป็นสารคดีสั้นผ่านรายการโทรทัศน์ วิดีโอ หรือบทความในวารสารต่าง ๆ เพื่อให้ประชาชนทั่วไปที่สนใจได้มีโอกาสศึกษาทำความเข้าใจ นอกจากนี้ ยังได้ร่วมมือกับองค์กรที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สถาบันกรรมการบริษัทไทย ธนาคารแห่งประเทศไทย จัดทำเว็บไซต์เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของประเทศไทย www.cgthailand.org เพื่อเป็นแหล่งข้อมูลให้ผู้สนใจและผู้เกี่ยวข้องได้รับทราบข่าวสารข้อมูลและความคืบหน้าเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีในประเทศไทย ซึ่งจะเปิดให้บริการในปี 2546



• การสร้างแรงจูงใจ

เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนได้ทราบว่าตนเองมีการกำกับดูแลกิจการในระดับใด และควรพัฒนาปรับปรุงในเรื่องใดบ้าง ให้มีมาตรฐานตามหลักของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กรมพัฒนาธุรกิจการค้า และกรมสรรพากร สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมในโครงการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการ ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด (Thai Rating and Information Services - TRIS) โดยการมอบสิทธิประโยชน์ให้แก่บริษัทที่ได้คะแนนการจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตั้งแต่ 7 คะแนนขึ้นไป ทั้งนี้ ในส่วนของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะให้ส่วนลดค่าธรรมเนียมรายปีในอัตราร้อยละ 50 เป็นเวลา 2 ปี และในกรณีที่ค่าธรรมเนียมส่วนลดยังไม่ครอบคลุมค่าบริการในการจัดอันดับ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยินดีสนับสนุนเงินเพิ่มเติมเพื่อชดเชยส่วนต่างแก่บริษัทจดทะเบียน เมื่อบริษัทแจ้งผลการจัดอันดับให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งประกาศให้สาธารณชนทราบ โดยมีเงื่อนไขว่า บริษัทต้องสมัครเข้ารับการการจัดอันดับก่อนวันที่ 31 ธันวาคม 2546

ในปี 2545 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการนำร่อง 3 บริษัท และได้รับคะแนนการจัดอันดับในระดับที่สะท้อนให้เห็นถึงคุณภาพของการกำกับดูแลกิจการในระดับ “ดีถึงดีมาก” ได้แก่ บริษัท บริการเชื้อเพลิงการบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (BAFS) บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (EGCOMP) และ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (TFB) ในครั้งนี้ เพื่อเป็นการยกย่องส่งเสริมให้ผู้กระทำดีได้รับการสนับสนุนและได้รับความเชื่อถือจากผู้เกี่ยวข้องและสังคม และกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนอื่นเร่งปรับปรุงระบบการกำกับดูแลกิจการให้ดีขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ TRIS ได้จัดพิธีมอบรางวัลและประกาศเกียรติคุณบรรษัทภิบาลดีเด่นแห่งปี ให้แก่ทั้ง 3 บริษัท



ทิศทางและนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังให้ความสำคัญต่อการดำเนินงานเพื่อส่งเสริมให้เกิดการกำกับดูแลกิจการที่ดีในตลาดทุนอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2546 จะดำเนินกลยุทธ์ด้านการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจแก่กรรมการและผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนผ่านศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ทั้งการให้คำแนะนำปรึกษา การจัดทำคู่มือและแนวทางปฏิบัติที่ดีต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ แนวปฏิบัติที่ดีของผู้ถือหุ้น การบริหารความเสี่ยง เป็นต้น

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประสานความร่วมมือกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อประชาสัมพันธ์พัฒนาการด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยต่อผู้ลงทุนต่างประเทศและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น สถาบันจัดอันดับ ให้ทราบถึงการกำกับดูแลกิจการในประเทศไทยที่มีการพัฒนาให้มีมาตรฐานทัดเทียมกับสากล เพื่อให้องค์กรและผู้ลงทุนต่างประเทศเพิ่มความเชื่อมั่นในคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนในตลาดทุนไทย และสนใจเข้ามาลงทุน ทั้งนี้ การสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีนั้น จะเป็นกำลังสำคัญที่สนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนไทยให้สามารถเติบโตได้อย่างมีเสถียรภาพและได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนตลอดจนพร้อมที่จะเป็นรากฐานสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป



รับฟังข้อเสนอต่อพันธมิตร
ในการบริการ

การปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ (หลักการข้อ 1)

 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักดีว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นปัจจัยพื้นฐานสำคัญในการยกระดับมาตรฐานการดำเนินงานขององค์กรให้เกิดความโปร่งใสในการปฏิบัติงาน และเพิ่มความน่าเชื่อถือต่อองค์กรและขีดความสามารถในการแข่งขันของกิจการ โดยทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อองค์กรว่า มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และสร้างความเข้าใจในหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ได้อย่างถ่องแท้และปลูกฝังให้เกิดจิตสำนึกในองค์กรเพื่อให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องได้ตระหนักถึงและนำไปปฏิบัติเป็นประจำ

สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะที่เป็นองค์กรหลักของตลาดทุนไทยและเป็นแบบอย่างให้แก่องค์กรอื่น ๆ ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามระบบของการดำเนินกิจการที่ดี คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดนโยบายและการดำเนินการต่าง ๆ ซึ่งอาจสรุปรวมได้เป็น 5 ส่วน ได้แก่ สิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้มีส่วนได้เสีย คณะกรรมการโครงสร้าง บทบาท หน้าที่ ความรับผิดชอบ และความเป็นอิสระ การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส การควบคุมและบริหารความเสี่ยง และจริยธรรมทางธุรกิจ โดยได้มีการดำเนินการและปฏิบัติอย่างจริงจังเพื่อให้เกิดผลครอบคลุมหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดีทั้ง 15 ข้อ โดยให้ความสำคัญอย่างมากในเรื่อง การปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันต่อทุกฝ่าย การกำหนดให้มีจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานยึดถือเป็นข้อพึงปฏิบัติอย่างเคร่งครัด และการกำหนดให้การดำเนินงานต่าง ๆ เป็นไปอย่างมีระบบและโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้



สิทธิของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ (หลักการข้อ 2, 3, 4)

แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีได้อยู่ในรูปของบริษัทและไม่มีผู้ถือหุ้น เนื่องจากเป็นนิติบุคคลเฉพาะที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายก็ตาม แต่ได้ตระหนักดีถึงการเป็นส่วนหนึ่งของสังคมและความสำคัญในการที่จะปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมแก่ผู้ที่มีส่วนได้เสียซึ่งเกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในกลุ่มต่าง ๆ ซึ่งได้แก่ บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก ผู้ลงทุน พนักงานและผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย คู่ค้า หน่วยงานต่าง ๆ ในภาครัฐ และสังคม

ดังนั้น ในการกำหนดนโยบายหรือการดำเนินการต่าง ๆ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงคำนึงถึงการดูแลคุ้มครองสิทธิและการปฏิบัติโดยมุ่งให้เกิดความเท่าเทียมกันของผู้ที่เกี่ยวข้องในเรื่องนั้น ๆ ด้วยเสมอ อาทิ การรับฟังความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากกลุ่มของผู้มีส่วนได้เสีย การศึกษาถึงผลดีผลเสียของการกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงแก้ไขระเบียบการออกกฎระเบียบเพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุน การเผยแพร่ข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุนผ่านสื่อต่าง ๆ การจัดกิจกรรมเพื่อให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนในต่างจังหวัดและในกลุ่มเป้าหมายใหม่ การจัดให้มีหน่วยงานที่ให้บริการตอบข้อซักถาม ข้อเสนอแนะและข้อร้องเรียนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ การปฏิบัติตามพันธมิตร์คู่อย่างยุติธรรม เป็นระบบและโปร่งใส การจัดให้พนักงานและผู้บริหารได้รับผลตอบแทนตามที่ควรเป็นโดยกำหนดขอบเขตงานแต่ละส่วนและจริยธรรมสำหรับการปฏิบัติงานไว้อย่างชัดเจน การปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ตลอดจนการทำกิจกรรมเพื่อการกุศลและสังคมส่วนรวม



ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ (หลักการข้อ 5)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกอบไปด้วยผู้มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมบริษัทสมาชิกและการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงทำให้มีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารทั้งในด้านความคิดและการตัดสินใจ เป็นผู้มีส่วนร่วมในการกำหนดหรือให้ความเห็นชอบต่อวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมาย นโยบาย แผนธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนกำกับดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และระบบการบริหารความเสี่ยง พร้อมทั้งมีการแต่งตั้งคณะกรรมการขึ้นทำหน้าที่กำกับดูแลให้ระบบดังกล่าวเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และกำหนดให้มีการสอบทานและรายงานผลการดำเนินการอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้กำหนดแบ่งแยกบทบาทอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ และฝ่ายบริหารไว้อย่างชัดเจนและเหมาะสม โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องอำนาจดำเนินการทางการเงิน เพื่อให้การปฏิบัติงาน การตัดสินใจและการสั่งการต่าง ๆ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และได้ทำการสื่อสารถึงบทบาทอำนาจหน้าที่ดังกล่าวไว้อย่างชัดเจนเพื่อให้ทุกฝ่ายซึ่งรวมทั้งพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทราบด้วย



ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (หลักการข้อ 6)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ คำนึงถึงความสำคัญของการป้องกันการใช้อำนาจภายในและความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษา และพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัดว่า ต้องไม่ใช้ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับการปฏิบัติหน้าที่ไปแสวงหาผลประโยชน์แก่ตนเองและผู้อื่น และไม่เข้าไปมีส่วนร่วมในการกระทำหรือปกปิดการกระทำใด ๆ ที่อาจเกิด

ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือทำให้ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ด้วยความยุติธรรม หรือมีส่วนร่วมในการปกปิดการกระทำที่ผิดกฎหมาย และกำหนดให้กรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องทำการรายงานการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ด้วยทุกครั้ง

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ริเริ่มที่จะกำหนดให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยทุกท่าน ทำการลงนามในหนังสือรับรองความเป็นกลาง (Letter of Independence) เพื่อให้รับรองว่าจะปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเป็นกลาง และหากมีส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมต่อการพิจารณาเรื่องใด จะมีการแจ้งข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นแก่ผู้เกี่ยวข้องทราบล่วงหน้าและขอการมีส่วนร่วมในการพิจารณาเรื่องนั้น ๆ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทำการรวบรวมผลการลงนามรับรองดังกล่าวและรายงานให้คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับทราบภายในไตรมาสแรกของปี 2546 โดยการรับรองความเป็นกลางดังกล่าว กำหนดให้กระทำทุกครั้งเมื่อได้รับการแต่งตั้งและทุกสิ้นปีปฏิทิน

ทั้งนี้ เพื่อให้การขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นไปอย่างสัมฤทธิ์ผล คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ให้ความเห็นชอบต่อกฎบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งกำหนดหน้าที่หลักข้อหนึ่งของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ คือ กำกับดูแลกิจการและคุณธรรมเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ได้มีการปฏิบัติให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อกำหนด ตลอดจนจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีระบบการควบคุมที่เหมาะสมเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการทุจริตของพนักงาน โดยมีการดำเนินการต่าง ๆ อาทิ ทำการสอบทานสัญญาและการดำเนินการใด ๆ ที่อาจเกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ทำการสอบทานการกระทำที่ไม่เหมาะสม และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของพนักงาน



จริยธรรมทางธุรกิจ (หลักการข้อ 7)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการออกจรรยาบรรณตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้กรรมการ อนุกรรมการ ที่ปรึกษาและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับทราบและตกลงใช้เป็นหลักการและคุณธรรมประจำใจในการปฏิบัติงานให้กับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดเป็นข้อพึงปฏิบัติทั้งต่อตนเอง ต่อผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ ผู้เกี่ยวข้อง และสาธารณชน รวมทั้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อดำรงรักษาไว้ซึ่งความไว้วางใจของสาธารณชนในการทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์

สำหรับการดูแลเพื่อให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ถูกต้องเที่ยงตรงและโปร่งใส ไม่มีการแสวงหาประโยชน์จากการลวงรู้ข้อมูลในระหว่างการปฏิบัติงานให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ออกประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยการปฏิบัติเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ของกรรมการและพนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยกำหนดว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ต้องเป็นการกระทำในลักษณะการลงทุนด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ไม่ใช้ข้อมูลหรืออำนาจหน้าที่ที่มีในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ห้ามขายหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้น้อยกว่า 30 วัน และต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ตามแบบที่กำหนดทุกครั้ง ภายในเวลา 5 วันทำการ นับแต่วันที่เข้ารับตำแหน่งและวันที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์ของตนเอง หรือคู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ



การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (หลักการข้อ 8)

สำหรับการถ่วงดุลของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ไม่เป็นผู้บริหารนี้ อาจกล่าวได้ว่า กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แทบทั้งหมดไม่ได้เป็นผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากไม่มีกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ท่านใดเลยที่ดำรงตำแหน่งเป็นผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เว้นแต่ผู้จัดการซึ่งเป็นกรรมการโดยตำแหน่งเพียงท่านเดียวเท่านั้น จึงส่งผลให้การถ่วงดุลอำนาจและความเป็นอิสระระหว่างกันของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และฝ่ายบริหารเป็นไป

อย่างสมบูรณ์ จึงทำให้การกำหนดนโยบาย การดำเนินการต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งการกำกับดูแล เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

เนื่องจากคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งมีจำนวน 11 ท่าน ประกอบไปด้วยผู้จัดการโดยตำแหน่งผู้ทรงคุณวุฒิจำนวน 5 ท่านที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่กฎหมายกำหนด และเป็นไปตามหลักเกณฑ์และแนวทางซึ่งคณะทำงานที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งให้ทำหน้าที่ในการสรรหา กำหนดได้ อาทิ ต้องเป็นผู้มีอุดมการณ์ที่จะสร้างสรรค์ประโยชน์เพื่อการพัฒนากิจการตลาดหลักทรัพย์ฯ มากกว่าการปกป้องผลประโยชน์ของคนใดคนหนึ่งหรือกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งโดยเฉพาะ สำหรับผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนอีก 5 ท่านที่ได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมบริษัทสมาชิก ได้มีการแบ่งกลุ่มการเลือกตั้งออกเป็น 2 กลุ่ม คือ มีจำนวน 3 ราย ที่เป็นการเสนอชื่อจากผู้ที่มิอาจลงนามผูกพันบริษัท ผู้จัดการ รองผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าของบริษัทสมาชิก และมีจำนวน 2 ราย ที่เป็นการเสนอชื่อโดยคณะกรรมการสรรหาที่ที่ประชุมบริษัทสมาชิกแต่งตั้ง และต้องไม่เป็นผู้ที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ผู้จัดการ รองผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าของบริษัทสมาชิก ดังนั้น จึงสามารถมั่นใจได้ว่าการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ย่อมเป็นไปโดยกลุ่มบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม มีความรู้ และมีประสิทธิภาพ สามารถถ่วงดุลอำนาจกับฝ่ายบริหารได้เป็นอย่างดี



การรวมหรือแยกตำแหน่ง (หลักการข้อ 9)

ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการที่ได้รับการเลือกตั้งจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และมิได้เป็นบุคคลเดียวกับผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้เป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างกันอย่างชัดเจนในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารงานประจำ โดยมีการถ่วงดุลอำนาจที่ดีเช่นกัน



คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูง (หลักการข้อ 10)

การกำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปอย่างชัดเจน โปร่งใสและเป็นธรรม สำหรับในส่วนของการกรรมการ ได้รับคำตอบแทนที่เป็นตัวเงินในอัตรารายเดือน ที่คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้เสนอให้ที่ประชุมบริษัทสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นชอบ โดยถือว่าเป็นอัตราที่มีความเหมาะสมกับความรู้ความสามารถ ภาระหน้าที่และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ รวมทั้งสามารถเทียบเคียงได้กับค่าเฉลี่ยของอัตราค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนต่าง ๆ อีกด้วย

สำหรับคำตอบแทนในส่วนของคณะกรรมการ (จำนวน 11 ท่าน) ซึ่งได้รับคำตอบแทนในการเป็นกรรมการ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 3,810,000 บาท สำหรับคำตอบแทนอื่น ได้แก่ รถและคนขับรถประจำตำแหน่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ได้จัดให้เฉพาะประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เท่านั้น

ทั้งนี้ ในกรณีของกรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่ให้เป็นอนุกรรมการจะได้รับคำตอบแทนที่เป็นตัวเงินเพิ่มเติมอย่างเหมาะสมด้วย อาทิ คณะอนุกรรมการบริหาร (จำนวน 3 ท่าน) ได้รับอัตราค่าตอบแทนรายเดือน เป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 3,070,000 บาท หรือคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ (จำนวน 3 ท่าน) ได้รับอัตราค่าตอบแทนรายเดือน เป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 1,050,000 บาท

สำหรับคำตอบแทนในส่วนของผู้บริหารระดับสูงจำนวน 6 ท่าน ได้รับคำตอบแทนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งปี 38,284,155.58 บาท และได้รับคำตอบแทนอื่นที่มีใช้ตัวเงิน ได้แก่ รถประจำตำแหน่ง การจัดคนขับรถ ค่าใช้จ่าย

เกี่ยวกับรถประจำตำแหน่ง ค่ารักษาพยาบาล ค่าประกันชีวิตและอุบัติเหตุ สำหรับค่าตอบแทนดังกล่าวได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคำนึงถึงผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน และผลการดำเนินงานรวมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และความเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราค่าตอบแทนที่มีการจ่ายให้แก่ผู้บริหารในภาคธุรกิจ ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถดูแลรักษาผู้บริหารที่มีคุณสมบัติที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ต้องการไว้ได้

การประชุมคณะกรรมการ (หลักการข้อ 11)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดการประชุมตลอดทั้งปีไว้ล่วงหน้า เพื่อให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้บริหารทุกคนได้รับทราบและจัดสรรเวลาเพื่อเข้าร่วมการประชุม โดยจัดการประชุมปกติเป็นประจำทุกเดือน และอาจจัดการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น และกำหนดให้สำนักงานเลขานุการ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท (Corporate Secretary) ดูแลการจัดทำหนังสือเชิญประชุมซึ่งมีวาระการประชุมที่ชัดเจน พร้อมจัดส่งเอกสารการประชุมล่วงหน้า 7 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนการเข้าร่วมประชุม ทำการจัดประชุมโดยกำหนดเวลาที่เพียงพอสำหรับฝ่ายจัดการในการนำเสนอเรื่องและสำหรับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ โดยปกติแล้วการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณครึ่งวัน และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจเสนอเรื่องเพิ่มเติมในวาระการประชุม และเปิดโอกาสให้อภิปรายอย่างเต็มที่และโดยเปิดเผย

เมื่อการประชุมแต่ละครั้งแล้วเสร็จ สำนักงานเลขานุการจะทำการจัดทำรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วน และเสนอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรองในการประชุมเดือนถัดไปก่อนทำการจัดเก็บอย่างเป็นระบบและสามารถสืบค้นได้ รวมทั้งเป็นวิธีปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการที่สำนักงานเลขานุการจะให้คำแนะนำ คำปรึกษา หรือข้อมูลเกี่ยวกับกฎหมาย ระเบียบต่าง ๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ คณะอนุกรรมการ และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้องขอ

โดยในปี 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการประชุมปกติ จำนวน 12 ครั้ง และการประชุมพิเศษ จำนวน 3 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 15 ครั้ง โดยการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ละท่าน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการ		วาระการดำรงตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
			การประชุมปกติ	การประชุมพิเศษ	รวม
1. นายชวลิต	ธนะชานันท์	1 ส.ค. 2544 - 31 ก.ค. 2546	12/12	3/3	15/15
2. นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	28 พ.ค. 2544 - 27 พ.ค. 2546	12/12	3/3	15/15
3. นายทรงเดช	ประดิษฐ์สมานนท์	28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547	7/7	2/2	9/9
4. นายสุเทพ	พิทักษ์นันท์	28 พ.ค. 2544 - 27 พ.ค. 2546	11/12	2/3	13/15
5. นายวิจิต	ขจรณรงค์วัฒน์	28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547	7/7	2/2	9/9
6. นายจรัมพร	โชติกลีเชียร	28 พ.ค. 2545 - 27 พ.ค. 2547	7/7	-/2	7/9
7. นายอนันต์	อัศวโกดิน	14 ก.ย. 2544 - 31 ก.ค. 2546	9/12	1/3	10/15
8. ดร.โอฬาร	ไชยประวัติ	12 ก.ค. 2545 - 11 ก.ค. 2547	6/7	1/2	7/9
9. นางวิวรรณ	ธราหิรัญโชติ	12 ก.ค. 2545 - 11 ก.ค. 2547	7/7	2/2	9/9
10. นายอภิรักษ์	โกชะโยธิน*	12 ก.ค. 2545 - 11 ก.ค. 2547	4/5	1/1	5/6
11. นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	10 ก.ย. 2544 - 9 ก.ย. 2548	12/12	3/3	15/15

หมายเหตุ : นายอภิรักษ์ โกชะโยธิน ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 29 พฤศจิกายน 2545

ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ดำเนินการจัดให้มีการประเมินผลการดำเนินงานของตนเอง (Self Assessment) เพื่อให้มีการพิจารณาบทวนผลการปฏิบัติงาน ปัญหาและอุปสรรคในระหว่างปีที่ผ่านมา ซึ่งจะส่งผลให้การปฏิบัติงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีประสิทธิผลมากขึ้นอีกด้วย



คณะอนุกรรมการ (หลักการข้อ 12)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ขึ้น ทำหน้าที่พิจารณาและกลั่นกรองงานที่จำเป็นและสำคัญ เพื่อช่วยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการกำกับดูแลงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยประธานอนุกรรมการและสมาชิกของคณะอนุกรรมการส่วนใหญ่ ไม่ได้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงทำให้คณะอนุกรรมการต่าง ๆ มีอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมาย โดยคณะอนุกรรมการแต่ละชุดมีองค์ประกอบสมาชิก ขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบอย่างชัดเจน ปรากฏตามหน้า 39



ระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน (หลักการข้อ 13)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในทั้งในระดับบริหารและระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการบริหาร การดำเนินงาน การเงิน และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของแต่ละระดับชั้นไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอย่างพอเหมาะ โดยมีฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นผู้รับผิดชอบหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในดังกล่าวให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ เพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบดังกล่าวโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

เนื่องจากองค์ประกอบที่สำคัญอย่างหนึ่งของการควบคุมภายใน ได้แก่ การประเมินความเสี่ยงและการดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้นเพื่อทำหน้าที่พิจารณาวิเคราะห์ กำหนดขอบเขตและแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาปัญหาที่เกิดขึ้นจากการมีระดับความเสี่ยงเกินกว่าที่ควรเป็นและตัดสินใจสั่งการเพื่อลดหรือควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยงนั้น โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่วางแผน คาดคะเน มุ่งเน้นและควบคุมดูแลความเสี่ยงจากการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยประเมินและรายงานสถานะความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงและพัฒนาให้เกิดระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ มีการให้ความรู้และกระตุ้นเตือนให้พนักงานตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง



รายงานของคณะกรรมการ (หลักการข้อ 14)

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตระหนักถึงความรับผิดชอบในการกำกับดูแลให้รายงานทางการเงินมีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และโปร่งใส ทั้งนี้ เห็นว่า รายงานทางการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นรายงานที่ถูกต้องเป็นจริงและสมเหตุสมผล มีความน่าเชื่อถือ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป มีการใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ รายละเอียดปรากฏตามหน้า 56



ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ (หลักการข้อ 15)

แม้ว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ จะไม่มีผู้ถือหุ้นก็ตาม แต่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหน้าที่ส่งเสริมและ สนับสนุนให้ผู้ลงทุน บริษัทจดทะเบียน บริษัทสมาชิก และบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก รวมทั้งผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มอื่นได้รับข้อมูลสำคัญต่าง ๆ อย่างเพียงพอ ถูกต้องและทันเวลา ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้พัฒนาช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลทั้งที่เป็นปัจจุบันและในอดีต เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน งบการเงิน การล้มล้มนา ข่าวสารต่าง ๆ ให้มีความหลากหลายและเกิดความสะดวกแก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ ทั้งในรูปของเอกสาร สื่อสิ่งพิมพ์ เว็บไซต์ www.set.or.th รวมทั้งการจัดห้องสมุดซึ่งเปิดบริการตลอด 7 วัน เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลต่าง ๆ เป็นไปอย่างถูกต้อง โปร่งใส ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ สามารถค้นคว้าและได้รับข้อมูลที่เพียงพอ ทั้งถึงกันตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดให้มีหน่วยงานเฉพาะ อาทิ บริษัท แฟมมิลี ในฮาว จำกัด และโครงการพัฒนาเยาวชน SET-JAT เพื่อทำหน้าที่เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการออม การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพื่อให้ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ มีพื้นฐานความรู้ที่จำเป็นในการวิเคราะห์ตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ได้อย่างมีเหตุผลเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมและศักยภาพของตนเอง หรือบริษัท เชืทเทรด ดอทคอม จำกัด ซึ่งให้ความรู้และจัดกิจกรรมในหลากหลายรูปแบบเพื่อส่งเสริมให้มีการซื้อขายหุ้นผ่านอินเทอร์เน็ต

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้จัดให้มีหน่วยงานสนับสนุนลูกค้า หรือ Client support ทำหน้าที่ตอบข้อซักถาม แนะนำ หรือรับฟังข้อคิดเห็น ข้อร้องเรียนต่าง ๆ ให้แก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่าง ๆ โดยผู้ลงทุนสามารถติดต่อได้ทางที่อยู่อีเมล clientsupport@set.or.th ทางโทรศัพท์ 0-2229-2222 หรือทางโทรสาร 0-2654-5426

การแต่งตั้งคณะกรรมการของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้กำหนดนโยบายและควบคุมการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการต่าง ๆ หลายชุดขึ้น เพื่อรับนโยบายหรือหลักการในเรื่องต่าง ๆ จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ไปดำเนินการ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการ	
● คณะกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ	● คณะกรรมการสมาชิกสัมพันธ์
● คณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ	● คณะกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
● คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	● คณะกรรมการพิจารณาแนวทางพัฒนาด้านเทคโนโลยี
● คณะกรรมการพิจารณาผลตอบแทน	● คณะกรรมการบริหารโครงการ Back Office Service Bureau
● คณะกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุน	● คณะกรรมการโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand
● คณะกรรมการกฎหมาย	● คณะกรรมการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
● คณะกรรมการวินัย	
● คณะกรรมการอุทธรณ์	

1. คณะอนุกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์ฯ

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายชวลิต	ธนะชานันท์	ประธานอนุกรรมการ
รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. งานกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์
2. งานตรวจสอบบริษัทสมาชิก
3. งานรับหลักทรัพย์และการเปิดเผยสารสนเทศ
4. งานเกี่ยวกับการพนักงาน การจัดซื้อ จัดจ้าง
5. งานปรับปรุงและกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมและค่าบริการต่าง ๆ ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

2. คณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
กรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่มีได้เป็น อนุกรรมการบริหาร 3 ท่าน และ อย่างน้อย 1 ท่าน มีความรู้ด้านบัญชีและการเงิน	นายทรงเดช	ประดิษฐ์สุสมานนท์	ประธานอนุกรรมการ
	นางวิวรรณ	ธราหิรัญโชติ	อนุกรรมการ
	นายสุเทพ	พีตกานนท์	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายบัตรของคณะอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ (Audit Committee Charter) โดยรับผิดชอบต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังต่อไปนี้

1. รายงานทางการเงิน
2. การบริหารความเสี่ยงและระบบการควบคุมภายใน
3. การปฏิบัติงานตรวจสอบและขอบเขตการตรวจสอบ
4. การกำกับดูแลกิจการที่ดีและความน่าเชื่อถือ
5. อื่น ๆ

3. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ผู้ทรงคุณวุฒิทางด้านบัญชี การเงินและ การบริหารความเสี่ยง 4 ท่าน	นายทรงเดช	ประดิษฐ์สุสมานนท์	ประธานอนุกรรมการ
	นายมัชฌิมา	กฤษกร ณ อัญญา	อนุกรรมการ
	ผศ. ดร. นิเวศน์	เหมวชิรวรากร	อนุกรรมการ
	นางอรนุช	อภิศักดิ์ศิริกุล	อนุกรรมการที่ปรึกษาของฝ่ายบริหารความเสี่ยง
	ศ.ดร.อัญญา	ชนวิทย์	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ
ผู้ช่วยผู้จัดการ – ดูแลงานฝ่ายบริหารความเสี่ยง	นายสุกกิจ	จิระประดิษฐ์กุล	เลขานุการ

คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. กำหนดขอบเขตและแนวทางปฏิบัติในการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ (Risk Management Guideline) ภายใต้กรอบที่คณะกรรมการกำหนด และนำเสนอเพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องดังต่อไปนี้
 - การระบุฝ่ายงานและธุรกรรมที่ต้องเผชิญความเสี่ยงที่สำคัญ
 - การระบุขนาดความเสี่ยงของหน่วยธุรกิจ (Business Unit) หรือธุรกรรมระดับสูงสุดที่อนุญาตให้ยอมรับได้
 - การระบุโอกาสที่ขนาดของความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง (Loss Probability) จะมีขนาดสูงกว่าค่าความเสี่ยงที่ยอมรับได้สำหรับแต่ละหน่วยธุรกิจ
2. พิจารณาข้อเสนอหรือรายงานของฝ่ายบริหารความเสี่ยงเพื่อ
 - รับทราบขนาดของความเสี่ยงของแต่ละหน่วยธุรกิจและของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวม
 - กำหนดนโยบายความเสี่ยงเฉพาะสำหรับความเสี่ยงบางประเภท (Specific Risk Policies)
 - รับทราบผลหรือความคืบหน้าของการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายงานต่าง ๆ
3. พิจารณาปัญหาที่เกิดขึ้นจากการที่หน่วยธุรกิจหน่วยใดหน่วยหนึ่งมีระดับความเสี่ยงเกินกว่างบประมาณความเสี่ยงที่หน่วยธุรกิจนั้นได้รับ และตัดสินใจสั่งการเพื่อลดความเสี่ยงหรือควบคุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความเสี่ยง

4. คณะอนุกรรมการพิจารณาผลตอบแทน

องค์ประกอบ	รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายชวลิต	ธนะชานันท์	ประธานอนุกรรมการ
รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	อนุกรรมการ
ประธานอนุกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ฯ	นายทรงเดช	ประดิษฐ์สมานนท์	อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคล	นางจิราพร	คุสุวรรณ	เลขานุการอนุกรรมการ

คณะกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณากลับกรอง และนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณานุมัติในเรื่องดังต่อไปนี้

1. เสนอนโยบายและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนให้แก่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการที่ปรึกษา คณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้ง และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนประจำปี การปรับอัตราเงินเดือนประจำปี การเปลี่ยนแปลงเงินเดือน และผลตอบแทนทุกประเภทของกรรมการและผู้จัดการ และผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานเป็นรายบุคคล
3. พิจารณางบประมาณการปรับอัตราค่าตอบแทนประจำปี และเงินรางวัลประจำปีของผู้บริหารระดับหัวหน้าสายงานขึ้นไป

5. คณะอนุกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุน

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
ผู้ทรงคุณวุฒิภายนอกไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ใหม่	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	ประธานอนุกรรมการ
	นายธีระ วิภูชนิน	อนุกรรมการ
	นายกุลวัฒน์ เจณวัฒน์วิทย์	อนุกรรมการ
	นายธรรมบุญ ดวงมณี	อนุกรรมการ
	นายเทพ รุ่งธนาภิรมย์	อนุกรรมการ
	ดร.สำราญ ภูอนันตานนท์	อนุกรรมการ
	นายวิวัฒน์ วินิจชัยกุล	อนุกรรมการ
	นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	อนุกรรมการ
	ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ว่าง)	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. กำหนดนโยบายและทิศทางของศูนย์ระดมทุน ตลอดจนรับนโยบายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. กำหนดเป้าหมาย กลยุทธ์ แผนงาน และงบประมาณของศูนย์ระดมทุน
3. กำหนดโครงสร้างองค์กรและการบริหารงานของศูนย์ระดมทุน
4. กำหนดระบบงาน วิธีดำเนินงานของศูนย์ระดมทุน
5. กำหนดอำนาจดำเนินการของฝ่ายจัดการของศูนย์ระดมทุน

6. คณะอนุกรรมการกฎหมาย

องค์ประกอบ	รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
ผู้เชี่ยวชาญทางด้านกฎหมาย 3 ท่าน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ รองผู้จัดการ - ดูแลสายงานกฎหมาย	นายดิเรก สุนทรเกตุ	ประธานอนุกรรมการ
	นายมานิต วิทยาเต็ม	อนุกรรมการ
	นายเกษม สรศักดิ์เกษม	อนุกรรมการ
	นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	อนุกรรมการ
	นายสุทธิชัย จิตรวาณิช	เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ให้คำปรึกษา ความเห็น และข้อเสนอแนะต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องเกี่ยวกับงานด้านกฎหมายและระเบียบข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. คณะอนุกรรมการวินัย

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	ประธานอนุกรรมการ
นายมัชฌิมา	บุญชู ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
นายชินวัฒน์	ทองภักดี*	อนุกรรมการ
นางสาวเยาวลักษณ์	อร่ามทวีทอง	อนุกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	อนุกรรมการ

หมายเหตุ : นายชินวัฒน์ ทองภักดี ได้ลาออกจากการเป็นอนุกรรมการวินัย ตั้งแต่วันที่ 11 ธันวาคม 2545

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาความผิดและลงโทษบุคคลที่ฝ่าฝืนหรือมีส่วนเกี่ยวข้องในการฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานการลงโทษให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบ ยกเว้นการพิจารณาความผิดและลงโทษในกรณีดังต่อไปนี้ ให้คณะอนุกรรมการวินัยพิจารณาข้อเท็จจริงและพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อพิจารณา

- การสั่งเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- การสั่งห้ามบริษัทสมาชิกรายใดรายหนึ่งเข้าทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นการชั่วคราว
- การสั่งเพิกถอนสมาชิกภาพของบริษัทสมาชิก
- การสั่งให้ใส่ชื่อบุคคลใดในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน
- กรณีอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด

2. พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย ตลอดจนการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาความผิดและลงโทษทางวินัย

8. คณะอนุกรรมการอุทธรณ์

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายหิรัญ	รดีศรี	ประธานอนุกรรมการ
นายชัยเกษม	นิติสิริ	อนุกรรมการ
นายประทีป	วงศ์นิรันดร์	อนุกรรมการ
นางสาวนพพร	เรืองสกุล	อนุกรรมการ
นายศุภริย์	แก้วเจริญ	อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์เพื่อเสนอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาล้างการ
2. พิจารณาและสั่งการในคำขอทุเลาการบังคับตามคำสั่งลงโทษ
3. พิจารณาและสั่งการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดว่าด้วยการพิจารณาและวินิจฉัยอุทธรณ์ รวมตลอดถึงการปฏิบัติอื่นใดที่จำเป็นต่อกระบวนการพิจารณาอุทธรณ์

9. คณะอนุกรรมการสมาชิกสัมพันธ์

องค์ประกอบ	ดำรงตำแหน่ง
ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ กรรมการผู้จัดการหรือกรรมการที่สมาชิก มอบหมายของสมาชิกทุกบริษัท ผู้ช่วยผู้จัดการ - ดูแลงานบริการสมาชิก	ประธานอนุกรรมการ รองประธานอนุกรรมการ อนุกรรมการ เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการร่วมมือและประสานงานระหว่างสมาชิกกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และระหว่างสมาชิกด้วยกันที่จะดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ให้เป็นไปตามนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ฯ รับฟังข้อคิดเห็นต่าง ๆ จากสมาชิกอันเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์และการพัฒนาตลาดทุนเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนมีหน้าที่เสริมสร้างภาพพจน์ที่ดีให้เกิดแก่สถาบันตลาดหลักทรัพย์ฯ และธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม

10. คณะอนุกรรมการพิจารณาความผิดและลงโทษเกี่ยวกับการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าขายหลักทรัพย์

รายชื่อ	ดำรงตำแหน่ง
นายโยธิน อารี พ.ต.อ.ชัยยะ ศิริอำพันธ์กุล นายกอบเกียรติ บุญธีรวัชร ดร.จรงค์ ระวญทรง นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง	ประธานอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาการกระทำความผิดและลงโทษกรณีที่มีสมาชิก บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใช้สมาชิก ผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทที่เกี่ยวข้อง ผ่าฝืนไม่ปฏิบัติตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องหลักเกณฑ์ และวิธีการเรียกค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสมาชิก พ.ศ. 2545 ลงวันที่ 11 มกราคม 2545

11. คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางพัฒนาด้านเทคโนโลยี

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานอนุกรรมการ
นายภควัต	โกวิทวัฒนพงศ์	รองประธานอนุกรรมการ
นายสมเจตน์	หมู่ศิริเลิศ	อนุกรรมการ
ดร.สุรัตน์	พลาลิขิต	อนุกรรมการ
นายสมคิด	จิรนนตรัตน์	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงศ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	อนุกรรมการ
นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	อนุกรรมการ
นายวิบูลย์	เพิ่มอารยวงศ์	อนุกรรมการ
นายจรัมพร	โชติกเสถียร	อนุกรรมการ
นายวิเทศ	เดชางาม	อนุกรรมการ
ดร.วิทยา	วัชรวิทยากุล	อนุกรรมการ
นายตฤณ	ตันตเศรษฐี	อนุกรรมการ
นายพัชร	สุระจรัส	อนุกรรมการ
นางสาวทวีดี	เสนีย์วงศ์ ณ อยุธยา	อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการฝ่ายสนับสนุนเทคโนโลยีสารสนเทศ		เลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณารูปแบบการทำธุรกิจใหม่ที่เหมาะสมภายใต้การประยุกต์ใช้เทคโนโลยีที่สอดคล้องและเหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ (Model of Business and IT Integration) สามารถตอบสนองต่อวิสัยทัศน์การมุ่งสู่ความเป็นตลาดทุนชั้นแนวหน้าแห่งหนึ่งในเอเชีย
2. พิจารณากระบวนการและแนวทางการทำธุรกรรมที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ตั้งแต่ขั้นตอนเตรียมการก่อนการซื้อขายหลักทรัพย์ (Pre-Trading) จนกระทั่งถึงกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) เพื่อให้มีกระบวนการทำธุรกรรมที่สอดคล้องต่อเนื่องทั้งระบบ (Market Integrated Process) และนำไปสู่กระบวนการ Straight Through Processing
3. พิจารณาทิศทางแนวทางนโยบายด้านการพัฒนาเทคโนโลยี และโครงสร้างสถาปัตยกรรมของระบบคอมพิวเตอร์ (System Architecture) สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เหมาะสมกับการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและธุรกิจในอนาคต
4. พิจารณาแนวทางการพัฒนาความสามารถของบุคลากรในสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศให้มีคุณภาพมีความรู้ทั้งด้านธุรกิจและเทคโนโลยี รวมถึงสามารถประยุกต์ใช้เทคโนโลยีให้สอดคล้องกับการทำธุรกรรมต่าง ๆ
5. พิจารณาผู้เชี่ยวชาญทางด้านเทคโนโลยี (Business and Technology Partner) ที่เหมาะสมสำหรับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ในการพัฒนาบุคลากรด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและกระบวนการพัฒนาระบบงานคอมพิวเตอร์โดยเฉพาะสำหรับกระบวนการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ (Post-Trading) และกระบวนการ Straight Through Processing

12. คณะอนุกรรมการบริหารโครงการ Back Office Service Bureau

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานอนุกรรมการ
ดร.สุรัตน์	พลาลิขิต	อนุกรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	อนุกรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	อนุกรรมการ
นายสมคิด	จิรานันตรัตน์	อนุกรรมการ
นางชนินสา	ต้องสุตใจธรรม	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่พิจารณาโครงสร้างการบริหารงาน การบริการและค่าธรรมเนียม จัดทำและนำเสนอแผนงานทางธุรกิจและงบประมาณต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ติดตามการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนงาน และจัดทำรายงานผลการดำเนินงานประจำปี

13. คณะอนุกรรมการโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
ดร.ชัยอนันต์	สมุทรนิช	ประธานอนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์		อนุกรรมการ
อธิบดีกรมวิชาการกระทรวงศึกษาธิการ		อนุกรรมการ
อธิบดีกรมคุมประพฤติกระทรวงยุติธรรม		อนุกรรมการ
ดร.สมศักดิ์	ชูโต	อนุกรรมการ
ดร.สารสิน	วีระผล	อนุกรรมการ
นายมีชัย	วีระไวยะ	อนุกรรมการ
นายกว้าง	รอบคอบ	อนุกรรมการ
ดร.วิวัฒน์	กาญจนกุล	อนุกรรมการ
ม.ล.สุภสิทธิ์	ชุมพล	อนุกรรมการ
นายอภิรักษ์	โกชะโยธิน	อนุกรรมการ
Mr. Paul	Wedel	อนุกรรมการ
นายยุทธ	วรฉัตรธาร	อนุกรรมการ
นายมนตรี	ศรไพศาล	อนุกรรมการ
ดร.สุรัตน์	พลาลิขิต	อนุกรรมการ
นายรพี	สุจริตกุล	อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการสำนักนโยบายและแผนตลาดทุน		อนุกรรมการ
สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.		
นางกรุณา	อักษรารุช	อนุกรรมการและเลขานุการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่กำหนด Vision และ Mission เพื่อให้ทิศทางที่เหมาะสมกับโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand ให้การสนับสนุนและช่วยเหลือเกี่ยวกับการหาแหล่งเงินทุนอุดหนุนโครงการพัฒนาเยาวชน SET Junior Achievement Thailand

14. คณะอนุกรรมการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์

รายชื่อ / องค์ประกอบ	ดำรงตำแหน่ง
ดร.สมศักดิ์ ชูโต	ประธานอนุกรรมการ
ตัวแทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนธนาคารแห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมบริษัทจดทะเบียน	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมธนาคารไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนสมาคมประกันชีวิตไทย	อนุกรรมการ
ตัวแทนศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย	อนุกรรมการ
ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านตลาดเงินตลาดทุน	อนุกรรมการ
ผู้ทรงคุณวุฒิ ด้านวิชาการ	อนุกรรมการ
ผู้อำนวยการสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์	เลขานุการอนุกรรมการ

คณะอนุกรรมการดังกล่าวมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

1. พิจารณากำหนดแนวทาง และนโยบายในการดำเนินงานของสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
2. พิจารณานโยบายในการพัฒนามาตรฐานของบุคลากรในตลาดเงิน และตลาดทุน

รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบของตลาดหลักทรัพย์ขึ้น เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2540 ประกอบด้วยกรรมการที่มีดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการบริหาร จำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นบุคคลที่อิสระจากการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการ ทั้งนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบดังที่กล่าวไว้ในหน้า 40

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามจริยธรรม ความโปร่งใส การถ่วงดุลอำนาจ และสามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งได้ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ด้านต่าง ๆ 5 ส่วนตามมาตรฐานของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) คือ องค์กร และสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสาร ข้อมูล และระบบการติดตาม เห็นว่า ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการควบคุมภายในที่เพียงพอแล้ว

ในปี 2545 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุม 10 ครั้ง ซึ่งได้เชิญฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมตามวาระอันควร และนำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อทราบและดำเนินการเป็นรายไตรมาส ยกเว้นเรื่องที่มีความสำคัญได้นำเสนอเป็นรายเดือน ซึ่งสรุปเป็นประเด็นสำคัญ ๆ ได้ ดังต่อไปนี้

- สอบทานงบการเงินรายไตรมาส สอบทานและเห็นชอบในการเสนอรายงานทางการเงินประจำปีต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ
- รับทราบและเสนอความคิดเห็นต่อแผนการตรวจสอบและผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอิสระ
- พิจารณาผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะของฝ่ายตรวจสอบภายในอันเกี่ยวข้องเนื่องกับการวิเคราะห์ระบบการควบคุมภายในขององค์กร และเสนอฝ่ายจัดการเพื่อพิจารณาปรับปรุง และแก้ไขตามควรแก่กรณี รวมทั้งติดตามผลความคืบหน้าการปรับปรุงและแก้ไขอย่างต่อเนื่อง

- พิจารณาขอบเขตและแผนการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบภายในประจำปี 2546 พร้อมทั้งให้ข้อเสนอแนะและข้อสังเกต
- ทบทวนกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ทบทวนกฎบัตรของการตรวจสอบภายในเพื่อให้ครอบคลุมตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน วิชาชีพการตรวจสอบภายใน
- เสนอแนะแนวทางการนำเสนอโครงการต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่ออนุมัติ และการรายงานความคืบหน้าของโครงการ
- เสนอแนะให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์แต่งตั้งผู้ทรงคุณวุฒิเข้าเป็นกรรมการบุคคลภายนอก ในคณะกรรมการพิจารณานโยบายและกำหนด คุณสมบัติด้านเทคโนโลยีและการสื่อสาร เพื่อให้การจัดซื้อจัดจ้างอุปกรณ์ด้านเทคโนโลยีและการสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมต่อการดำเนินงานของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากมีความเป็นอิสระ มีความรู้ และเกี่ยวข้องโดยตรงกับระบบงานคอมพิวเตอร์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลให้มีการประเมินระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมาตรฐานของ COSO
- ดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ดูแลให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของหน่วยงานที่กำกับและดูแลตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ติดตามและให้ความเห็นต่อผลการบริหารเงินลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ติดตามความคืบหน้าการปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้อยู่ในหลักเกณฑ์ที่ดีตามที่กำหนดไว้โดย World Federation of Exchanges (WFE)

อนึ่ง คณะอนุกรรมการตรวจสอบได้นำเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้แต่งตั้ง นางณัฐพร พันธุ์อุดม หรือ นางสาววิมล เจียมจิตต์ตรง แห่งบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีบัญชี 2546 พร้อมกำหนดค่าตอบแทนเป็นจำนวนเงิน 670,000 บาท นอกจากนี้ที่กล่าวแล้วได้พิจารณากำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2546 ของบริษัทย่อย 6 บริษัทด้วย



(นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์)

ประธานอนุกรรมการตรวจสอบ

21 กุมภาพันธ์ 2546



เสริมศักยภาพ
พร้อมแข่งขันในตลาดทุนโลก

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

เศรษฐกิจไทยในปี 2545 มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากปี 2544 โดยมีแรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาคเอกชน การส่งออกที่สูงขึ้น ประกอบกับมาตรการต่าง ๆ ของรัฐบาลเพื่อกระตุ้นการเติบโตของเศรษฐกิจ

สำหรับตลาดหุ้นไทย แม้จะได้รับผลกระทบจากการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องของตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกา และความวิตกเกี่ยวกับสถานการณ์ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิรัก ซึ่งส่งผลให้การซื้อขายหลักทรัพย์ในช่วงครึ่งหลังของปีได้รับความสนใจลดน้อยลง อย่างไรก็ตาม ผลจากมาตรการของรัฐในการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2545 สูงกว่าปี 2544 โดยมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวม 2,047,442 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2544 ร้อยละ 30 นอกจากนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันสิ้นปี 2545 ปิดที่ 356.48 สูงขึ้นกว่าจุดปิด ณ สิ้นปี 2544 ซึ่งอยู่ที่ระดับ 303.85 มีบริษัทจดทะเบียนที่เข้าใหม่ในปี 2545 จำนวน 24 บริษัท (แยกเป็นกระดานหลัก 18 บริษัท และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ 6 บริษัท) โดยบริษัทจดทะเบียน ณ สิ้นปี 2545 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 398 บริษัท

1. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1.1 การวิเคราะห์รายได้

ผลการดำเนินงานในปี 2545 ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2544 จำนวน 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปี 2544 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- (1) รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น 83 ล้านบาท โดยมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยในปี 2545 ที่ 8,357 ล้านบาท/วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2544 ที่ 6,440 ล้านบาท/วัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับปี 2544

- (2) รายได้จากสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ จำนวน 16 ล้านบาท ทั้งนี้ สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์เป็นหน่วยงานหลักในการจัดอบรมและทดสอบเจ้าหน้าที่การตลาดเพื่อเพิ่มบุคลากรที่มีคุณภาพที่จะทำหน้าที่ให้บริการแก่ผู้ลงทุน รวมทั้งการเผยแพร่ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับธุรกิจหลักทรัพย์
- (3) ธุรกิจที่เพิ่มขึ้นของศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ ทำให้รายได้เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท โดยในปี 2545 ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์ได้เปิดให้บริการ Front Office Service Bureau หลังจากที่เคยให้บริการ Back Office Service Bureau ไปตั้งแต่ปี 2544
- (4) รายได้จากการให้บริการอินเทอร์เน็ต รับฝากหุ้นและอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท จากมูลค่าที่สูงขึ้นของหลักทรัพย์ที่ฝากในระบบ
- (5) รายได้ดอกเบี้ยรับลดลง 108 ล้านบาท จากอัตราผลตอบแทนโดยเฉลี่ยในตลาดที่ลดลงจากปีก่อน

1.2 การวิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในปี 2545 จำนวนรวมทั้งสิ้น 968 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อน จำนวน 128 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปี 2544 เนื่องจากสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

- (1) เงินเดือนและผลประโยชน์อย่างอื่นสำหรับพนักงาน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 99 ล้านบาท จากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น (ปี 2545 : 527 คน, ปี 2544 : 463 คน) เพื่อรองรับการดำเนินงานตามแผนงานทั้งด้านการสร้างอุปสงค์หรือการขยายฐานผู้ลงทุน และด้านการสร้างอุปทานหรือการเพิ่มจำนวน และพัฒนาคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน

ในการสร้างอุปสงค์นั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้มีการดำเนินการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยในระยะสั้น ได้มีการจัดกิจกรรมให้ความรู้และคำแนะนำด้านการลงทุน ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด อาทิ การจัดงาน SET in the City ตลาดหลักทรัพย์สัญจร การจัดอบรมสัมมนาเกี่ยวกับการลงทุน เป็นต้น รวมทั้งการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนผ่านสื่อต่าง ๆ โดยบริษัท แฟมมิลีโนฮาว จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งใหม่ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เริ่มให้บริการในปี 2545 ในการผลิตรายการให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุน ในรูปแบบที่เป็นวีซีดีเพื่อให้สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายได้อย่างแพร่หลาย รวมถึงการเพิ่มช่องทางให้ความรู้ด้านการลงทุนในเว็บไซต์ www.settrade.com ซึ่งเป็นเว็บทำสำหรับการลงทุน (Investment Portal) ที่จะให้ข้อมูลด้านการลงทุนอย่างครบถ้วน ส่วนการสร้างอุปสงค์ในระยะยาว ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ดำเนินโครงการพัฒนาความรู้ด้านการเงินแก่เยาวชนผ่านโครงการพัฒนาเยาวชน (SET-JAT) อย่างต่อเนื่อง รวมทั้ง การสร้างกลไกที่จะสนับสนุนการสร้างฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพ

สำหรับการสร้างอุปทาน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตั้งศูนย์ระดมทุนเพื่อทำหน้าที่พัฒนาคุณภาพบริษัทจดทะเบียน และเพิ่มจำนวนบริษัทจดทะเบียน โดยมีการประสานงานกับหน่วยงานกว่า 10 หน่วยงานเพื่อสรรหากิจการที่มีศักยภาพเข้าจดทะเบียน รวมทั้งการส่งเสริมรัฐวิสาหกิจที่มีการแปรรูปเข้าจดทะเบียน โดยได้มีการจัดหลักสูตรให้ความรู้ความเข้าใจแก่รัฐวิสาหกิจเพื่อเตรียมความพร้อมและให้คำแนะนำในการเข้าจดทะเบียน

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างจริงจัง โดยจัดตั้ง “ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน” ขึ้น และจัดให้มีที่ปรึกษาเพื่อเข้าพบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน เพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นในการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน

- (2) ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับบริจาคเงินทุนให้กับมูลนิธิศาสตราจารย์สังเวียน อินทรวิชัย จำนวน 30 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลนิธินี้มีวัตถุประสงค์หลักในการให้ทุนการศึกษาแก่นักเรียน นักศึกษาที่เรียนดี รวมทั้งส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาและการพัฒนาในสาขาวิชาที่เกี่ยวกับการบริหารธุรกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

2. รายงานการวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย สำหรับปี 2545 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2544 มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 12,685 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนเพิ่มขึ้นจำนวน 636 ล้านบาทหรือร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมจำนวน 12,049 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2544 จากสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

- (1) เงินลงทุนระยะยาว จำนวน 4,361 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2,609 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนจำนวน 2,500 ล้านบาท ในกองทุนเปิด 2 กองทุน ที่เน้นการลงทุนในตราสารทุนที่ให้ผลตอบแทนที่ดีภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม
- (2) เงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 7,061 ล้านบาท ลดลง 1,879 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2544 เนื่องจากได้ถอนเงินลงทุนที่ครบกำหนด เพื่อนำไปลงทุนในเงินลงทุนระยะยาว

2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนทั้งหมด รวม 303 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2544 จำนวน 43 ล้านบาทหรือร้อยละ 16 เนื่องจากสาเหตุที่สำคัญคือ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้เรียกเงินประกันการชำระราคาการซื้อขายหลักทรัพย์จากบริษัทสมาชิก (ตามหลักการบริหารความเสี่ยง) เพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท

2.3 การวิเคราะห์เงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 12,382 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 593 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 รายการที่สำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อนคือ เงินกองทุนทั่วไป ซึ่ง ณ 31 ธันวาคม 2545 มีจำนวน 10,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2544 จำนวน 545 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 เนื่องจากสาเหตุที่สำคัญ ดังนี้

- (1) ผลการดำเนินงานในปี 2545 จำนวน 464 ล้านบาท และการรับเงินค่าสิทธิการเป็นสมาชิกรายใหม่ จำนวน 151 ล้านบาท
- (2) คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติการโอนเงินกองทุนทั่วไปจำนวน 70 ล้านบาท เพื่อไปเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย ทั้งนี้ เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย มีจำนวนรวมเป็น 100 ล้านบาท

3. รายงานการวิเคราะห์กระแสเงินสด

งบกระแสเงินสดแสดงกระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน ณ วันสิ้นงวดบัญชี และแสดงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เป็นจำนวน 250 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 89 ล้านบาท ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- (1) กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 232 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 154 ล้านบาท
- (2) กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 294 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 110 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2545 เพิ่มการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาว โดยลงทุนในกองทุนเปิด จำนวน 2 กองทุน ที่เน้นการลงทุนในตราสารทุน
- (3) กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 151 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 146 ล้านบาท จากการรับเงินค่าสิทธิการเป็นสมาชิกรายใหม่

โดยสรุป จากการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี 2545 จำนวน 250 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2544 จำนวน 89 ล้านบาท นั้น แสดงถึงสภาพคล่องโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

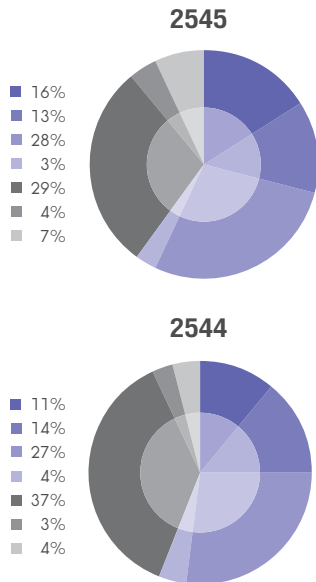
การดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยงของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยในปี 2545 มุ่งเน้นในแนวทางหลัก 3 ประการ ได้แก่

1. การสร้างจิตสำนึกเกี่ยวกับความเสี่ยง เพื่อให้พนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยคำนึงถึงการมี การคาดการณ์ มุ่งเน้น และบริหารความเสี่ยง โดยดำเนินการในรูปแบบต่าง ๆ อาทิ การออกจดหมายข่าว รายเดือน (Risk Management Newsletter) การเผยแพร่ความรู้ด้านการบริหารความเสี่ยงผ่านระบบ Intranet และการจัดโครงการอบรม/สัมมนาในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยง เป็นต้น เพื่อให้ เกิดความตระหนักถึงความสำคัญในการคาดการณ์ มุ่งเน้น และรับผิดชอบในการบริหารและควบคุมดูแล ความเสี่ยง ตลอดจนเกิดความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับวิธีการบริหารความเสี่ยง เพื่อประโยชน์ต่อ องค์การในระยะยาว
2. การริเริ่มให้มีการประเมินความเสี่ยงทั้งในระดับหน่วยงานและระดับองค์กร เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องได้รับทราบ ลักษณะความเสี่ยง ค่าความเสี่ยงหรือระดับความรุนแรงของความเสี่ยง ผลกระทบ และกำหนดแนวทาง ป้องกันหรือจัดการกับความเสี่ยงที่เหมาะสม ภายใต้กรอบวิธีการประเมินความเสี่ยงที่กำหนดขึ้นเป็น มาตรฐานเดียวกัน โดยในปี 2545 ฝ่ายบริหารความเสี่ยงได้ร่วมมือกับผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องจากหน่วยงาน ต่าง ๆ จัดให้มีการประเมินความเสี่ยงขององค์กร และระบบงานหลัก ได้แก่
 - การประเมินความเสี่ยงสำคัญของตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - การประเมินความเสี่ยงของระบบคอมพิวเตอร์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์
 - การประเมินความเสี่ยงของกระบวนการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

โดยได้มีการเสนอรายงานผลการประเมินความเสี่ยง และติดตามความคืบหน้าของการดำเนินมาตรการควบคุม ความเสี่ยงของหน่วยงานที่รับผิดชอบเป็นประจำทุกไตรมาส พร้อมทั้งได้จัดการและบริหารความเสี่ยงให้อยู่ ในระดับที่ได้กำหนดไว้ตามนโยบายด้วยความเรียบร้อย

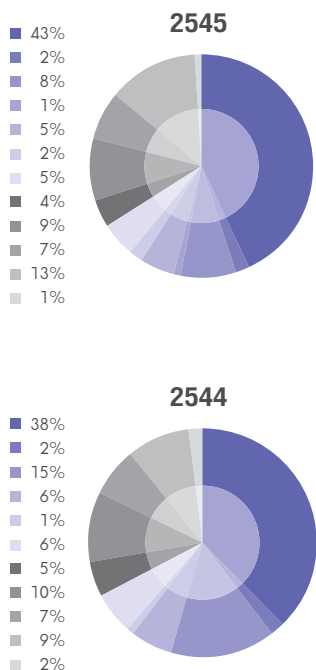
3. การจัดทำรายงานสถานะความเสี่ยงของระบบงานสำคัญรวมทั้งความผิดพลาดที่เกิดขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือใน การติดตามสถานะความเสี่ยง โดยปัจจุบันได้มีการกำหนดวิธีการวัดค่าความเสี่ยง ขั้นตอนการรายงาน และ ระดับความเสียหายสูงสุดที่คาดการณ์ได้ เพื่อเป็นแนวทางให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องควบคุมดูแลความเสี่ยงให้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนด โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงในฐานะหน่วยงานกลางจะรวบรวมและนำเสนอรายงานดังกล่าวต่อผู้บริหารเป็นประจำทุกเดือน

รายได้ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ปี 2545 และ 2544



	2545		2544	
	พันบาท	%	พันบาท	%
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์	234,322	16%	163,461	11%
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน	189,597	13%	196,851	14%
รายได้จากงานนายทะเบียนหุ้น	396,257	28%	373,981	27%
ค่าบริการข้อมูล	48,911	3%	52,290	4%
รายได้จากเงินลงทุน	407,118	29%	514,900	37%
รายได้จากการหักบัญชีโอนหุ้นฝากหุ้นและอื่น ๆ	50,728	4%	39,476	3%
รายได้ค่าโฆษณา	4,622	0%	—	—
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2,360	0%	2,227	0%
รายได้อื่น	95,907	7%	57,571	4%
	1,429,822	100%	1,400,757	100%

ค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ปี 2545 และ 2544



	2545		2544	
	พันบาท	%	พันบาท	%
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นสำหรับพนักงาน	419,391	43%	320,063	38%
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาบุคลากร	18,651	2%	17,505	2%
ค่าใช้จ่ายทางการตลาด	80,113	8%	127,158	15%
ค่าใช้จ่ายในการผลิตสื่อ	7,061	1%	—	—
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก	47,093	5%	50,228	6%
ค่าตอบแทนกรรมการ	15,532	2%	10,125	1%
ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร	48,640	5%	48,277	6%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน	40,927	4%	39,116	5%
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	87,692	9%	80,708	10%
เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต.	63,191	7%	60,000	7%
หนี้สงสัยจะสูญ	1,656	0%	(5,233)	(1)%
ค่าใช้จ่ายอื่น	122,703	13%	76,939	9%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	15,034	1%	14,524	2%
	967,684	100%	839,410	100%

รายงานความรับผิดชอบ ของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะอนุกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะอนุกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545



นายชวลิต ฐะชานันท์
ประธานกรรมการ



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการและผู้จัดการ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ สมาชิตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 งบรายได้และค่าใช้จ่ายรวมและงบรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีที่ผ่านมา ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 รายได้และค่าใช้จ่ายรวมและรายได้และค่าใช้จ่ายเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อย และของเฉพาะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามลำดับ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



ณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปอีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2546

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
สินทรัพย์	หมายเหตุ	2545	2544	2545	2544
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		249,999	161,281	158,169	74,306
เงินลงทุนชั่วคราว	3	7,060,911	8,940,102	6,719,956	8,591,582
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	4	33,639	38,143	27,968	84,571
ดอกเบี้ยค้างรับ		76,530	226,904	73,913	224,760
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		29,981	88,790	18,420	75,848
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		7,451,060	9,455,220	6,998,426	9,051,067
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	5	140,451	138,091	581,631	543,488
เงินลงทุนระยะยาว	6	4,361,408	1,752,098	4,358,408	1,749,098
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	19	-	-	3,706	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	7	649,921	623,386	623,719	605,249
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8	77,967	73,468	52,435	44,153
สินทรัพย์อื่น		4,765	7,219	4,245	6,350
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		5,234,512	2,594,262	5,624,144	2,948,338
รวมสินทรัพย์		12,685,572	12,049,482	12,622,570	11,999,405

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 63 ถึง 83 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
หนี้สินและเงินกองทุน	หมายเหตุ	2545	2544	2545	2544
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		188,074	148,758	132,403	123,325
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		103,817	103,160	102,369	101,692
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,189	1,092	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		10,019	7,435	7,206	9,064
รวมหนี้สิน		303,099	260,445	241,978	234,081
เงินกองทุน					
เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	9	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน	10	34,219	33,677	34,219	33,677
เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย	11	100,000	30,000	100,000	30,000
เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ	12	246,328	246,328	246,328	246,328
เงินกองทุนทั่วไป	13	10,000,045	9,455,319	10,000,045	9,455,319
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขาย		1,880	3,416	-	-
ส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อย		1	20,297	-	-
รวมเงินกองทุน		12,382,473	11,789,037	12,380,592	11,765,324
รวมหนี้สินและเงินกองทุน		12,685,572	12,049,482	12,622,570	11,999,405

งบรายได้และค่าใช้จ่าย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
รายได้	หมายเหตุ	2545	2544	2545	2544
ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์		234,322	163,461	226,449	161,726
ค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียน		189,597	196,851	189,597	196,851
รายได้จากงานนายทะเบียนหุ้น		396,257	373,981	-	-
ค่าบริการข้อมูล		48,911	52,290	48,825	51,994
รายได้จากเงินลงทุน		407,118	514,900	395,298	500,857
รายได้จากการหักบัญชีโอนหุ้นรับฝากหุ้นและอื่น ๆ		50,728	39,476	-	-
รายได้ค่าโฆษณา		4,622	-	-	-
รายได้ค่าบริการเรียกเก็บจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	19	-	-	259,344	268,108
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	5	2,360	2,227	33,551	25,286
รายได้อื่น	14	95,907	57,571	70,839	40,693
รวมรายได้		1,429,822	1,400,757	1,223,903	1,245,515
ค่าใช้จ่าย					
เงินเดือนและผลประโยชน์อย่างอื่นสำหรับพนักงาน		419,391	320,063	331,575	259,673
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาบุคลากร		18,651	17,505	15,751	15,759
ค่าใช้จ่ายทางการตลาด		80,113	127,158	86,429	126,121
ค่าใช้จ่ายในการผลิตสื่อ		7,061	-	-	-
ค่าธรรมเนียมและค่าตอบแทนบุคคลภายนอก		47,093	50,228	33,153	39,730
ค่าตอบแทนกรรมการ		15,532	10,125	12,348	7,835
ค่าใช้จ่ายติดต่อสื่อสาร		48,640	48,277	11,875	11,268
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสำนักงาน		40,927	39,116	39,345	37,757
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	7, 8	87,692	80,708	71,688	63,443
เงินอุดหนุนให้แก่พนักงาน ก.ล.ต.	16	63,191	60,000	63,191	60,000
หนี้สงสัยจะสูญ		1,656	(5,233)	3	(2,101)
ค่าใช้จ่ายอื่น	15	122,703	76,939	94,703	58,931
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		15,034	14,524	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		967,684	839,410	760,061	678,416
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายก่อนหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		462,138	561,347	463,842	567,099
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในขาดทุนสุทธิของบริษัทย่อย		1,704	5,801	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		463,842	567,148	463,842	567,099

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 63 ถึง 83 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

(หน่วย : พันบาท)

		งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	หมายเหตุ	2545	2544	2545	2544
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		463,842	567,148	463,842	567,099
บวก รายการปรับปรุงหนี้สงสัยจะสูญ		1,656	(5,233)	3	(2,101)
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	7, 8	87,692	80,708	71,688	63,443
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน		(3,491)	8,820	(3,066)	10,707
ปรับปรุงงานระหว่างทำเป็นค่าใช้จ่าย		(7,812)	3,975	126	3,975
รายได้จากเงินลงทุน		(407,118)	(514,900)	(395,298)	(500,857)
ส่วนแบ่งกำไรจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	(2,360)	(2,227)	(33,551)	(25,286)
รายได้จากเงินปันผล		(5,253)	(4,502)	(5,253)	(4,502)
ส่วนของผู้อถือหุ้นส่วนน้อย		(1,704)	(5,801)	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		125,452	127,988	98,491	112,478
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง					
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ		2,349	(6,767)	56,101	11,225
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		58,809	(58,889)	57,428	(63,524)
สินทรัพย์อื่น		2,454	109	2,105	206
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		39,316	40,123	9,078	41,230
ค่าธรรมเนียมรับล่วงหน้า		657	(20,041)	677	(12,216)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		97	(1,444)	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		2,582	(3,685)	(1,856)	(1,105)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน		231,716	77,394	222,024	88,294

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 63 ถึง 83 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		เฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ	
	2545	2544	2545	2544
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	231,716	77,394	222,024	88,294
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	(4,500)	3	(4,500)	3
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว	6,193,589	3,475,095	6,026,978	3,313,224
ดอกเบี้ยรับ	529,969	414,315	517,280	398,235
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(2,745,180)	(2,916,489)	(2,583,260)	(2,745,313)
เงินฝากธนาคารระยะยาว	(541,648)	(823,600)	(541,648)	(823,600)
ซื้อตัวเงินรับระยะยาวของสถาบันการเงิน	(338,695)	(89,915)	(338,695)	(89,915)
ซื้อพันธบัตร	(768,330)	(52,017)	(768,330)	(52,017)
ซื้อหุ้นกู้	-	(100,000)	-	(100,000)
ซื้อหน่วยลงทุนในกองทุนรวม	(2,500,000)	-	(2,500,000)	-
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	-	(3,706)	-
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(92,431)	(57,763)	(83,417)	(54,696)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(22,023)	(40,383)	(18,385)	(34,300)
จำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	7,031	8,043	6,302	5,122
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย	(17,803)	-	(37,803)	-
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทอื่น	-	(7,584)	-	(7,584)
เงินปันผลรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,253	4,502	39,253	37,702
รับคืนเงินให้กู้ยืมแก่สมาชิกพร้อมดอกเบี้ย	499	2,371	499	2,371
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(294,269)	(183,422)	(289,432)	(150,768)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
ค่าธรรมเนียมจากบริษัทสมาชิก	150,884	4,682	150,884	4,682
ผลประโยชน์กองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน	387	845	387	845
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	151,271	5,527	151,271	5,527
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)-สุทธิ	88,718	(100,501)	83,863	(56,947)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	161,281	261,782	74,306	131,253
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	249,999	161,281	158,169	74,306
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
เงินสดจ่ายในระหว่างปี-ภาษีเงินได้	15,398	15,968	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินในหน้า 63 ถึง 83 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544

1. ข้อมูลทั่วไป

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) เป็นนิติบุคคลจัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พ.ศ. 2517 เริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2518 มีจุดประสงค์เพื่อทำหน้าที่เป็นตลาดหรือศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้องโดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน ปัจจุบันดำเนินงานภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีสถานประกอบการตามที่อยู่ดังนี้

เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

การประกอบธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยสามารถสรุปได้ดังนี้

1. การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน
2. การจัดระบบการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน
3. การเผยแพร่ข้อมูลและให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน
4. การกำกับกรการซื้อขายหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน และบริษัทสมาชิก
5. การให้บริการระบบงานหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ บริการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ บริการรับฝากหลักทรัพย์และเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
6. บริหารกองทุนเปิดเพื่อสนับสนุนการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
7. การให้บริการระบบงานด้านคอมพิวเตอร์ เทคโนโลยีสารสนเทศ และระบบเครือข่ายสื่อสารที่เกี่ยวข้อง หรือเชื่อมโยงกับการซื้อขายหลักทรัพย์ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
8. การจัดการลงทุนโดยออกตราสารประเภทใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงตามที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดแก่ผู้ลงทุนและนำเงินที่ได้จากการออกตราสารดังกล่าวไปลงทุนในหุ้น ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้เสนอขายต่อประชาชนหรือหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด
9. การให้บริการและให้คำปรึกษาทางด้านการผลิตสื่อและโฆษณา โดยผ่านสื่อต่างๆ เพื่อเป็นศูนย์กลางการเผยแพร่ความรู้ด้านการเงิน และการลงทุนไปยังประชาชนทั่วไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 527 คน (พ.ศ. 2544: จำนวน 463 คน)

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งได้แก่มาตรฐานการบัญชีที่ได้จัดทำและเผยแพร่โดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และมีมติให้ประกาศใช้โดยคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี ซึ่งแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติสอบบัญชี พ.ศ. 2505 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 51 - สินทรัพย์ไม่มีตัวตนมาถือปฏิบัติในปี พ.ศ. 2544 ซึ่งเป็นการนำมาตรฐานมาถือปฏิบัติก่อนที่มาตรฐานจะมีผลบังคับใช้ งบการเงินรวมและงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเงินลงทุนบางรายการที่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายและหลักทรัพย์เพื่อค้าซึ่งแสดงตามมูลค่ายุติธรรม

2.2 การใช้ประมาณการ

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารบางครั้งต้องกำหนดประมาณการและข้อสมมติขึ้น เพื่อสะท้อนถึงภาวะที่ถูกต้องตามตัวเลขของสินทรัพย์และหนี้สินที่รายงานไว้ในงบการเงิน การเปิดเผยข้อมูลสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ณ วันที่ในงบการเงิน และตัวเลขรายได้และค่าใช้จ่ายในงวดที่รายงานไว้ในงบการเงิน ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงภายหลังอาจต่างไปจากประมาณการบ้าง

2.3 งบการเงินรวม

บริษัทย่อยหมายถึงบริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิออกเสียงทั้งทางตรงและทางอ้อมมากกว่ากึ่งหนึ่งของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด หรือมีอำนาจในการควบคุมนโยบายการเงินและการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงินโดยเริ่มตั้งแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจควบคุมจนถึงวันที่บริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกขายออกไป รายการและยอดคงเหลือระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว นโยบายการบัญชีสำหรับบริษัทย่อยจะเปลี่ยนแปลงเพื่อใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการจัดทำงบการเงินรวม

รายชื่อของบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ฯ และผลกระทบทางการเงินจากส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5

2.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทย่อยแสดงในงบการเงินของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นการลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงทั้งหมด และกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอำนาจในการควบคุมการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมบันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินลงทุนในกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้นระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิในการออกเสียงและกิจการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีอิทธิพลในการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานแต่ไม่มีอำนาจควบคุม การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจะบันทึกเป็นค่าเผื่อการปรับมูลค่าเงินลงทุน

วิธีส่วนได้เสียเป็นการที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีของบริษัทย่อยและร่วมในงบรายได้และค่าใช้จ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังนั้นมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงในงบดุลของตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งของสินทรัพย์สุทธิในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

2.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

ตลาดหลักทรัพย์ฯ แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ และแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินดังกล่าว ได้บันทึกกันที่ในงบรายได้และค่าใช้จ่าย

2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดแสดงในงบดุลที่ราคาทุน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคาร และตั๋วสัญญาใช้เงินที่มีวัตถุประสงค์ในการถือไว้เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระภาระผูกพันในระยะสั้น

2.7 ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้และรายได้ค้างรับแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวดหนี้สูญที่เกิดขึ้นในระหว่างปีตัดเป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น

2.8 เงินลงทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นและแสดงภายใต้เงินกองทุน

ตราสารหนี้และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารหนี้คำนวณจากสูตรอัตราผลตอบแทนที่ปลอดความเสี่ยง ปรับด้วยอัตราความเสี่ยงที่เหมาะสม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบดุล ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อค้าได้บันทึกเป็นกำไรหรือขาดทุนและแสดงภายใต้งบรายได้และค่าใช้จ่าย

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จัดเป็นประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไป แสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถ้าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายทันที

เมื่อเงินลงทุนในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันมีการจำหน่ายเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากจำนวนที่ถือครองทั้งหมด

2.9 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 หรือจำนวนที่จะได้รับการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

กำไรหรือขาดทุนจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์กำหนดขึ้นจากราคาตามบัญชี ซึ่งรวมอยู่ในรายได้อื่นหรือค่าใช้จ่ายอื่น

รายจ่ายเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

2.10 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว - ในด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าสินทรัพย์โดยที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ตกอยู่กับผู้ให้เช่าจะจัดเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานจะบันทึกในงบรายได้และค่าใช้จ่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เบี้ยปรับที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า จะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

2.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาหรือปรับปรุงโปรแกรมคอมพิวเตอร์ โดยทั่วไปจะตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่าย อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ซึ่งสามารถระบุได้และเป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่อยู่ภายใต้การควบคุมของตลาดหลักทรัพย์ฯ และจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปีจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนประกอบด้วยราคาซื้อ และรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามประสงค์

ค่าใช้จ่ายซึ่งทำให้เพิ่มหรือขยายประสิทธิภาพของโปรแกรมคอมพิวเตอร์เกินกว่าขีดความสามารถเดิมจะบันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จะตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณในระหว่าง 3 - 5 ปี

2.12 การผูกพันเงินบำเหน็จบำนาญและผลประโยชน์พนักงาน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ โดยใช้แผนการกำหนดอัตราการจ่ายสมทบ โดยที่สินทรัพย์ของกองทุนได้แยกออกจากสินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริหารโดยผู้จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพดังกล่าวได้รับเงินสมทบเข้ากองทุนจากพนักงานและตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตลาดหลักทรัพย์ฯ บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

2.13 การรับรู้รายได้

ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการ เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว รายได้จากการให้บริการเป็นจำนวนที่สุทธิจากส่วนลดและภาษีขาย รายการให้บริการที่เกิดขึ้นระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อยได้ตัดบัญชีแล้วเพื่อจัดทำงบการเงินรวม

ในกรณีที่บริษัทจดทะเบียนค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นระยะเวลาเกิน 3 เดือน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะถือว่ามีความไม่แน่นอนในการเรียกเก็บเงิน และจะหยุดรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมจากบริษัทจดทะเบียนนั้นทันที

รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

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

3. เงินลงทุนชั่วคราว

(หน่วย : พันบาท)

เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	2,614,323	3,025,803	2,550,459	3,025,766
บัตรเงินฝาก	-	911,663	-	900,733
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	1,803,351	2,540,438	1,589,190	2,268,691
รวม	4,417,674	6,477,904	4,139,649	6,195,190
หลักทรัพย์เพื่อขาย	62,930	65,806	-	-
ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	427,828	396,621	427,828	396,621
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ	4,908,432	6,940,331	4,567,477	6,591,811

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล				
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	160,000	30,000	160,000	30,000
เงินฝากออมทรัพย์	52,228	29,801	52,228	29,801
ตราสารหนี้อื่น	680,695	562,812	680,695	562,812
รวม	892,923	622,613	892,923	622,613
หลักทรัพย์เพื่อค้า	1,259,556	1,377,158	1,259,556	1,377,158
รวมเงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล	2,152,479	1,999,771	2,152,479	1,999,771
รวมเงินลงทุนชั่วคราว	7,060,911	8,940,102	6,719,956	8,591,582

เงินลงทุนที่บริหารโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 6 เดือน ถึง 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.50 - 4.25 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 1.00 - 5.25 ต่อปี)

ตั๋วสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน มีกำหนดระยะเวลาไม่เกินเกินกว่า 3 เดือน และไม่เกิน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.75 - 3.75 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 2.00 - 5.50 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อขายที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล และรัฐวิสาหกิจ ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนในปี พ.ศ. 2546 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8.25 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 8.25 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 5.60 - 5.745 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 5.60 - 5.745 ต่อปี) แต่หลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถนำไปขายลดให้กับธนาคารพาณิชย์ได้หากจำเป็น

ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 1 ปี มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.25 - 8.948 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 5.90 - 9.67 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 3.46 - 14.64 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 4.64 - 14.72 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 จำนวน 437 ล้านบาท (พ.ศ. 2544 : 420 ล้านบาท)

เงินลงทุนที่บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล

ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเงินลงทุนส่วนหนึ่งในกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมสองแห่ง นโยบายการลงทุนของกองทุนส่วนบุคคล อิงจากระเบียบการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุนของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 21 - เครื่องมือทางการเงิน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แสดงเงินลงทุนประเภทต่างๆ ที่กองทุนส่วนบุคคลลงทุนรวมไว้ในเงินลงทุนชั่วคราว

ตราสารหนี้อื่น ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงินของสถาบันการเงิน ตั๋วแลกเงิน (Bill of Exchange) และ Treasury Bill มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.25 - 4.00 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 1.25 - 4.70 ต่อปี)

หลักทรัพย์เพื่อค้าที่แสดงในงบการเงินรวม ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล ตั๋วเงินคลัง ตราสารที่กระทรวงการคลัง ค้ำประกัน และหุ้นกู้ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.25 - 8.948 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 2.95 - 8.95 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 1.68 - 7.30 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 2.53 - 7.50 ต่อปี)

4. ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
ลูกหนี้	67,865	70,106	27,080	45,475
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50,012)	(58,475)	(14,863)	(17,450)
ลูกหนี้ - สุทธิ	17,853	11,631	12,217	28,025
บวก รายได้ค้างรับ	15,786	26,512	15,751	56,546
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ - สุทธิ	33,639	38,143	27,968	84,571

ลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
ไม่เกิน 3 เดือน	15,416	8,743	10,362	26,764
3 - 6 เดือน	2,590	2,889	2,565	1,253
6 - 12 เดือน	10,503	8,368	54	187
เกินกว่า 12 เดือน	39,356	50,106	14,099	17,271
	67,865	70,106	27,080	45,475
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50,012)	(58,475)	(14,863)	(17,450)
	17,853	11,631	12,217	28,025

ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มีลูกหนี้บริษัทจดทะเบียนที่ค้างชำระค่าธรรมเนียมหลักทรัพย์จดทะเบียนจำนวน 7 ราย อายุหนี้ 3 - 6 เดือน และเกินกว่า 12 เดือน มูลค่าหนี้ค้างชำระ 6.16 ล้านบาท และ 8.27 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้หยุดรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้เหล่านี้และได้โอนไปเป็นลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ และไม่ได้รวมอยู่ในยอดลูกหนี้ที่แสดงในงบการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อจากลูกหนี้ ยกเว้นยอดลูกหนี้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่แสดงเป็นยอดลูกหนี้อยู่ในงบการเงินเฉพาะตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมียอดคงค้างร้อยละ 18.73 ของยอดรวมลูกหนี้ผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากสินเชื่อ นอกเหนือจากจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งได้บันทึกในงบการเงินแล้ว

5. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	138,091	135,864	543,488	551,402
บวก ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ	2,360	2,227	33,551	25,286
เงินลงทุนใน บริษัท แฟมมิลี ในฮาว จำกัด	-	-	20,000	-
เงินลงทุนเพิ่มเติมใน บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	-	-	18,592	-
หัก ส่วนแบ่งเงินปันผล	-	-	(34,000)	(33,200)
ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ	140,451	138,091	581,631	543,488

รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีดังต่อไปนี้

อัตราร้อยละของหุ้นที่ถือ

	ประเภทของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	2545	2544
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	บริการระบบงานหลัง ซื้อขายหลักทรัพย์	ไทย	99.99	99.99
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว (จำกัด)	บริหารกองทุน	ไทย	99.99	99.99
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการ ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	กองทุน	ไทย	43.62	47.07
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	จัดการการลงทุนใน ตราสาร NVDR	ไทย	99.99	99.99
บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	บริการระบบงานด้าน คอมพิวเตอร์	ไทย	99.99	70.00
บริษัท แฟมมิลี ในฮาว จำกัด	ให้บริการและคำปรึกษา การผลิตสื่อความรู้ด้าน การเงินและการลงทุน	ไทย	99.99	-

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ได้ควบคุมการดำเนินงานในกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดของระเบียบวิธีปฏิบัติเรื่องกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 1) พ.ศ. 2541 กำหนดว่าตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงทุนโดยการจ่ายเงินสมทบครั้งเดียวจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนการถือครองจะเปลี่ยนแปลงไปตามสัดส่วนของเงินสมทบที่สมาชิกกองทุนจ่ายเข้ากองทุนฯ ดังนั้น เงินลงทุนในกองทุนดังกล่าวจึงเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

รายละเอียดของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม

2545

	สัดส่วน เงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคา ตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
ทุนชำระแล้ว				
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	316,612	43.62	100,000	140,451
				—

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม

2544

	สัดส่วน เงินลงทุน ร้อยละ	เงินลงทุน วิธีราคาทุน	ราคา ตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
ทุนชำระแล้ว				
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	288,664	47.07	100,000	138,091
				—

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

2545

	สัดส่วน เงินลงทุน ร้อยละ	ราคา ของเงินลงทุน	ราคา ตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
ทุนชำระแล้ว				
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	258,473
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด	100,000	99.99	100,000	104,411
กองทุนทดแทนความเสียหาย ในระบบการชำระราคา และส่งมอบหลักทรัพย์	316,612	43.62	100,000	140,451
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	9,968
บริษัท เซ็ทเทรต ดอท คอม จำกัด	80,000	99.99	80,000	53,631
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	20,000	99.99	20,000	14,697
			510,000	581,631
				34,000

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน
2544

	หุ้นชำระแล้ว	สัดส่วน เงินลงทุน ร้อยละ	ราคา ของเงินลงทุน	ราคา ตามบัญชี วิธีส่วนได้เสีย	เงินปันผล
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	200,000	99.99	200,000	252,939	31,200
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	100,000	99.99	100,000	103,411	2,000
กองทุนทดแทนความเสียหายในระบบ การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	288,664	47.07	100,000	138,091	-
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	10,000	99.99	10,000	10,002	-
บริษัท เซ็ทเทร็ด ดอท คอม จำกัด	80,000	70.00	56,000	39,045	-
			466,000	543,488	33,200

6. เงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
เงินลงทุนทั่วไป				
เงินฝากประจำ	495,647	772,200	495,647	772,200
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	3,000	3,000	-	-
เงินฝากธนาคารตามข้อตกลง	128,205	123,705	128,205	123,705
ตัวสัญญาใช้เงิน	164,200	94,000	164,200	94,000
หน่วยลงทุนในกองทุนรวม	2,500,000	-	2,500,000	-
ตราสารทุน	61,098	61,098	61,098	61,098
รวม	3,352,150	1,054,003	3,349,150	1,051,003
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	1,009,258	698,095	1,009,258	698,095
	4,361,408	1,752,098	4,358,408	1,749,098

เงินฝากประจำ ได้แก่ เงินฝากประจำประเภท 1 ปี ขึ้นไป มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.75 - 4.25 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 4.00 - 4.25 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เกิดจากการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร ส่วนเงินฝากธนาคารตามข้อตกลงนั้นทำขึ้นตามจำนวนวงเงินที่ธนาคารให้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยกับพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย

ตัวสัญญาใช้เงิน ได้แก่ ตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาไถ่ถอน 2 - 3 ปี ครบกำหนดปี พ.ศ. 2548 มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.75 - 3.25 ต่อปี และกำหนดรับดอกเบี้ยเป็นรายเดือนและรายปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 3.75 ต่อปี)

หน่วยลงทุนในกองทุนรวมเป็นการลงทุนในกองทุนเปิด 2 กองทุน ที่เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนที่ให้ผลตอบแทนที่ดี ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ กองทุนทั้งสองมีข้อจำกัดไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนภายใน 3 ปีแรก เว้นแต่จะได้รับมติเอกฉันท์ของที่ประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมทั้งหมด มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มีจำนวน 2,543.46 ล้านบาท

เงินลงทุนในตราสารทุน ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน

ตราสารทุน (บริษัทอื่น)

บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด

รวม

2545	2544
11,098	11,098
50,000	50,000
61,098	61,098

ตราสารหนี้ ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ และหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดไถ่ถอนภายใน 2 - 10 ปี มีอัตราดอกเบี้ยหน้าตัวร้อยละ 4.20 - 8.00 ต่อปี (พ.ศ.2544: ร้อยละ 5.25 - 8.95 ต่อปี) และผลตอบแทนที่แท้จริงร้อยละ 3.76 - 6.56 ต่อปี (พ.ศ. 2544 : ร้อยละ 3.46 - 14.64 ต่อปี) ซึ่งมีราคาตลาดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 จำนวน 1,029 ล้านบาท (พ.ศ. 2544 : 742 ล้านบาท)

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน

พันธบัตรรัฐบาล

พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ

หุ้นกู้

หัก ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี

2545	2544
1,156,581	432,184
182,998	432,317
97,507	230,215
(427,828)	(396,621)
1,009,258	698,095

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 มูลค่ายุติธรรมและกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในตราสารหนี้ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน
2545

พันธบัตรรัฐบาล
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ
หุ้นกู้
รวม

มูลค่าสุทธิรวม	ราคาทุนตัด จำหน่ายสุทธิ	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
1,172,906	1,156,581	16,325
191,690	182,998	8,692
101,466	97,507	3,959
1,466,062	1,437,086	28,976

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวมและงบการเงิน
2544

พันธบัตรรัฐบาล
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ
หุ้นกู้
รวม

มูลค่าสุทธิรวม	ราคาทุนตัด จำหน่ายสุทธิ	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น
450,240	432,184	18,056
476,297	432,317	43,980
234,690	230,215	4,475
1,161,227	1,094,716	66,511

7. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544
ราคาทุน
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม
ค่าเผื่อการด้อยค่า
ราคาตามบัญชี - สุทธิ

ที่ดิน	งาน ระหว่างทำ	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่อง ตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์	รถยนต์	รวม
100,613	-	503,530	873,475	7,381	1,484,999
-	-	(77,355)	(777,296)	(2,021)	(856,672)
(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
95,672	-	426,175	96,179	5,360	623,386

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม

สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. พ.ศ. 2545

ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ

ซื้อสินทรัพย์

รายการปรับปรุงสินทรัพย์

จำหน่ายสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคา

ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545

ราคาทุน

หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเผื่อการด้อยค่า

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

ที่ดิน	งาน ระหว่างทำ	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่อง ตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์	รถยนต์	รวม
95,672	-	426,175	96,179	5,360	623,386
-	18,265	7,812	64,693	1,660	92,430
-	(8,396)	5,945	9,477	-	7,026
(1,560)	-	(12)	(221)	(1,747)	(3,540)
-	-	(19,059)	(49,150)	(1,172)	(69,381)
94,112	9,869	420,861	120,978	4,101	649,921
99,053	9,869	509,036	940,735	6,507	1,565,200
-	-	(88,175)	(819,757)	(2,406)	(910,338)
(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
94,112	9,869	420,861	120,978	4,101	649,921

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544

ราคาทุน

หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเผื่อการด้อยค่า

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. พ.ศ. 2545

ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ

ซื้อสินทรัพย์

รายการปรับปรุงสินทรัพย์

จำหน่ายสินทรัพย์

ค่าเสื่อมราคา

ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ

ที่ดิน	งาน ระหว่างทำ	อาคาร และส่วน ปรับปรุง อาคาร	เครื่อง ตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์	รถยนต์	รวม
100,613	-	503,530	784,792	5,577	1,394,512
-	-	(77,355)	(706,606)	(361)	(784,322)
(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
95,672	-	426,175	78,186	5,216	605,249
95,672	-	426,175	78,186	5,216	605,249
-	15,987	7,813	57,958	1,660	83,418
-	(6,763)	5,945	219	-	(599)
(1,560)	-	(12)	(3)	(1,660)	(3,235)
-	-	(19,059)	(40,940)	(1,115)	(61,114)
94,112	9,224	420,862	95,420	4,101	623,719

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545

ราคาทุน

หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม

ค่าเผื่อการด้อยค่า

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

ที่ดิน	งานระหว่างทำ	อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์	รถยนต์	รวม
99,053	9,224	509,037	841,527	5,577	1,464,418
-	-	(88,175)	(746,107)	(1,476)	(835,758)
(4,941)	-	-	-	-	(4,941)
94,112	9,224	420,862	95,420	4,101	623,719

กรรมสิทธิ์ในอาคารและส่วนปรับปรุงอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตกเป็นของเจ้าของที่ดินภายหลังจากการก่อสร้างอาคารดังกล่าวได้เสร็จสิ้นลงในช่วงปี พ.ศ. 2541 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขในหนังสือสัญญาเช่าที่ดินและอาคาร อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสิทธิในการใช้อาคารดังกล่าวเป็นระยะเวลา 30 ปี ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20 - สัญญาเช่าระยะยาว

8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544

ราคาทุน

หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545

ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ

ซื้อสินทรัพย์

รายการปรับปรุงสินทรัพย์

จำหน่ายสินทรัพย์

ค่าตัดจำหน่าย

ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545

ราคาทุน

หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
32,326	154,293	186,619
-	(113,151)	(113,151)
32,326	41,142	73,468
32,326	41,142	73,468
1,404	20,619	22,023
(32,229)	33,015	786
-	(3)	(3)
-	(18,307)	(18,307)
1,501	76,466	77,967
1,501	207,445	208,946
-	(130,979)	(130,979)
1,501	76,466	77,967

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2544

ราคาทุน

หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545

ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ

ซื้อสินทรัพย์

รายการปรับปรุงสินทรัพย์

ค่าตัดจำหน่าย

ราคาตามบัญชีปลายงวด - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545

ราคาทุน

หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม

ราคาตามบัญชี - สุทธิ

งานระหว่างทำ	โปรแกรมคอมพิวเตอร์	รวม
32,326	99,977	132,303
-	(88,150)	(88,150)
32,326	11,827	44,153
32,326	11,827	44,153
1,404	16,981	18,385
(33,730)	34,203	473
-	(10,576)	(10,576)
-	52,435	52,435
-	151,161	151,161
-	(98,726)	(98,726)
-	52,435	52,435

9. เงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้กันเงินไว้จำนวน 2,000 ล้านบาท เพื่อช่วยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในการรองรับความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องกรณีที่สมาชิกมีการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจัดตั้งเป็นเงินกองทุนสำรองเพื่อการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

10. เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน

เงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

ยอดยกมาต้นปี

บวก รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยจากการให้กู้ยืม

ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นสุดงวด

2545	2544
33,677	32,855
405	636
137	186
34,219	33,677

ในปี พ.ศ. 2540 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติเงินจำนวน 25 ล้านบาท ให้จัดตั้งเงินกองทุนเพื่อการสงเคราะห์ด้านสวัสดิการพนักงานโดยโอนจากเงินกองทุนทั่วไปเริ่มแรกจำนวน 17.43 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารเงินกองทุนให้นำเข้ามาสมทบในเงินกองทุนดังกล่าว

11. เงินกองทุนชดเชยความเสียหาย

ในปี พ.ศ. 2536 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนจำนวน 10 ล้านบาท เพื่อตั้งเป็นเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย และจ่ายสมทบอีกร้อยละ 1 ของรายได้สุทธิประจำปีของตลาดหลักทรัพย์ฯ จนกว่าจะครบ 30 ล้านบาท ซึ่งได้จัดสรรครบแล้วในปี พ.ศ. 2539

ในปี พ.ศ. 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้เพิ่มวงเงินกองทุนอีกจำนวน 70 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องและเหมาะสมกับภาวะเศรษฐกิจและภาระหน้าที่ที่เพิ่มมากขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้อินจากเงินกองทุนทั่วไปของตลาดหลักทรัพย์ฯ (หมายเหตุ 13)

12. เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ

เงินกองทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	2545	2544
ยอดยกมาต้นปี	246,328	246,328
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด	246,328	246,328

ในปี พ.ศ. 2535 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติให้จัดสรรเงินกองทุนส่วนหนึ่งจำนวน 580 ล้านบาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การก่อสร้างอาคารสำนักงานได้แล้วเสร็จในปี พ.ศ. 2541 เงินกองทุนส่วนที่เหลือกันไว้สำหรับการก่อสร้างอาคารจอดรถ ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ รอการส่งมอบที่ดินจากเจ้าของที่ดินที่อยู่ระหว่างการเจรจากับผู้เช่ารายเดิม

13. เงินกองทุนทั่วไป

เงินกองทุนทั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 และ พ.ศ. 2544 ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

	2545	2544
ยอดยกมาต้นปี	9,455,319	8,883,538
บวก รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายประจำปี	463,842	567,099
ค่าธรรมเนียมจากการรับสมาชิก	150,884	4,682
	10,070,045	9,455,319
หัก โอนไปเงินกองทุนชดเชยความเสียหาย (หมายเหตุ 11)	(70,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี	10,000,045	9,455,319

ในปี 2545 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ มีมติให้จัดสรรค่าธรรมเนียมจากการรับสมาชิกที่ได้รับจากสมาชิกใหม่ตั้งแต่ปี 2545 ใน วงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนประเดิมในกรณีที่มีการพิจารณาจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน (Investor Protection Fund) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนรายย่อยในการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบริษัทสมาชิก

14. รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับปี ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
เงินค่าปรับจากสมาชิก	13,927	7,187	13,927	7,187
รายได้จากการจัดอบรมสัมมนา	13,773	3,476	13,773	3,476
ค่าปรับการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์	9,317	8,700	-	-
ค่าธรรมเนียมในการจัดการกองทุน	8,651	5,765	-	-
รายได้จากศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์	9,307	598	9,307	598
รายได้ค่าให้บริการพื้นที่	5,368	-	5,368	-
รายได้จากเงินปันผล	5,253	4,502	5,253	4,502
รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	3,491	-	3,491	-
รายได้อื่น	26,820	27,343	19,720	24,930
รวม	95,907	57,571	70,839	40,693

15. ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปี ประกอบด้วย

(หน่วย : พันบาท)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
ค่าใช้จ่ายเพื่อสาธารณประโยชน์และการกุศล	32,471	458	32,421	458
ค่าบำรุงรักษาตามสัญญา	21,976	19,859	19,280	17,140
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	10,888	11,243	4,055	3,364
ค่าใช้จ่ายอื่น	57,368	45,379	38,947	37,969
รวม	122,703	76,939	94,703	58,931

16. เงินอุดหนุนให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2544 เป็นต้นไป คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนในอัตราร้อยละ 0.002 ของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อนหน้า โดยกำหนดเงินอุดหนุนขั้นต่ำที่ 60 ล้านบาท และ ขั้นสูงที่ 150 ล้านบาท ทั้งนี้ ให้มีการทบทวนเกณฑ์การคำนวณทุก 3 ปี และหากมีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงจนมีเหตุจำเป็นต้องให้มีการทบทวนก่อนกำหนด 3 ปี ก็สามารถดำเนินการได้ตามความเหมาะสม

17. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีภาระเกี่ยวกับหนังสือค้ำประกันกับธนาคารเป็นจำนวน 1.8 ล้านบาท (พ.ศ. 2544 : 1.8 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าในการดำเนินธุรกิจตามปกติซึ่งคาดว่าจะไม่เกิดหนี้สินที่มีสาระสำคัญ

18. ภาระผูกพัน

จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงาน มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงิน	
	2545	2544	2545	2544
ภายใน 1 ปี	8,582	9,159	6,101	7,442
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	12,914	3,282	9,212	2,639
เกินกว่า 3 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	5,371	–	4,111	–
	26,867	12,441	19,424	10,081

19. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการต่อไปนี้เป็นรายการกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ก) รายได้จากการให้บริการ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน	
	2545	2544
บริษัทย่อย		
บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด	253,079	262,618
บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด	4,500	4,500
บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด	1,729	953
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	–	37
บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด	36	–
	259,344	268,108

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เรียกเก็บค่าบริการจากบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

บ) ค่าใช้จ่ายจากการรับบริการ

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

บริษัทย่อย

บริษัท เซ็ทเทร็ด ดอท คอม จำกัด

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

2545	2544
13,086	300
4,581	-
17,667	300

นโยบายการกำหนดราคา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ชำระค่าบริการกับบริษัทย่อยโดยใช้ราคาทุนของการให้บริการโดยประมาณ

ก) ยอดค้างชำระที่เกิดจากการซื้อและขายบริการ

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน

ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท เซ็ทเทร็ด ดอท คอม จำกัด

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

2545	2544
14,219	58,245
-	1,000
-	37
363	895
37	-
14,619	60,177

เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท เซ็ทเทร็ด ดอท คอม จำกัด

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด

10,586	202
3,477	3,928
2,785	-
16,848	4,130

ง) เงินกู้ยืม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด กู้ยืมเงินเพื่อนำไปใช้จัดสร้างสตูดิโอ จัดหาอุปกรณ์เพื่อใช้ในการผลิตรายการและอุปกรณ์สำนักงานของบริษัทภายในวงเงินไม่เกิน 15 ล้านบาท โดยไม่คิดดอกเบี้ย ทั้งนี้ บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด สามารถเบิกเงินกู้ยืมจากวงเงินดังกล่าวได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2546 โดยจำนวนเงินกู้ยืมที่เบิกแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2545 มีจำนวน 3.7 ล้านบาท

จ) พลตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ผลตอบแทนทั้งหมดของผู้บริหารของตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย ได้แก่ค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งที่ได้รับในฐานะอนุกรรมการในคณะอนุกรรมการชุดอื่นๆ และเงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของกรรมการและผู้จัดการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัทย่อยสำหรับปี พ.ศ. 2545 มีจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 36.8 ล้านบาท (พ.ศ. 2544 : 34.6 ล้านบาท)

20. สัญญาเช่าระยะยาว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อก่อสร้างอาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเวลา 30 ปี ซึ่งจะสิ้นสุดในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2571 โดยบริษัทผู้จัดหาที่ดินจะเป็นผู้ชำระค่าเช่าแทนตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดอายุสัญญา หากบริษัทดังกล่าวไม่ชำระค่าเช่าและผู้ให้เช่าได้ดำเนินการคดีกับบริษัทผู้จัดหาที่ดินจนถึงที่สุดแล้ว ผู้ให้เช่ามีสิทธิเรียกให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ชำระค่าเช่า 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 ถึง ปีที่ 20 ปีละ 33.57 ล้านบาท ปีที่ 21 ถึงปีที่ 25 ปีละ 35.25 ล้านบาท และปีที่ 26 ถึงปีที่ 30 ปีละ 37.01 ล้านบาท ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับข้อมูลจากผู้ให้เช่าว่า บริษัทผู้จัดหาที่ดินค้างชำระค่าตอบแทนระหว่างการก่อสร้างปี 2537 - 2540 จำนวนเงินรวม 16.8 ล้านบาท และค่าเช่าที่ถึงกำหนดชำระในปี 2541-2545 จำนวนเงินรวม 145 ล้านบาท โดยผู้ให้เช่าอยู่ระหว่างการดำเนินการตามขั้นตอนเพื่อให้บริษัทผู้จัดหาที่ดินปฏิบัติตามสัญญาที่มีต่อผู้ให้เช่า

21. เครื่องมือทางการเงิน

ก) วัตถุประสงค์และเงื่อนไขสำคัญ

เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ มีสภาพคล่องค่อนข้างสูง ดังนั้น จึงยังไม่มียุทธศาสตร์ที่จะจัดหาเงินทุนเพิ่มจากแหล่งภายนอกในระยะเวลาอันสั้น แต่มีนโยบายจะลงทุนในสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยได้ผลตอบแทนที่ดี

ข) ความเสี่ยงจากการลงทุนและการฟลักเงิน (Credit Risk)

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่มีความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนหรือการฟลักเงินในสถาบันการเงิน แต่อาจจะยังคงมีความเสี่ยงจากฐานะการเงินของผู้ออกตราสารที่ลงทุน และความเสี่ยงด้านราคาตลาด (Market Risk) อย่างไรก็ตาม ได้มีการกระจายการลงทุนและเงินฝากไว้ในสถาบันการเงินที่น่าเชื่อถือตามนโยบายการลงทุน ตามระเบียบตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการฝากเงินกับสถาบันการเงินและการลงทุน พ.ศ. 2542 พร้อมทั้งกำหนดให้คณะทำงานบริหารเงินลงทุน มีหน้าที่กำหนดวงเงินลงทุนขั้นสูงสุดในสถาบันการเงินแต่ละแห่ง

ในปี 2545 และ 2544 นโยบายการลงทุน มีดังนี้

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

อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2545 ดังนี้

ประเภทการลงทุน	สัดส่วนการลงทุนต่อเงินลงทุนรวม
หลักทรัพย์รัฐบาล หุ้นกู้ หรือพันธบัตรของรัฐวิสาหกิจ หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น	ไม่ต่ำกว่า 10%
เงินฝากประจำของสถาบันการเงินของรัฐ	ไม่เกิน 50%
เงินฝากประจำกับธนาคารพาณิชย์	ไม่เกิน 50%
ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุน	ไม่เกิน 50%
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	ไม่เกิน 20%

ก) มูลค่ายุติธรรม

ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน ซึ่งได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ ดอกเบี้ยค้างรับ เจ้าหนี้ และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย มีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3 และ ข้อ 6 ตามลำดับ

โครงสร้างการบริหารงาน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

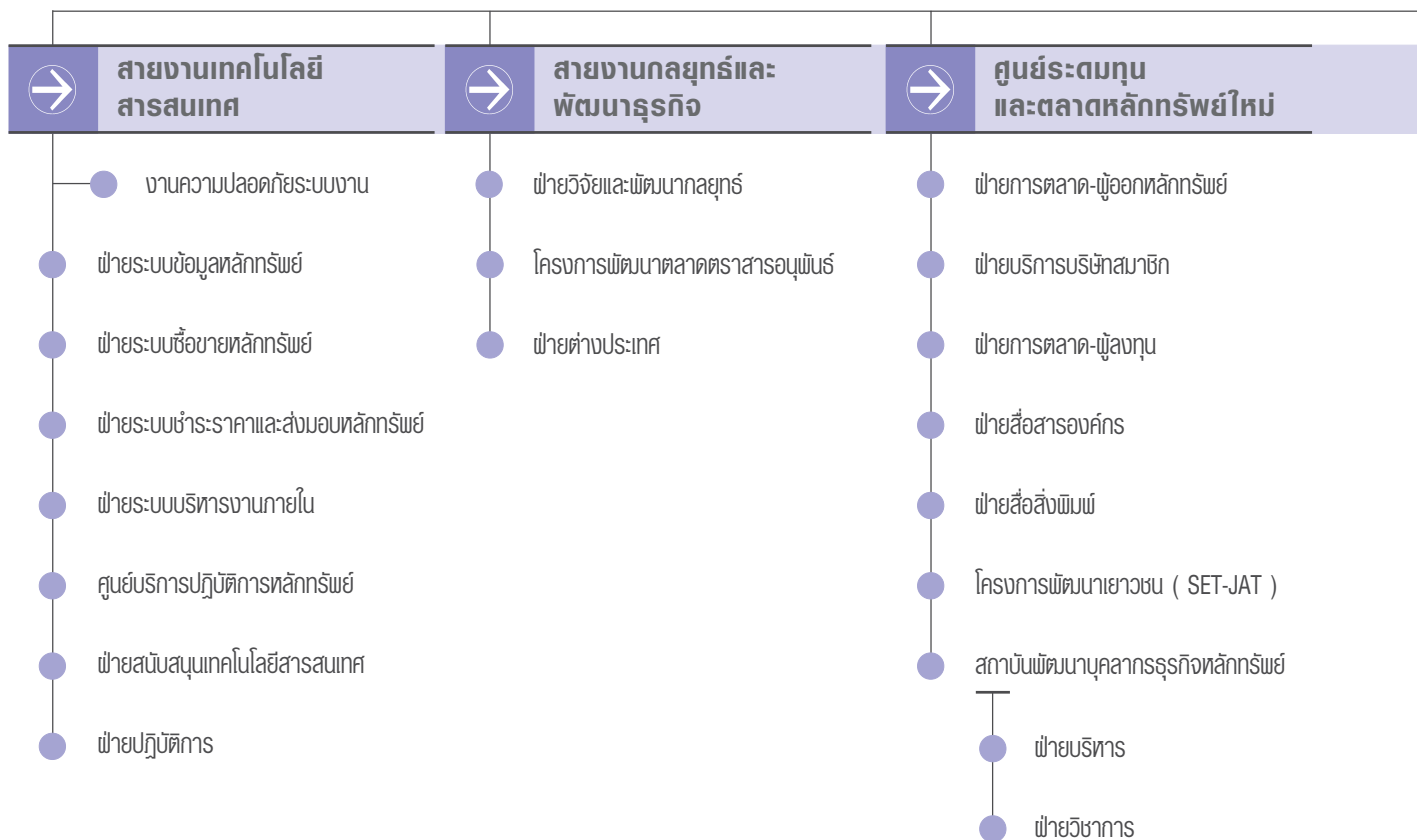
คณะอนุกรรมการ
พิจารณาผลตอบแทน



คณะอนุกรรมการสรรหา



รองผู้จัดการ





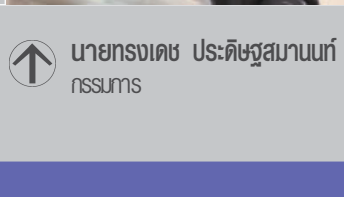
คณะกรรมการ



↑ นายชวลิต ธนะชานันท์
ประธานกรรมการ



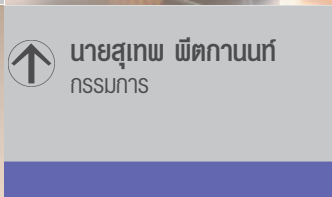
↑ นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน
รองประธานกรรมการ



↑ นายทรงเดช ประดิษฐ์สมานนท์
กรรมการ



↑ นายวิกิต ขจรณรงค์วัฒน์
กรรมการ



↑ นายสุเทพ พิตกานนท์
กรรมการ



↑ นายจรัมพร โชติกเสถียร
กรรมการ



↑ นายอนันต์ อัสวโกศล
กรรมการ



↑ ดร.โอฬาร ไชยประวัติ
กรรมการ



↑ นางวิวรรณ ธาธาตริฎโชติ
กรรมการ



↑ นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง
กรรมการและผู้จัดการ

คณะกรรมการ

นายชวลิต ธนะชาตินันท์

ประธานกรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม)
มหาวิทยาลัยแมนเชสเตอร์ ประเทศอังกฤษ

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการสมาคมส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย
- ประธานอนุกรรมการเพื่อพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี
- ประธานกรรมการ ธนาคารเอเซีย จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท โฟลด์ พับลิชชิง จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- ผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย
- กรรมการ ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
- ผู้จัดการทุนรักษาระดับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา ธนาคารแห่งประเทศไทย
- รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง
- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- ประธานกรรมการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ จำกัด (มหาชน)
- ประธานกรรมการ บริษัทเงินทุน ไทยอรัญ จำกัด
- ประธานกรรมการ บริษัท ศิรวิภา เรียล เอสเตท กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

นายสุวิทย์ มาไพศาลสิน

รองประธานกรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์
แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
- ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

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

นายทรงเดช ประดิษฐ์มานนท์ กรรมการ

การศึกษา

- เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยม-อันดับสอง)
มหาวิทยาลัยลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศอังกฤษ Fellowship of
the Institute of Chartered Accountants in England
and Wales (F.C.A.)
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานคณะกรรมการบริหาร สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง กรุงเทพฯ
- กรรมการ คณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บข.)
- อุปนายก สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย
- ประธานคณะอนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ประธานคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ประสบการณ์การทำงาน

- ธนาคารกรุงเทพ ลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- ธนาคารเมอร์คันไทล์ ลอนดอน ประเทศอังกฤษ
- สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง ลอนดอน ประเทศอังกฤษ

นายสุเทพ พืตกานนท์

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ University of Missouri -
Kansas City ประเทศสหรัฐอเมริกา
- ปริญญาตรี บัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
- นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์

ประสบการณ์การทำงาน

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

นายวิจิต ขจรณรงค์วัฒน์

กรรมการ

การศึกษา

- ปริญญาโท พานิชศาสตร์มหาบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการบริหาร บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์
- กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ยูนิเวนเจอร์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ อาฟโก้ จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์ เอกเอเชีย จำกัด (มหาชน)
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ พรีเมียร์ จำกัด

นายอรัมพร โชติกเสถียร

กรรมการ

- การศึกษา
- Bachelor of Science in Electrical Engineering and Computer Science, Massachusetts Institute of Technology
 - MBA, Harvard Graduate School of Business Administration

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท อิมพีเรียล เทคโนโลยี แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- กรรมการ บริษัท เอเชิร์ท จำกัด

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ไทยอ่าง จำกัด
- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมไทยพาณิชย์ จำกัด
- ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายระบบสารสนเทศ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- รองผู้จัดการฝ่ายบริหารการเงิน ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้จัดการฝ่ายธุรกิจ 3 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- Infinet Incorporated Andover, MA (U.S.A.)
- The Intel Corporation Burlington, MA (U.S.A.)

นายอนันต์ อัศวโภคิน

กรรมการ

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

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ควอลิตี้เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

ประสบการณ์การทำงาน

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

ดร.โอฬาร ไชยประวัติ

กรรมการ

- การศึกษา
- B.S. (MAGNA CUM LAUDE), Economics, Wharton School, University Of Pennsylvania, U.S.A.
 - Ph.D. Economics, Massachusetts Institute of Technology (M.I.T.), U.S.A.

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา มูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจการคลัง
- ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
- ที่ปรึกษา รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประสบการณ์การทำงาน

- นายกสภามหาวิทยาลัยชินวัตร
- ที่ปรึกษาคณะกรรมการจัดการ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
- ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

นางวิวรรณ ธาธาติธัญโชติ

กรรมการ

- การศึกษา
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงินและการตลาด Kellogg School of Management, Northwestern University ประเทศสหรัฐอเมริกา
 - อักษรศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับสอง) สาขาวิชาภาษาอังกฤษ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
- อนุกรรมการตรวจสอบ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กรรมการ บริษัท อีเมจแมกซ์ จำกัด
- กรรมการ บริษัท ไชเบอร์แพลนเน็ต อินเตอร์ แอคทีฟ จำกัด
- อนุกรรมการด้านวิชาการ ของคณะกรรมการการคลัง การธนาคารและสถาบันการเงิน วุฒิสภา
- Country Representative, Kellogg Alumni Club

ประสบการณ์การทำงาน

- กรรมการรองกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด
- ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรรณ จำกัด
- ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนารัฐกิจ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

- การศึกษา
- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และลงทะเบียนข้ามสถาบัน กับ Kellogg Graduate School of Management, Northwestern University สำหรับวิชา Finance II
 - ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (ปริมาณวิเคราะห์) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ตำแหน่งงานอื่นในปัจจุบัน

- กรรมการ คณะกรรมการนโยบายทุนรัฐวิสาหกิจ (กนท.)

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 วรรณ จำกัด
- ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ และฝ่ายต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรั้ง จำกัด (มหาชน)
- กรรมการอิสระ บริษัท ตรีเพ็ดลัมน์อาหารทะเล จำกัด (มหาชน)
- กรรมการ คณะกรรมการองค์การรถไฟฟ้ามหานคร
- ที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ คณะกรรมการการเศรษฐกิจ สภาผู้แทนราษฎร

คณะผู้บริหาร



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง

กรรมการและผู้จัดการ

นายชัยยุทธ ชำนาญเลิศกิจ
ผู้ช่วยผู้จัดการ
สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศนายรณศ เต็มทรัพย์อนันต์
ผู้ช่วยผู้จัดการ
ศูนย์ระดมทุนฯนายศรายุทธ บุญเจริญ
ผู้ช่วยผู้จัดการ
ศูนย์ระดมทุนฯนายสุกกิจ จิระประดิษฐกุล
ผู้ช่วยผู้จัดการ
สายงานกำกับตลาดนางสาวพาดิต เกตโชชัย
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายสื่อสารสัมพันธ์นางกรรณา อักษราร
ผู้อำนวยการ
โครงการพัฒนาเยาวชน SET - JATนางเนาวรัตน์ ปาฐกิจดิษฐ์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายบริหาร สถาบันพัฒนาบุคลากร
ธุรกิจหลักทรัพย์นางจรรยา ธนัญญา
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายบัญชีและการเงินนางจิราพร กุสุวรรณ
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายบริหารทรัพยากรบุคคลนายสมชาย อีอกชู
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายบริหารกลางดร.นารี บุญธีรรว
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายวิจัยและพัฒนากลยุทธ์
และผู้ดูแลฝ่ายต่างประเทศนายโยธิน กุสมิท
ผู้อำนวยการ
ผู้เชี่ยวชาญตลาดทุนนายสุรพล อธิธรรพ์
ผู้อำนวยการ
บริการงานเทคนิคและส่งเสริมคุณภาพ



นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย
ประธานกรรมการบริหารศูนย์ระดมทุน
และตลาดหลักทรัพย์ใหม่



นายพนธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ
รองผู้จัดการ



นางกักรียา เบญจพลชัย
รองผู้จัดการ



นายสุทธิชัย จิตรวาณิช
รองผู้จัดการ



นายกริศัน สิริกาญจน์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกำกับการซื้อขายหลักทรัพย์



นางสาวสมศรี ลิ้มสว่าง
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน



นางสาวปิวิภา ศรีโพธิ์ทอง
ผู้อำนวยการ
ศูนย์พัฒนาการกำกับดูแลกิจการ
บริษัทจดทะเบียน



นายสุชาติ สิตวาริน
ผู้อำนวยการ
โครงการตรวจสอบพิเศษ



ดร.รินใจ ไชยสุต
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายวิชาการ สถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์
และโครงการพัฒนาตลาดตราสารอนุพันธ์



นางลดาวัลย์ กันทวงศ์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายสื่อสารองค์กร



นายธนา นุพพาวาณิชย์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายการตลาด-ผู้ออกหลักทรัพย์



นายเกรียงชัย นุพโพธิ์รักษาติ
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายการตลาด-ผู้ลงทุน



นายศักกรินทร์ ร่วนรังษี
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกฎหมายและผู้ดูแลฝ่ายวินัยและคดี



นางสาวพิชรา วงศ์นิมิตรกุล
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกำกับกิจกรรมองค์กร



นางธิดารัตน์ อรุณินท์
ผู้อำนวยการ
สำนักงานเลขานุการ



นายเอกชัย โลเกจิรารักษ์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง



นางนันทิดา นุพโพธิ์สมมติ
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายระบบซื้อขายหลักทรัพย์



นายสุรพงษ์ วงษ์โสภณกุล
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์



นางสาววราพร นานา
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายระบบบริหารงานภายใน



นางชนิศา ตองสุดใจธรรม
ผู้อำนวยการ
ศูนย์บริการปฏิบัติการหลักทรัพย์

ข้อมูลบริษัทย่อย



บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาและส่งเสริมการให้บริการระบบหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทยให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2538



นางนงราม วงษ์วานิช
กรรมการผู้จัดการ

วิสัยทัศน์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นศูนย์กลางบริการหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ให้บริการอย่างถูกต้อง รวดเร็วและครบถ้วน ด้วยพนักงานที่มีความรู้และทักษะอย่างแท้จริง โดยใช้ระบบสารสนเทศอันทันสมัย และมีเครือข่ายเชื่อมโยงกับพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อสร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นสูงสุดแก่ลูกค้า อีกทั้งตระหนักและคำนึงถึงคุณธรรมจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจอยู่เสมอ

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ให้บริการระบบหลังการซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชีเพียงแห่งเดียวในประเทศไทย โดยใช้ระบบไร้ใบหลักทรัพย์และระบบยอดซื้อขายสุทธิในการดำเนินงาน และเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทจดทะเบียนและบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ต่าง ๆ

ทุนจดทะเบียน โครงสร้างการถือหุ้น และการจัดองค์กร

- มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท
- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน
- บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ประกอบด้วย 4 ฝ่ายงาน ได้แก่ ฝ่ายชำระราคาและรับฝากหลักทรัพย์ ฝ่ายนายทะเบียนหลักทรัพย์ ฝ่ายนายทะเบียนกองทุน และฝ่ายวางแผนและพัฒนาผลิตภัณฑ์

รายนามคณะกรรมการ

รายชื่อ		ดำรงตำแหน่ง
นายชวลิต	ชนะชานันท์	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	รองประธานกรรมการ
นางวิวรรณ	ธราหิรัญโชติ	กรรมการ
นายสุวิทย์	มาไพศาลสิน	กรรมการ
นายเดชะพิทย์	แสงสิงแก้ว	กรรมการ
นางสาวอรจิต	สิงคาลวณิช	กรรมการ
นายสุวิทย์	อุดมทรัพย์	กรรมการ
ดร. สุรัตน์	พลาลิขิต	กรรมการ
นายจรัมพร	โชติกลเสถียร	กรรมการ
นางภัทริยา	เบญจพลชัย	กรรมการ
นางนงราม	วงศ์วานิช	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานในปี 2545

- ผลการดำเนินงานที่สำคัญของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในรอบปี 2545 สรุปได้ดังนี้
- บริษัทได้ขยายการรับฝากหลักทรัพย์ไปยังบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ลงทุนนำหลักทรัพย์เข้าฝากในระบบไร้ใบหุ้นได้มากขึ้นและเพื่อเอื้อให้เกิดระบบไร้ใบหุ้นอย่างสมบูรณ์ ในปีนี้ มีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ 69 ราย ที่เข้ามาเป็นสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
 - บริษัทได้ผลการศึกษาเรื่องการนำแนวคิด Straight Through Processing ที่เป็นการเชื่อมโยงระบบงานตั้งแต่การเตรียมส่งคำสั่งซื้อขายจนถึงขั้นสุดท้ายของการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงและช่วยให้การชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เร็วขึ้น มาใช้ในประเทศไทย โดยบริษัทได้จัดประชุมชี้แจงผลการศึกษาดังกล่าวให้สมาชิกทราบ พร้อมเผยแพร่ผ่านทางวารสารและ Website ของบริษัท
 - บริษัทเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินงานด้านทะเบียนหลักทรัพย์ ด้วยการลดระยะเวลาระหว่างการจองหลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering: IPO) และวันที่เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เหลือเพียง 5 วันทำการ

- บริษัทได้ขยายบริการหลังการซื้อขายและงานด้านนายทะเบียนอย่างครบวงจรให้กับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ในปีนี้ บริษัทได้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพแล้ว 8 กองทุน จากจำนวนกองทุนที่ออกจำหน่ายทั้งหมด 41 กองทุน
- บริษัทได้เป็นเจ้าภาพจัดประชุมประจำปีครั้งที่ 6 ของ The Asia-Pacific Central Securities Depository Group ซึ่งมีผู้บริหารระดับสูงจากองค์กรศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในแถบภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก 24 องค์กรจาก 17 ประเทศ มาเข้าร่วมประชุมแลกเปลี่ยนความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของสมาชิกและการพัฒนาองค์กรศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกให้ก้าวหน้า สอดคล้องกับสถานการณ์ของตลาดทุนโลก

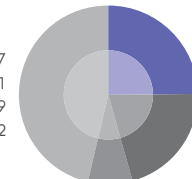
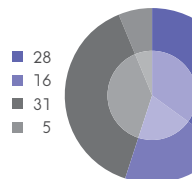
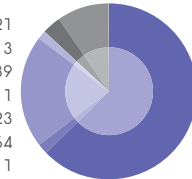
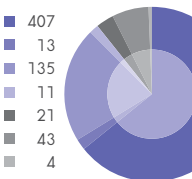
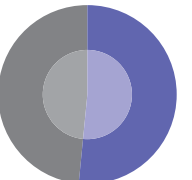
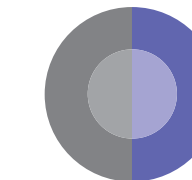
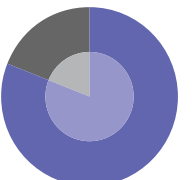
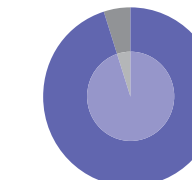
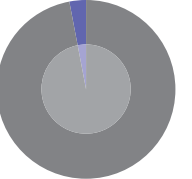
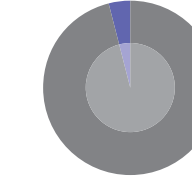
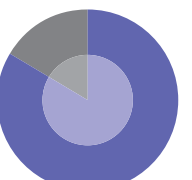
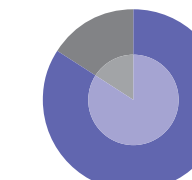
แผนธุรกิจในอนาคต

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มุ่งพัฒนาและปรับปรุงองค์กรให้มีมาตรฐานในการให้บริการเพิ่มขึ้น และสามารถก้าวทันการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนโลก ดังนั้น ในปี 2546 บริษัทจึงกำหนดแผนธุรกิจเพื่อรองรับนโยบายดังกล่าว ซึ่งสรุปได้ดังนี้

- การเป็นศูนย์กลางในการชำระราคาและส่งมอบตราสารหนี้
- การปรับปรุงระบบข้อมูลการรับฝากหลักทรัพย์แบบทันเวลา (RTDR) โดยเพิ่มรูปแบบการฝากหลักทรัพย์ แยกรายบัญชีย่อยของผู้ลงทุนภายใต้บัญชีของสมาชิก
- การศึกษาการทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากลางแทนคู่สัญญาจริงในการซื้อขายหลักทรัพย์ทุกสัญญาการซื้อขาย (Central Counterparty) เพื่อให้ได้รูปแบบที่เหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อระบบโดยรวมมาปรับใช้ในการดำเนินงานของบริษัท
- การบริหารหลักประกันประเภท Government Bond และ Unit Trust
- การกำหนดโครงสร้างค่าธรรมเนียมใหม่ในการให้บริการ
- การพัฒนาบริการใหม่แก่กลุ่มลูกค้าบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ในการเป็นนายทะเบียนให้แก่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) และกองทุนรวม (Mutual Fund)
- การปรับโครงสร้างฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นให้มีความสมบูรณ์เพิ่มขึ้นและลดข้อมูลที่ซ้ำซ้อน
- การพัฒนาระบบงานด้วยเทคโนโลยีใหม่เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ
- แผนการบริหารระบบข้อมูลเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า

สถิติที่สำคัญ

1. งานรับฝากหลักทรัพย์

			2545	2544
 2545 37 31 69 12	 2544 28 16 31 5	จำนวนสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์ (ราย)	149	80
		- บริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย - บริษัทนายหน้าค้าช่วง - บริษัทผู้ดูแลรักษาหลักทรัพย์ - บริษัทจดทะเบียน - อื่น ๆ	37	28
 2545 421 13 139 11 23 64 1	 2544 407 13 135 11 21 43 4	จำนวนหลักทรัพย์ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (หลักทรัพย์)	672	634
		- หุ้นสามัญ - หุ้นบุริมสิทธิ - พันธบัตรและหุ้นกู้ - หุ้นกู้แปลงสภาพ - หน่วยลงทุน - ใบสำคัญแสดงสิทธิ - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	421	407
 2545 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้อยละ 53	 2544 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร้อยละ 50	มูลค่าหลักทรัพย์ที่ฝากอยู่ในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (Scripless) (ล้านบาท)	1,054,033	803,035
		- ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตามราคาตลาด) (ล้านบาท) - คิดเป็นร้อยละ เทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	53	50
 ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ ร้อยละ 81	 ร้อยละ 95	- ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (ตามราคาตลาด) (ล้านบาท) - คิดเป็นร้อยละ เทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	1,409	290
		- ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (ตามราคาที่ตราไว้) (ล้านบาท) - คิดเป็นร้อยละ เทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	81	95
 ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย ร้อยละ 3	 ร้อยละ 4	- ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (ตามราคาที่ตราไว้) (ล้านบาท) - คิดเป็นร้อยละ เทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม	7,975	10,032
		- สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ไทย - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ต่างด้าว	3	4
 2545 - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ไทย - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ต่างด้าว	 2544 - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ไทย - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ต่างด้าว	จำนวนบัญชีในระบบรับฝากหลักทรัพย์ (บัญชี)	8,126	7,994
		- สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ไทย - สัญญาซื้อขายตราสารหนี้ต่างด้าว	1,598	1,511

2. งานสำนักหักบัญชี

	2545	2544
2545 ■ 57 ราย ■ 41 ราย 2544 ■ 56 ราย ■ 41 ราย จำนวนสมาชิกของสำนักงานหักบัญชี (ราย)	จำนวนสมาชิกของสำนักหักบัญชี (ราย) - ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 57 56 - ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย 41 41 มูลค่าการชำระราคาหลักทรัพย์ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) (ล้านบาท) 237,090 177,108 ปริมาณการชำระราคาหลักทรัพย์ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) (ล้านบาท) 82,530 57,667 จำนวนรายการชำระราคาหลักทรัพย์ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) (พันรายการ) 1,328 1,131	

3. งานทะเบียนหลักทรัพย์

	2545	2544
2545 ■ 443 ■ 21 ■ 23 ■ 2 ■ 68 ■ 1 2544 ■ 431 ■ 21 ■ 22 ■ 2 ■ 45 ■ 4	จำนวนบริษัทที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน (บริษัท) 446 433 จำนวนหลักทรัพย์ที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน (หลักทรัพย์) - หุ้นสามัญ 443 431 - หุ้นบุริมสิทธิ 21 21 - พันธบัตรและหุ้นกู้ 23 22 - หุ้นกู้แปลงสภาพ 2 2 - ใบสำคัญแสดงสิทธิ 68 45 - ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ 1 4	

4. งานทะเบียนกองทุน

	2545	2544*
2545 ■ 3 ■ 8 ■ 2,405 ■ 150	ข้อมูลกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เป็นนายทะเบียน จำนวนบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ให้บริการ (บริษัท) 3 N/A จำนวนกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพที่ให้บริการ (กองทุน) 8 N/A จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุน (ราย) 2,405 N/A มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน (ล้านบาท) 150 N/A	

* หมายเหตุ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ เริ่มให้บริการงานนายทะเบียนกองทุนในเดือนสิงหาคม 2545
ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2545



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด



นางกองแก้ว เปี่ยมด้วยธรรม
กรรมการผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด จัดตั้งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนของผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเป็นทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนชาวต่างประเทศในการลงทุนในหลักทรัพย์ผ่านกองทุนรวมอีกทางหนึ่ง นอกเหนือจากการลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ในกระดานต่างประเทศโดยตรงที่มีอยู่ในปัจจุบัน

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้รับการอนุมัติจัดตั้งและจัดการโครงการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าวจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2540 รูปแบบการบริหารจะเป็นลักษณะกองทุนเปิด (Open-Ended Fund) ซึ่งแต่ละกองทุนจะลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนบริษัทใดบริษัทหนึ่งเท่านั้น กองทุนรวมเหล่านี้มีสถานะเป็นนิติบุคคลที่มีสัญชาติไทยแม้ว่าจะถือ โดยคนต่างด้าว

ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 100 ล้านบาท โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวาณิช	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางกองแก้ว	เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานปี 2545

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 มีบริษัทจดทะเบียนเข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 14 บริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัท	อัตราส่วนร้อยละ ที่บริษัทให้กองทุนรวม ลงทุน	จำนวนหุ้น ที่มีการลงทุน โดยกองทุนรวม
1) บริษัท อลูคอน จำกัด (มหาชน)	15	1,271,800
2) บริษัท ฟุ่งคาฮาร์เบอร์ จำกัด (มหาชน)	20	0
3) บริษัท ฟรีเซียส ซิปป์ จำกัด (มหาชน)	5	0
4) บริษัท ฮานาไมโคร อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน)	24	0
5) บริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)	24	1,828,200
6) บริษัท ไทรีเซนไทย เอเยนซีส์ จำกัด (มหาชน)	35	0
7) บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	2.50	64,039,000
8) บริษัท เทเลคอมเอเชีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	11.08	357,999,672
9) บริษัท ไทยรับประกันภัยต่อ จำกัด (มหาชน)	24	5,928,770
10) บริษัท ลาгуน่า รีสอร์ท แอนด์ โฮเทล จำกัด (มหาชน)	20	14,601,866
11) บริษัท รอยัลการ์เด้น รีซอร์ต จำกัด (มหาชน)	10	7,616,380
12) บริษัท แผ่นดินทอง พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	20	0
13) บริษัทหลักทรัพย์ เอกอรัญ เคจีไอ จำกัด (มหาชน)	25	0
14) บริษัท ห้างสรรพสินค้าโรบินสัน จำกัด (มหาชน)	21	233,238,838

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์ เพื่อเป็นเครื่องมือในการสนับสนุนและส่งเสริมการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จะออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย หรือ Non-Voting Depository Receipt (NVDR) ซึ่งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยอัตโนมัติขายให้ผู้ลงทุน และนำเงินได้จากการขาย NVDR ไปลงทุนในหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (หลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ) โดยผู้ลงทุนที่ถือ NVDR สามารถรับสิทธิประโยชน์ทางการเงิน (Financial Benefit) ได้เสมือนลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทุกประการ ไม่ว่าจะเป็นเงินปันผล สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนหรือใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) แต่ไม่มีสิทธิในการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- การซื้อขาย NVDR : เป็นลักษณะเดียวกับการซื้อขายหุ้นทั่วไป คือ สามารถสั่งซื้อหรือขายผ่านสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (Broker) โดยให้ระบุในคำสั่งซื้อหรือคำสั่งขายว่าเป็นการซื้อหรือขาย NVDR
- ราคาซื้อขาย NVDR : เป็นราคาเดียวกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิง

ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 10 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	ประธานกรรมการ
นางสาวโสภณดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นายสุทธิชัย	จิตรวาณิช	กรรมการ
นางกองแก้ว	เปี่ยมด้วยธรรม	กรรมการ

ผลการดำเนินงานในปี 2545

หลักทรัพย์ NVDR ได้เริ่มเปิดให้ซื้อขายตั้งแต่วันที่ 11 มิถุนายน 2544 ซึ่งผู้ลงทุนได้ให้ความสนใจเข้ามาลงทุนในหลักทรัพย์ NVDR โดยมีการซื้อขายกระจายไปในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม จากข้อมูลสถิติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ผู้ลงทุนได้เข้าไปลงทุน NVDR ของหุ้นจำนวน 388 บริษัท จากจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 398 บริษัท หรือคิดเป็นอัตราที่สูงถึงร้อยละ 97.49



ดร.วิทยา วัชรวิทยากุล
กสรมการผู้จัดการ

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการ ที่เป็นทางเลือกสำหรับการพัฒนาระบบรับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ตให้แก่บริษัทสมาชิก เพื่อเป็นการช่วยลดค่าใช้จ่ายและอัตราเสี่ยงในการลงทุนของธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทสมาชิกไม่ต้องลงทุนพัฒนาเครือข่ายของตนเอง โดยใช้บริการผ่าน www.settrade.com เพื่อให้บริการแก่ผู้ลงทุนในการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต และเริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2543

ลักษณะการดำเนินงาน

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

วิสัยทัศน์องค์กร

มุ่งพัฒนาตลาดการลงทุนไทย ด้วยระบบซื้อขายหลักทรัพย์ชั้นนำทางอินเทอร์เน็ต และการบริการการกระจายข้อมูลตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างมีประสิทธิภาพ

จุดเด่นของบริษัท

- ประสิทธิภาพ ระบบส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ตรงเข้าสู่ระบบคำสั่งซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ
- เสถียรภาพ โครงสร้างพื้นฐานที่ได้มาตรฐานระดับสากล พร้อมระบบสำรอง (Back up link) ความปลอดภัย ระบบการเข้ารหัสข้อมูลที่รัดกุมและทันสมัยแก่ผู้ลงทุน
- ความสามารถในการรองรับการขยายตัว สถาปัตยกรรมของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เลือกใช้อำนวยความสะดวกคอมพิวเตอร์รับส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์มีความสามารถในการรองรับการเติบโตในอนาคต
- โอกาสทางธุรกิจ การขยายฐานผู้ลงทุน โดยได้รับความร่วมมือจากบริษัทพันธมิตรทางธุรกิจมากมาย อาทิ บริษัทผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต ธนาคารพาณิชย์ชั้นนำ บริษัทผู้ให้บริการข้อมูลและสื่อมวลชน

ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2543 โดยมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 80 ล้านบาท และตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้น 100 %

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
ดร.สุรรัตน์	พลาลิิต	ประธานกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	กรรมการ
นายตฤณ	ต้นทศเรษฐี	กรรมการ
ดร.ปิยะพันธ์	ทยานิธิ	กรรมการ
นายสมคิด	จิรานันตรัตน์	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นางนงราม	วงษ์วานิช	กรรมการ
นายชัยยุทธ์	ชำนาญเลิศกิจ	กรรมการ
ดร.วิทยา	วัชรวิทยากุล	กรรมการผู้จัดการ

ผลการดำเนินงานในปี 2545

นับตั้งแต่เริ่มเปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2543 เป็นต้นมา บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ได้รับความไว้วางใจจากบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำในระบบเซ็ทเทรด จำนวน 15 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ทิลโก้ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด, บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเตด จำกัด (มหาชน), บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ อินเทล วิชั่น จำกัด

สำหรับผู้ลงทุนและประชาชนที่สนใจในตลาดหลักทรัพย์ฯ เซ็ทเทรดได้ปรับปรุง www.settrade.com ให้เป็น เว็บไซต์ทางการลงทุน (Investment portal) โดยให้บริการข้อมูลฟรี แก่สาธารณชน เพื่อเป็นการส่งเสริมนโยบายขยายฐานผู้ลงทุนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับบริการเสริมอื่น ๆ ที่นอกเหนือจากพัฒนาการด้านระบบซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต ในปี 2545 ที่ผ่านมา บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด ได้ประสานความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อพัฒนาบริการเสริมใหม่ ๆ ที่เป็นประโยชน์ ต่อการลงทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ และเปิดให้บริการแก่ผู้ลงทุนและผู้สนใจเพิ่มเติม ได้แก่ ระบบโอนเงินทางอินเทอร์เน็ต (E-payment) ระบบสอบถามข้อมูลและเตือนการลงทุนผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Mobile Alert) ร่วมกับ AIS และ DTAC ระบบจำลองการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Simulation) และระบบจองหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกทางอินเทอร์เน็ต (SETTRADE IPO)

โครงการในอนาคต

บริษัท เซ็ทเทรด ดอท คอม จำกัด มุ่งมั่นที่จะพัฒนาตลาดการลงทุนผ่านอินเทอร์เน็ต และสร้างสรรค์บริการใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่อง



บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด



นายวิเชฐ ตันติวานิช
กรรมการผู้จัดการ

ลักษณะการดำเนินงาน

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด จัดตั้งขึ้นโดย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2545 มีวัตถุประสงค์ ดังนี้

- ส่งเสริมให้เกิด วัฒนธรรมการลงทุน (Investment Culture) ในประเทศไทย
- ส่งเสริมและพัฒนาความรู้ด้านการเงิน และการลงทุนแก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งจะนำไปสู่การขยายฐานผู้ลงทุนที่ดีในตลาดทุนในอนาคต ตามแผนแม่บทพัฒนาตลาดทุนไทย ทั้งในตลาดหลักทรัพย์ฯ และในตลาดหลักทรัพย์ใหม่
- เผยแพร่ ความเคลื่อนไหว และสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของสถาบันการเงิน และการลงทุนของไทยให้เป็นที่ยอมรับของต่างประเทศ
- รณรงค์ให้เกิดการกำกับดูแลกิจการ หรือ บรรษัทภิบาล (Good Governance) ที่ดี
- เผยแพร่แนวคิดที่ถูกต้องในเรื่องการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ (Privatization) และความเคลื่อนไหวต่าง ๆ ในการนำรัฐวิสาหกิจเข้าแปรรูปและระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

วิสัยทัศน์องค์กร

เป็นองค์กรที่เปรียบเสมือน หลอดไฟ ที่ช่วยส่องสว่างให้ประชาชนไทยมีพื้นฐานความรู้เรื่องเศรษฐกิจ ตลาดทุน ตลาดเงิน ถึงระดับที่สามารถวางแผนบริหารการเงินของแต่ละคนได้ (Personal Finance Planning) และจากพื้นฐานความรู้นี้จะช่วยให้เกิดพัฒนาการระดับบุคคลขึ้นไปสู่วัฒนธรรมการลงทุน (Investment Culture) ระดับประเทศ ส่งผลในระยะยาวให้เกิดสุขภาพทางการเงินและสังคมที่ดีในวงกว้าง

ทุนจดทะเบียนและสัดส่วนการถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัท แฟมมิลี่ โนฮาว จำกัด มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 20 ล้านบาท โดยมีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน

รายนามคณะกรรมการ

องค์ประกอบ		ดำรงตำแหน่ง
นายยุทธ	วรจักรธำ	ประธานกรรมการ
นายคณิต	คุณาวุฒิ	รองประธานคณะกรรมการ
นายกิตติรัตน์	ณ ระนอง	กรรมการ
นายพันธ์ศักดิ์	เวชอนุรักษ์	กรรมการ
นายเนกตล	นันทาวิวัฒน์	กรรมการ
นางสาวโสภาวดี	เลิศมนัสชัย	กรรมการ
นายเทพ	รุ่งธนาภิรมย์	กรรมการ
นายอนุสรณ์	ธรรมใจ	กรรมการ
นายวิเชฐ	ตันติวานิช	กรรมการผู้จัดการ
นายรัชชพล	เหล่านิช	กรรมการผู้ช่วยผู้จัดการ

สรุปผลการดำเนินงาน

นับตั้งแต่เริ่มเปิดทำการตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2545 เป็นต้นมา บริษัทได้เร่งรณรงค์และเผยแพร่เนื้อหาสาระใน 2 หัวข้อหลัก คือ การจัดการการเงินส่วนบุคคล และ ทางเลือกการลงทุน ด้วยการนำเสนอผ่านสื่อในวงกว้าง โดยใช้รูปแบบการนำเสนอที่มีความบันเทิง (Edutainment) เป็นหลัก เพื่อให้กลุ่มเป้าหมายค่อย ๆ ได้รับทราบและซึมซับจนเกิดความรู้ความเข้าใจดีขึ้น ตามแผนภาพ ดังนี้

เนื้อหา	โครงสร้างของเนื้อหาสาระ	
การจัดการการเงินส่วนบุคคล	{	รายได้ ← How to make more
		รายจ่าย ← How to spend less
		เงินลงทุน ← How to choose the best
ทางเลือกการลงทุน	{	• ฝากธนาคาร
		• พันธบัตร
		• หุ้น
		• หุ้นกู้
		• กองทุนรวม
		• ประกันชีวิต
		• อสังหาริมทรัพย์
		• อื่น ๆ

กิจกรรมที่ดำเนินในปี 2545

• การเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อทีวี

1. **ผลิตรายการ ช่องทางเงิน-ทอง** ร่วมผลิตกับ บริษัท เนชั่นบรอดแคสติ้ง เน็ตเวิร์ค จำกัด ออกอากาศทางโทรทัศน์สีกองทัพบก ช่อง 5 ทุกวันจันทร์-ศุกร์ เวลา 9.45 น. – 10.30 น. (2 ตุลาคม 2545 – 15 เมษายน 2546) เป็นการรายงานสดภาวะการซื้อขายหุ้น เผยแพร่ข่าวสารที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งความเคลื่อนไหวด้านเศรษฐกิจจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2. **ผลิตรายการ อินไซด์ธุรกิจ** ความยาว 3 นาที ทางสถานีโทรทัศน์ช่อง 9 อ.ส.ม.ท. ทุกวันจันทร์-ศุกร์ ในเวลา 6.30 น. (โดยประมาณ) เป็นสารคดีเชิงวิเคราะห์ตลาดหุ้น และบริษัทจดทะเบียน ในรูปแบบที่มีชีวิตชีวา มีตัวละครดำเนินเรื่อง (Docu-Drama) โดยมีเป้าหมายกระตุ้นให้กลุ่มคนทำงานเข้าใจและสนใจตลาดหุ้น

• การเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อวิทยุ

1. **ผลิตรายการ Money Line News** โดยร่วมกับบริษัท เรดิโออาร์ม จำกัด เริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2546 ประกอบด้วยข่าวต้นชั่วโมง 12 ครั้ง สารคดีสั้นและรายการ (ความยาวครึ่งชั่วโมง) 4 ครั้ง ต่อวัน และรายการ Smart Money ซึ่งเป็นรายการสนทนาเกี่ยวกับการจัดการด้านการเงินการลงทุนส่วนบุคคล 30 นาทีต่อวัน มีวัตถุประสงค์เพื่อรายงานข่าวสารการซื้อขายหุ้นและข่าวสารของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งเผยแพร่แนวคิดด้าน Personal Finance และ Good governance

• การเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อและกิจกรรมอื่น ๆ

1. จัดการแข่งขันฟุตบอลเยาวชน อายุไม่เกิน 14 ปี (SETTRADE.COM AFC U-14 Festival 2002) วันที่ 9-15 พฤศจิกายน 2545 ถ่ายทอดสดสถานีโทรทัศน์กองทัพบกช่อง 7 เป็นการแข่งขันฟุตบอลเยาวชน จากประเทศในแถบภูมิภาค เพื่อเป็นการสนับสนุนกีฬาเยาวชน พร้อมทั้งสอดแทรกเนื้อหาด้านการบริหารการเงินส่วนบุคคล (Personal Financial Management) และทางเลือกการลงทุน (Investment Choices)

2. จัดสัมมนาให้ความรู้เรื่องกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) โดยร่วมกับรายการ Money Talk เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2545 และถ่ายทอดสดออกสถานีวิทยุ F.M. 101 เป็นการสัมมนาโต้ะกลม ให้ความรู้เรื่องกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund) ข้อกำหนดเงื่อนไข การลงทุน รวมถึงสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ที่ผู้ลงทุนจะได้รับ โดยเชิญนายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน และอดีตนายกเป็นผู้ให้บรรยายร่วมกับ รศ.ดร. ไพบุลย์ เสรีวิวัฒนา

แผนการดำเนินงานในปี 2546

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการรณรงค์เพื่อเผยแพร่เนื้อหาสาระเรื่อง “การจัดการการเงินส่วนบุคคล” และ “ทางเลือกการลงทุน” ต่อไป รวมทั้งจะขยายการนำเสนอให้ครอบคลุมสื่อครบทุกประเภท โดยนอกเหนือจากสื่อทีวีและวิทยุแล้วจะมีการเผยแพร่ความรู้ผ่านสื่อประเภทอื่น ๆ เพิ่มเติม ทั้งหนังสือพิมพ์ เว็บไซต์ และกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อให้ประชาชนทั่วไปได้ตระหนักและมีความตื่นตัวในเรื่องการบริหารการเงินและการลงทุน

รายนามบริษัทสมาชิก

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	หมายเลข	โทรศัพท์	โทรสาร	เว็บไซต์
บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด 191 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 29 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	BLS	1	0-2231-3777	0-2231-3797	www.bualuang.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด 48/2 ทิสโก้ทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ บางรัก กรุงเทพฯ 10500	TSC	2	0-2633-6999	0-2633-6900	www.tiscosec.com
บริษัทหลักทรัพย์ แอ็ดคินชั่น จำกัด (มหาชน) 132 อาคารสินธร 1 ชั้น 2 ถนนวิทยุ ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	ASL	3	0-2263-3733	0-2254-4032	www.asl.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 14-15 ถนนพระราม 1 ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	DBSV	4	0-2657-7000	0-2657-7777	www.dbsvonline.com
บริษัทหลักทรัพย์ ชิกโก้ จำกัด (มหาชน) 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 2 ชั้น 1-2 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	SICSEC	5	0-2627-3100	0-2263-2043	www.brokernumberfive.com
บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ ภัทร จำกัด 252/6 อาคารเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6-11 ถนนรัชดาภิเษก ห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10320	MLP	6	0-2693-2000	0-2275-3666	www.ml.com
บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด 44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น G, 23-26 ซ.หลังสวน ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	BTSEC	7	0-2657-9000	0-2657-9333	www.BTsecurities.com
บริษัทหลักทรัพย์ เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย จำกัด (มหาชน) 175 อาคารสารคดีทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสาทรใต้ ทุ่งมหาเมฆ สาทร กรุงเทพฯ 10120	AST	8	0-2285-1666 0-2285-1777	0-2285-1901	www.ast.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส เฟิร์ส บอสตัน (ประเทศไทย) จำกัด 990 อาคารอับดุลราฮิมเพลส ชั้น 27 ห้อง 2701 ถนนพระราม 4 สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10330	CSFB	9	0-2614-6000	0-2614-6362	www.csfb.com

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	หมายเลข	โทรศัพท์	โทรสาร	เว็บไซต์
บริษัทหลักทรัพย์ ไอบี จำกัด 132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 1 ชั้น 1 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	IB	10	0-2256-7888	0-2256-7878-9	www.ibtrade.com
บริษัทหลักทรัพย์ แอสเซท พลัส จำกัด 193/104 ชั้น 25 อาคารเลดริชดา ชั้น 27 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10100	ASSET	11	0-2661-9999	0-2661-9988	www.assetplus.com
บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 323 อาคารยูไนเต็เดชั่นเตอร์ ชั้น 23 ถนนสีลม กรุงเทพฯ 10500	KGI	13	0-2231-1111	0-2231-1505	www.kgieworld.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) 21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120	CNS	14	0-2285-0060	0-2285-0620	www.cns.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ เอส จี สีนเอเชีย จำกัด 622 อาคารเอ็มโพเรียม ชั้น 11/1-8 ถนนสุขุมวิท 24 คลองตัน คลองเตย กรุงเทพฯ 10110	SGACS	15	0-2658-9000	0-2658-9292	www.sgib.com
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนพญาไท วังใหม่ ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	NATSEC	16	0-2217-9595	0-2217-9642	www.natsec.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ เอชเอสบีซี (ประเทศไทย) จำกัด 968 อาคารเอชเอสบีซี ชั้น 8 ถนนพระราม 4 บางรัก กรุงเทพฯ 10500	HSBC-S	18	0-2614-4900	0-2632-4957-8	www.hsbc.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	KKS	19	0-2256-9898-9	0-2256-9783	www.kks.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด 179/109-110 ชั้น 25 อาคารบางกอกซิตี้ ทาวเวอร์ ถนนสาทรใต้ ทุ่งมหาเมฆ สาทร กรุงเทพฯ 10120	TRINITY	22	0-2670-9100	0-2286-9000	www.trinitythai.com
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด 130 อาคารสินธร 3 ชั้น 26 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	SCBS	23	0-2263-3500	0-2263-3811	www.scbsec.com
บริษัทหลักทรัพย์ ไสรัส จำกัด 25 อาคารอัลมาลิก ชั้น 12 ซอยชิดลม ถนนเพลินจิต กรุงเทพฯ 10330	SYRUS	24	0-2646-9999	0-2646-9889	www.syrus.co.th

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	หมายเลข	โทรศัพท์	โทรสาร	เว็บไซต์
บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด 87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ชั้น 12 ยูนิตที่ 1-4 ถนนวิทยุ ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	GLOBLEX	25	0-2672-5999	0-2672-5888	www.GloblexSecurities.com
บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด 130-132 อาคารสินธร ทาวเวอร์ 3 ชั้น 15 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	UOBKHST	26	0-2659-8000	0-2263-2306	www.uobkayhian.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ บีฟิท จำกัด 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 22 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120	BFITSEC	27	0-2677-4330	0-2677-4331	www.bfit.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด 130-132 อาคารสินธร 1 ชั้น 8 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	INGT	28	0-2263-2888-9	0-2263-2898	www.ing-barings.com
บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรีอยุธยา จำกัด 898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนเพลินจิต กรุงเทพฯ 10330	AYS	29	0-2658-6767	0-2263-0408	www.ays.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ อินเทล วิชั่น จำกัด 540 อาคารเมอริควีร์ ชั้น 17 ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	IVS	30	0-2658-5800	0-2658-5799	www.ivs.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ฟาร์อีสท์ จำกัด 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้น 18 ออลซีซั่นเพลส ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	FES	32	0-2648-1111	0-2648-1000	www.fes.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด 48/14-15 ชั้น 8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ถนนสาทรเหนือ สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	FINANSA	33	0-2638-0300	0-2638-0301	www.finansa.com
บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 849 อาคารรวิวัฒน์ ชั้น 15 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	PHILIP	34	0-2268-0999	0-2635-1615	www.phillip.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) 1550 อาคารแกรนด์อิมินิทร์ทาวเวอร์ ชั้น 4-5 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ ราชเทวี กรุงเทพฯ 10310	US	38	0-2207-0038	0-2207-0505	www.unitedsec.com
บริษัทหลักทรัพย์ เจ.พี. มอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด 20 อาคารบุปผาจิต ชั้น 2-3 ถนนสาทรเหนือ สีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	JPM	41	0-2684-2600	0-2684-2610	www.jpmorgan.com

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	หมายเลข	โทรศัพท์	โทรสาร	เว็บไซต์
บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 540 อาคารเมอริควีร์ ทาวเวอร์ ชั้น 8-10 ถนนเพลินจิต ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	KIMENG	42	0-2658-6300	0-2658-6301	www.kimeng.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ บีเอ็นพี พาริบาล ฟิรกริน (ประเทศไทย) จำกัด 990 อาคารอับดุลราฮิม ชั้น 29 ถนนพระราม4 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	BNPPP	43	0-2659-8999	0-2659-8988	www.peregrineonline.co.th
บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด 87 อาคารเอ็มไทย ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนวิทยุ ลุมพินี ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	CLSA	45	0-2253-2945	0-2253-0534	www.clsa.com
บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) 287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 16 ถนนสีลม บางรัก กรุงเทพฯ 10500	ZMICO	47	0-2695-5000	0-2631-1709	www.seamico.com
บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส วอร์เบิร์ก จำกัด 93/1 อาคารดีทีแอล ทาวเวอร์ เอ ชั้น 13 ถนนวิทยุ ปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330	UBSW	49	0-2651-5700	0-2651-5730	www.ubswarburg.com



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
www.set.or.th



ตลาดหลักทรัพย์ใหม่
www.mai.or.th

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
62 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : 0-2229-2000, 0-2654-5656
โทรสาร : 0-2229-2030-32, 0-2654-5649