

ก้าวไปข้างหน้า อย่างเชื่อมั่น

รายงานประจำปี

2554



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

\\ สารบัญ

สารจากประธาน	2
สารจากเลขาธิการ	5
คณะกรรมการ ก.ล.ต.	8
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน	10
คณะผู้บริหารระดับสูง	12
โครงสร้างองค์กร	13
ธรรมาภิบาลองค์กร	14
ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน	21
แผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. ปี 2555 - 2557	29
ผลการดำเนินงานสำคัญ ปี 2554	34
รายงานความรับผิดชอบต่อสังคม	43

ภาคผนวก

โครงสร้างองค์กรใหม่ มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555	52
ข้อมูลสถิติที่สำคัญ	53
รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายใน ในการจัดทำรายงานการเงิน	72
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	73
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	75
รายนามคณะอนุกรรมการ	96
รายนามอนุญาโตตุลาการ	103

\\ สารจากประธาน



พ.ศ. 2554 นับเป็นอีกปีหนึ่งที่ประเทศไทยต้องผ่านบททดสอบสำคัญจากความผันผวนของเศรษฐกิจโลก ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการเงินและเศรษฐกิจของประเทศในภูมิภาคยุโรปและสหรัฐอเมริกา และจากอุทกภัยครั้งร้ายแรงที่สุดในรอบหลายสิบปีซึ่งไม่เพียงแต่จะส่งผลกระทบทั้งในด้านเศรษฐกิจและสังคมของประเทศเท่านั้น แต่ยังคงกระทบต่อหลายภาคอุตสาหกรรมในหลายประเทศทั่วโลก ผ่านห่วงโซ่อุปทานในภาคการผลิตส่งผลกระทบต่อผู้รับประกันภัยและอื่นๆ

ความผันผวนของเศรษฐกิจโลกเป็นความเสี่ยงและความท้าทายที่บรรดาประเทศต่างๆ ในโลกได้เผชิญอย่างต่อเนื่องมาหลายปี และยังไม่มีแนวโน้มที่ชัดเจนว่าจะคลี่คลายไปในทางใด ในปีที่ผ่านมายังคงเป็นปัญหาใหญ่ที่ทำให้เกิดการเคลื่อนย้ายของเงินทุนในปริมาณมหาศาลและเกิดขึ้นอย่างรวดเร็ว

ภัยพิบัติทางธรรมชาติเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลกระทบรุนแรงต่อทุกประเทศ เช่น กรณีการเกิดแผ่นดินไหวและสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น ที่นอกจากมีผลเฉพาะหน้าต่อภาคการผลิต การจ้างงานของประเทศนั้น และส่งผลกระทบต่อประเทศคู่ค้าแล้วยังได้สร้างความเสียหายต่อโรงงานปฏิกรณ์ปรมาณูจนเกิดผลกระทบในวงกว้างทำลายความเชื่อมั่นต่อความปลอดภัยของแหล่งพลังงานสะอาดที่เป็นความหวังในการลดการพึ่งพิงพลังงานจากน้ำมันและอาจเป็นแรงผลักดันให้โลกหันไปพึ่งพาพลังงานทางเลือกอื่นเพิ่มขึ้น เช่น จากพืชผลการเกษตร แนวโน้มเช่นนี้เมื่อผนวกกับความแปรปรวนของสภาพภูมิอากาศโลก หากขาดการเตรียมพร้อมและการบริหารจัดการที่เพียงพอ อาจนำไปสู่วิกฤตด้านอาหารได้ด้วย

ภายในประเทศเอง 63 จังหวัดประสบมหาอุทกภัยส่งผลกระทบต่อวิถีชีวิตของประชาชนและการประกอบธุรกิจเป็นวงกว้างอย่างไม่เคยปรากฏมาก่อน นับเป็นโจทย์ใหญ่ที่ภาครัฐต้องสร้างความเชื่อมั่นให้กลับฟื้นคืนมาโดยเร็ว และวางแผนป้องกันภัยดังกล่าวในระยะยาว

อย่างไรก็ดี ผลกระทบจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศกลับมิได้ส่งผลในเชิงลบต่อการซื้อขายหลักทรัพย์ไทยในปีที่ผ่านมามากนัก ดังจะเห็นได้จากดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรวมถึงปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ในภาวะปกติ และผู้ลงทุนยังคงความเชื่อมั่นที่จะลงทุนต่อไปอย่างต่อเนื่อง

มาถึงวันนี้ สิ่งที่ทุกภาคส่วนของประเทศจะต้องให้ความสำคัญคือการเตรียมพร้อมรับมือความผันผวนที่มีความรุนแรงมากขึ้น ก.ล.ต. ในฐานะผู้กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนได้เริ่มกำหนดแผนยุทธศาสตร์ที่จะสามารถดูแลเสถียรภาพของตลาดทุนของประเทศ กำหนดบทบาทหน้าที่ในเวทีภูมิภาคให้ชัดเจน เปิดช่องทางให้ภาคเอกชนดำเนินการเชิงรุกเพื่อให้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งทุนเพื่อการพัฒนาอุตสาหกรรมที่ต้องเร่งส่งเสริม ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจพลังงาน ทดแทนและอาหาร นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังจะให้ความสำคัญในการคุ้มครองและสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุน ในขณะที่เปิดให้มีช่องทางเสนอสินค้าและบริการในตลาดทุนที่เหมาะสมสำหรับผู้ลงทุนแต่ละกลุ่มด้วย ซึ่งงานสำคัญในด้านนี้ คือการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจในการออมการลงทุนแก่ประชาชน และขยายความรู้เรื่องการบริหารเงิน ซึ่งเป็นเรื่องที่ต้องใช้เวลาและความร่วมมือจากหลายฝ่ายที่จะเผยแพร่ความรู้ออกไปและมีแหล่งข้อมูลให้ผู้สนใจเข้าถึงได้โดยง่าย

จากการที่ประชากรไทยมีสัดส่วนประชากรสูงอายุเพิ่มสูงขึ้น นอกจากการออมและการบริหารเงินในวัยทำงานเพื่อรองรับการเกษียณอายุแล้ว การบริหารเงินในวัยหลังเกษียณก็เป็นสิ่งจำเป็นด้วย เพื่อให้เงินที่ได้ออมไว้เป็นเงินที่จะจ่ายเพื่อการเลี้ยงชีพไปได้ตลอดอายุ ในส่วนของตลาดทุนจำเป็นต้องพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อรองรับการบริหารเงินในวัยหลังเกษียณด้วย ทั้งเพื่อผู้เกษียณอายุเองและเพื่อมิให้เกิดการไหลออกของเงินลงทุนระยะยาวจากตลาดทุน ซึ่งอาจเกิดขึ้นในช่วงลดการสะสมเงินออมเมื่อรับเงินก้อนออกจากโครงการต่างๆ ที่เน้นการออมเพื่อการเกษียณ ในขณะที่ภาคทางการต้องเตรียมโครงสร้างพื้นฐานด้านอื่นๆ ที่เหมาะสมเพื่อรองรับความต้องการและความจำเป็นของประชากรสูงวัย

ในส่วนของตราสารหนี้นั้น ตลาดซื้อขายตราสารหนี้เป็นช่องทางหนึ่งที่จะทำให้ตลาดทุนเดินหน้าอย่างสมดุล ปัจจุบันมีผู้ออกและเสนอขายตราสารหนี้มากขึ้น แต่ในส่วนของตลาดรองยังมีการซื้อขายเปลี่ยนมือไม่มากนัก ทำให้การกระจายตราสารหนี้สู่ภาคประชาชนไม่กว้างขวางเท่าที่ควร ผู้ลงทุนส่วนหนึ่งไม่นิยมลงทุนในตราสารหนี้ด้วยเหตุที่ไม่มีสภาพคล่อง จึงเป็นเรื่องที่น่าสนใจที่ ก.ล.ต. และผู้ที่เกี่ยวข้อง ควรจะหยิบยกขึ้นมาดูแลอย่างจริงจัง

โจทย์ทางด้านธุรกิจหลักทรัพย์ที่สำคัญประการหนึ่งคือ การแย่งตัวเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งได้พบเห็นเป็นข่าวทุกครั้งที่ธุรกิจมีการขยายขยายกิจการ การผูกติดเจ้าหน้าที่การตลาดกับลูกค้าเป็นเหตุหลักซึ่งมีผลกระทบต่อภาพลักษณ์และบริการของธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวม การพัฒนาเจ้าหน้าที่โดยผู้ประกอบการเป็นเรื่องจำเป็น แม้จะต้องใช้เวลา

ในขณะที่เมื่อมองภาพใหญ่ ผลกระทบจากภัยพิบัติทางธรรมชาติเป็นเรื่องที่คงหลีกเลี่ยงยาก แต่การที่จะร่วมมือกันเพื่อให้เหตุการณ์เหล่านี้บรรเทาความรุนแรงลงเป็นเรื่องที่สามารทำได้ถึงเวลาแล้วที่ทุกภาคส่วนจะต้องดูแลสิ่งแวดล้อม การดำเนินธุรกิจที่รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างแท้จริงจึงเป็นเรื่องที่จำเป็น และไม่ยากเกินไปหากจะเริ่มจากสิ่งรอบตัวและพฤติกรรมในชีวิตประจำวันของแต่ละคน ซึ่งจะให้ผลเป็นความยั่งยืน ด้วยหลักคิดนี้ ก.ล.ต. จึงเชิญชวนให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดำเนินกิจกรรม CSR ตามหลักมาตรฐานสากล Global Reporting Initiative (GRI) และเปิดเผยการดำเนินการด้านนี้ต่อสาธารณชน โดย ก.ล.ต. เองก็จะดำเนินการไปพร้อมกัน

โดยในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ดำเนินการที่แสดงถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย นับตั้งแต่พนักงาน พันธมิตรผู้ร่วมตลาด ไปจนถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม พนักงานได้รับการกระตุ้นให้มีส่วนร่วมในการรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย สังคมและสิ่งแวดล้อม กิจกรรมในเรื่องเหล่านี้ได้แก่ การปิดหน้าจอคอมพิวเตอร์ทุกครั้งเมื่อไม่ได้ใช้ การใช้หลอดประหยัดไฟฟ้า การแบ่งโซนเปิด-ปิดสวิตช์ไฟ การปิดเครื่องปรับอากาศหลัง 18.00 น. การใช้งานกระดาษทั้งสองหน้า การจัดถังขยะแยกประเภทเพื่อความสะดวกในการกำจัดและการจัดการขยะโดยสารให้พนักงานเดินทางมาทำงานด้วยกัน เป็นต้น และเตรียมพร้อมจัดเก็บข้อมูลการใช้ทรัพยากรและพลังงานสำหรับการจัดทำรายงาน CSR ตามหลัก GRI ในสิ้นปี 2555

พร้อมกันนี้ จากการที่ ก.ล.ต. มีแผนการจะย้ายที่ทำการไปยังอาคาร ก.ล.ต. ที่ถนนวิภาวดีรังสิตในปี 2555 ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงระบบโครงสร้างและการตกแต่งอาคารเพื่อสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานให้พนักงานได้มีคุณภาพชีวิตที่ดี เช่น มีระบบฟอกอากาศที่ได้มาตรฐาน จัดพื้นที่วางเครื่องถ่ายเอกสารแยกต่างหากจากพื้นที่ทำงาน ติดตั้งระบบเครื่องกรองน้ำดื่มสะอาด และเป็นอาคารที่รับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมยิ่งขึ้น เช่น ปรับปรุงระบบบำบัดน้ำทิ้งให้มีประสิทธิภาพ เป็นต้น

สำหรับปี 2555 ถือเป็นปีแห่งการฟื้นฟูประเทศ การใช้จ่ายของภาครัฐรวมถึงการลงทุนในระบบโครงสร้างพื้นฐานเพื่อป้องกันปัญหาภัยธรรมชาติในระยะยาวจะทำให้เกิดการหมุนเวียนรายได้และการใช้จ่ายในภาคประชาชน ซึ่งน่าจะนำไปสู่การเติบโตทางเศรษฐกิจ อย่างไรก็ดีความผันผวนของการเงินโลกและการใกล้เคียงเข้ามาของการรวมตัวประชาคมอาเซียนจะเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้ทุกภาคส่วน ต้องเตรียมพร้อมและปรับตัวให้ทัน ในขณะเดียวกันโจทย์ต่างๆ ที่กล่าวมายังคงเป็นความท้าทายของทั้งทางการผู้กำกับดูแลและผู้ประกอบการที่จะต้องร่วมมือกันปรับปรุงเปลี่ยนแปลงซึ่งแน่นอนว่าหากทำได้สำเร็จ ย่อมนำมาซึ่งศักยภาพและความสามารถในการแข่งขันในระยะยาวของตลาดทุนไทย

Abowr / Soong

(นางสาวอวรุณ เรืองสกุล)

ประธานกรรมการ

A man with dark hair and glasses, wearing a dark suit, white shirt, and yellow tie, stands with his arms crossed. He is positioned in front of a large window that looks out onto a cityscape with a blue sky and white clouds. The window frame is visible. To the left of the man, there is a large graphic element consisting of two overlapping triangles: a teal one in front and a green one behind it. The text is located within the teal triangle.

\\ สารจากเลขานุการ

ผมมีความภูมิใจที่ได้มีโอกาสทำประโยชน์ให้ภาคเศรษฐกิจและตลาดทุนของประเทศ ตลอดระยะเวลาการทำงานของผม กล่าวได้ว่ามีความใกล้ชิดและมีส่วนร่วมในการพัฒนาตลาดทุนไทยมาโดยตลอด การมาทำงานในตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. นับว่าเป็นความท้าทายเพราะต้องทำสิ่งที่ถนัดอยู่แล้วให้ดีขึ้นไปอีก เนื่องจากอดีตเลขาธิการ นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล ได้สร้างผลงานไว้มาก ตลาดทุนมีพัฒนาการที่ชัดเจนอย่างต่อเนื่อง แผนกลยุทธ์ของ ก.ล.ต. กำหนดไว้สอดคล้องกับแผนพัฒนาตลาดทุนไทยและเตรียมการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 ทำให้งานของ ก.ล.ต. ในปี 2554 เห็นผลเป็นรูปธรรม

ก.ล.ต. เห็นความสำคัญของการเพิ่มศักยภาพของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งจำเป็นจะต้องเตรียมพร้อมรับการแข่งขันที่คาดว่าจะมีเพิ่มขึ้นจากการเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจการค้าในภูมิภาคอาเซียนและการเคลื่อนย้ายเงินลงทุน การดำเนินงานของ ก.ล.ต. จึงมุ่งเพิ่มความแข็งแกร่งทั้งตลาดทุนและผู้ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง อาทิ การส่งเสริมการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้ผู้ที่ประกอบธุรกิจอยู่เดิมมีการปรับตัว เช่น ควบรวมกิจการเพื่อให้ธุรกิจมีความแข็งแกร่งขึ้น เข้าถึงลูกค้าได้กว้างขวางขึ้น ปรับปรุงคุณภาพการให้บริการหรือปรับรูปแบบการทำธุรกิจเพื่อให้มีรายได้จากหลายแหล่ง ไม่ยึดติดกับค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นสามัญ

ก.ล.ต. ได้พัฒนาตลาดทุนไทยให้มีความเป็นสากลทัดเทียมนานาชาติ โดยส่งเสริมให้เกิดเครื่องมือและผลิตภัณฑ์ทางการเงินใหม่ๆ ได้แก่ gold futures และ oil futures ซึ่งเริ่มซื้อขายตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน และ 17 ตุลาคม 2554 ตามลำดับ และ currency futures ที่มีตามมาเป็นลำดับต่อไป รวมถึงได้อนุมัติให้บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ขยายระยะเวลาให้มีการซื้อขายในช่วงกลางคืน จนทำให้ขณะนี้ตลาดอนุพันธ์ไทยเป็นที่ยอมรับในระดับโลกแล้ว มีปริมาณซื้อขายโดยรวมสูงถึง 10 ล้านสัญญา เฉลี่ยวันละ 41,145 สัญญา เพิ่มขึ้น 120% จากปี 2553 ซึ่งจัดว่าเป็นการเติบโตแบบก้าวกระโดด

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 ในขณะที่ประเทศกำลังเผชิญปัญหาอุทกภัยที่สร้างความเสียหายอย่างรุนแรงให้แก่ประเทศ ก.ล.ต. ได้จัดทำและประกาศใช้หลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานแล้วเสร็จ พร้อมทั้งได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีให้ยกเว้นการจัดเก็บภาษีและค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2554 ซึ่งกองทุนนี้จะเป็นเครื่องมือการระดมทุนเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศและจะช่วยลดภาระงบประมาณของภาครัฐและลดหนี้สาธารณะ รวมถึงโครงการโครงสร้างเพื่อการป้องกันความเสียหายจากภัยธรรมชาติที่อาจเกิดขึ้นอีกในอนาคต และไม่ว่าจะเป็นโครงการของภาครัฐหรือเอกชน ซึ่งในที่สุดแล้วโครงการเหล่านี้จะเป็นประโยชน์ต่อประเทศชาติ ในขณะที่เดียวกันประชาชนจะได้มีส่วนร่วมลงทุนในโครงการดังกล่าว

การเข้าไปเชื่อมโยงตลาดทุนกับประเทศในกลุ่มอาเซียนเป็นไปตามขั้นตอนภายใต้แผนปฏิบัติการเชื่อมโยงตลาดทุนอาเซียน (Implementation Plan to Promote Development of an Integrated Capital Market to Achieve the Objectives of the AEC Blueprint 2015) โดยส่งเสริมให้มีการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ข้ามพรมแดนในอาเซียน เริ่มจากประเทศไทย มาเลเซีย และสิงคโปร์ ได้ประกาศใช้ ASEAN Disclosure Standards and Plus ในปี 2552 ซึ่งในระยะแรกยังมีหลักเกณฑ์เฉพาะของแต่ละประเทศ (Plus)

อยู่จำนวนหนึ่ง แต่ในปี 2554 ได้ลด Plus ลงได้เกือบหมดแล้ว และในปี 2555 จะเริ่มเปิดให้มีการเสนอขายตราสารหนี้และ CIS ข้ามชาติแก่ผู้ลงทุนสถาบัน รวมทั้งจะมีการเชื่อมโยงตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาค (ASEAN exchanges linkage) เกิดขึ้นในเดือนสิงหาคม 2555 ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้เตรียมตัวไว้แล้วเป็นอย่างดี โดย ก.ล.ต. ให้การสนับสนุนอย่างเต็มที่ โดยให้ความเห็นชอบให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้อง อาทิ เชื่อมโยงระบบการซื้อขายกับตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคอาเซียน เชื่อมโยงระบบศูนย์รับฝากกับศูนย์รับฝากอื่นเพื่ออำนวยความสะดวกในการส่งมอบหลักทรัพย์ต่างประเทศ และปรับปรุงกฎเกณฑ์ให้ระบบการทำงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นมาตรฐานสากลยิ่งขึ้น เช่น การเผยแพร่ข้อมูลบริษัทจดทะเบียนแบบ straight through ที่ทำให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนรับรู้ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนรวดเร็วขึ้นและเอื้อต่อการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์ในอนาคตด้วย

สิ่งที่ ก.ล.ต. จะเดินหน้าต่อไปคือการทำให้ตลาดทุนมีบทบาทต่อเศรษฐกิจของประเทศมากยิ่งขึ้น ที่ผ่านมารัฐกิจขนาดกลางและขนาดเล็กลงใช้แหล่งเงินทุนจากตลาดทุนไม่มากเท่าที่ควร อาจเพราะยังไม่มีโอกาสได้ศึกษาและทำความเข้าใจกับตลาดทุนเพียงพอในแผนกลยุทธ์ของ ก.ล.ต. ต่อไปจึงจะเพิ่มบทบาทของ ก.ล.ต. ในการก้าวออกไปหา (reach out) ภาคธุรกิจมากขึ้น โดยการจัดตั้ง “ฝ่ายส่งเสริมความสัมพันธ์องค์กร” เพื่อทำหน้าที่ให้คำปรึกษาแก่ผู้ประกอบการเนื่องจากตลาดทุนมีทางเลือกในการระดมทุนที่หลากหลาย มีความเหมาะสมกับธุรกิจทุกอุตสาหกรรมทุกขนาดและไม่ว่าจะมาจากภูมิภาคใด โดยเฉพาะธุรกิจเกิดใหม่ที่มีศักยภาพสูง เช่น กลุ่มพลังงานทดแทนที่มีโอกาสเติบโตสูง แต่มีข้อจำกัดในการขยายธุรกิจเนื่องจากติดขัดเรื่องการ

ระดมทุน ทั้งการระดมทุนผ่านการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงินและการระดมทุนในตลาดทุน นอกจากนี้ หากสิ่งที่มีอยู่ยังไม่สามารถสนองตอบผู้ประกอบการได้ ก.ล.ต. ก็พร้อมรับฟังความต้องการ ปัญหาและอุปสรรค เพื่อนำมาจัดรูปแบบการระดมทุนที่เหมาะสมต่อไป

ในขณะเดียวกันการขยายฐานนักลงทุนและสร้างนักลงทุนที่มีคุณภาพ เป็นงานสำคัญที่ ก.ล.ต. ให้ความสำคัญ ก.ล.ต. มีแผนที่จะดำเนินการในเชิงรุกในเรื่องนี้ เช่นเดียวกัน โดยได้จัดตั้ง “ฝ่ายส่งเสริมความรู้ด้านการเงิน” เพื่อดำเนินงานในด้านการให้ความรู้เรื่องการออมและการลงทุนแก่ประชาชนอย่างเป็นระบบพร้อมไปกับการจัดกลุ่มผู้ลงทุนด้วยการจัดให้มีระบบ Accredited Investor Regime โดยแยกผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้มากและดูแลตนเองได้ออกจากนักลงทุนรายย่อย เพื่อให้กลุ่มนักลงทุนดังกล่าวสามารถลงทุนในตราสารที่หลากหลายได้เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกันผู้ออกตราสารก็สามารถออกตราสารที่มีความซับซ้อนมากขึ้นเพื่อขายให้แก่ผู้ลงทุนกลุ่มนี้ได้ โดยหลักเกณฑ์การกำกับดูแลจะยืดหยุ่นและสอดคล้องกับลักษณะของผู้ลงทุนเพื่อไม่ให้หลักเกณฑ์กลายเป็นภาระที่ไม่จำเป็น

สำหรับการสร้างความเชื่อมั่นในด้านการกำกับดูแลและบังคับใช้กฎหมาย นอกเหนือจากการลงโทษผู้กระทำความผิดอย่างจริงจังแล้ว ก.ล.ต. จะเสริมสร้างการทำความเข้าใจกับผู้ปฏิบัติเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการกำกับดูแล เนื่องจากการกระทำผิดส่วนหนึ่งมีสาเหตุจากความเข้าใจไม่ถูกต้องในกฎระเบียบ การที่ ก.ล.ต. จะมีแนวทางในการเข้าหาเพื่อให้ความกระจ่างเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแล สิ่งที่เราคาดหวังให้ปฏิบัติเหตุและผลที่ตามมา จะเป็นการป้องปรามที่จะช่วยลดการกระทำผิดอันเนื่องจากการขาดความเข้าใจได้ในระดับหนึ่ง

ความสัมพันธ์กับประเทศข้างเคียงมีความสำคัญเนื่องด้วยประเทศไทยมีทำเลที่ตั้งที่เปิดสู่ประเทศเพื่อนบ้านในภูมิภาค

อินโดจีนได้สะดวก และเป็นเส้นทางสำคัญที่เชื่อมโยงประเทศต่างๆ ในภูมิภาคนี้เข้าหากัน ก.ล.ต. จึงใช้จุดแข็งในด้านทำเลที่ตั้งนี้พัฒนาตลาดทุนไทยไปสู่การเป็นศูนย์กลางการระดมทุนของภูมิภาค (regional hub) เพื่อเป็นโอกาสในการขยายตลาดต่อไป ตลอดจนจะออกไปพบปะเพื่อแลกเปลี่ยนข้อมูลและประสบการณ์ในการพัฒนาตลาดทุนระหว่างกัน ซึ่งจะช่วยให้ประเทศในภูมิภาคนี้สามารถทำธุรกิจร่วมกันจนเกิดเป็นตลาดที่มีขนาดใหญ่

การพัฒนาศักยภาพบุคลากรในตลาดทุนทั้งในอุตสาหกรรมและใน ก.ล.ต. เองเป็นอีกหนึ่งปัจจัยหลักที่จะขับเคลื่อนให้ตลาดทุนไทยไปสู่เป้าหมายความเป็นหนึ่งในสายตานักลงทุนโลก ซึ่งจะต้องมีการสร้างบุคลากรมืออาชีพขึ้นมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของนักวิเคราะห์หลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงินที่มีความรู้และความเชี่ยวชาญ ซึ่งจะช่วยพัฒนาและยกระดับตลาดทุนไทยสู่สากลได้

ความสำเร็จทั้งมวลจะเกิดขึ้นได้ต้องอาศัยทุกภาคส่วน ซึ่งนอกเหนือจากการทำงานของ ก.ล.ต. ที่จะต้องมุ่งมั่นและปักธงให้เห็นเป้าหมายที่ชัดเจน ความร่วมมือและกำลังความคิดของทุกฝ่ายก็เป็นสิ่งสำคัญที่จะผลักดันให้แผนงานของ ก.ล.ต. ไปสู่ความสำเร็จ ผมหวังว่าในภาวะการแข่งขันของตลาดทุนในภูมิภาคนี้ที่มีความรุนแรงมากขึ้น จะเกิดความร่วมมือและร่วมใจไปสู่เป้าหมายเดียวกันคือการเติบโตอย่างมีเสถียรภาพของตลาดทุนไทย เพื่อให้เป็นเสาหลักในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมของประเทศต่อไป



(นายอรรถพร ไสค์ยานุรักษ์)
เลขาธิการ

คณะกรรมการ ก.ล.ต.



1



2



3



4

1. นางสาวนงพร เรืองสกุล

ประธานกรรมการ

(ตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ จาก University of California, Los Angeles ประเทศสหรัฐอเมริกา มีประสบการณ์ด้านตลาดเงินตลาดทุน มาเป็นเวลากว่า 40 ปี เคยทำงานทั้งด้านการกำกับ ธนาคารพาณิชย์ การบริหารธนาคารพาณิชย์ และการบริหารเงินทุน เคยเป็นกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และประธานกรรมการ ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) ตำแหน่งสุดท้ายด้านบริหาร คือ เลขาธิการ คณะกรรมการกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ปัจจุบันเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิของสภาผู้ว่าการมหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ และมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

2. นายอารีพงศ์ กุ่ยอุม

ปลัดกระทรวงการคลัง กรรมการโดยตำแหน่ง

(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาเอก สาขาการเงิน จาก University of Mississippi ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้และประสบการณ์บริหารงานด้านการเงินและการคลังของประเทศ ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นปลัดกระทรวงการคลัง เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหลายหน่วยงานของกระทรวงการคลัง เช่น อธิบดีกรมสรรพสามิต ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ และอธิบดีกรมบัญชีกลาง ปัจจุบันดำรงตำแหน่งในรัฐวิสาหกิจหลายแห่ง อาทิ ประธานกรรมการ บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน) ประธานกรรมการ ธนาคารอาคารสงเคราะห์ และกรรมการ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้ยังได้ทุ่มเทเวลาในด้านวิชาการโดยเป็นวิทยากรพิเศษให้แก่วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ และสถาบันพระปกเกล้า

3. นายสรยง พวงรath

ปลัดกระทรวงพาณิชย์ กรรมการโดยตำแหน่ง

(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2552)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท สาขากฎหมาย จาก New York University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านกฎหมายทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ เคยผ่านงานบริหารสำคัญหลายตำแหน่งก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นปลัดกระทรวงพาณิชย์ ได้แก่ รองปลัดกระทรวงพาณิชย์ (หัวหน้ากลุ่มภารกิจด้านการค้าในประเทศ) อธิบดีกรมทรัพย์สินทางปัญญา และอธิบดีกรมการค้าภายใน ปัจจุบันยังดำรงตำแหน่งกรรมการกฤษฎีกา กรรมการในคณะกรรมการองค์การคลังสินค้า และยังทำงานด้านวิชาการโดยรับเป็นผู้บรรยายพิเศษวิชากฎหมายทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ สำนักอบรมศึกษากฎหมายแห่งเนติบัณฑิตยสภา

4. นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล

ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการโดยตำแหน่ง

(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาเอก สาขาบริหารธุรกิจ จาก Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้มีความรู้และมีประสบการณ์โดยเป็นผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานในตลาดเงินและตลาดทุน ทั้งภาครัฐและเอกชน ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เคยดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. และกรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันนอกจากการปฏิบัติงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ยังคงทำงานเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและภาคการศึกษาในหลายองค์กร เช่น เป็นกรรมการบริหารสภาอากาศไทย และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิสภาผู้ว่าการมหาวิทยาลัย เคยได้รับรางวัล Central Bank Governor of the Year for Asia ประจำปี 2554 จากวารสาร Emerging Markets ในเครือ Euromoney

5. นายอนทพล นิมสมบุญ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท MBA จาก University of Iowa ประเทศสหรัฐอเมริกา (โดยเป็นนักเรียนทุนรัฐบาลไทย) และได้รับปริญญาเอก บัณฑิตศึกษิตติคมศักดิ์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชี เคยดำรงตำแหน่งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงในองค์กรภาครัฐและเอกชนหลายแห่ง เช่น ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน กรรมการในคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี กระทรวงพาณิชย์ ประธานสาขาการสอบบัญชี คณะอนุกรรมการทดสอบผู้เข้ารับการทดสอบเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สาขาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ นายกสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และประธานกรรมการบริษัท AMC International Consulting จำกัด ปัจจุบันดำรงตำแหน่งในหน่วยงานภาครัฐและทำงานในวงการศึกษาวิชาชีพ เช่น กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในสภามหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์ กรรมการตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานมหาวิทยาลัยแม่ฟ้าหลวง และมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี ผู้บรรยายพิเศษวิชาการบัญชี และการบริหารธุรกิจ ในมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และมหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

6. นายกำชัย จงจักรพันธ์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีเกียรตินิยม จากคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท เกียรตินิยม สาขากฎหมายการค้าระหว่างประเทศ จาก UCL, University of London และปริญญาเอก จาก King's College, University of London ประเทศสหราชอาณาจักร เป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย โดยทำงานด้านกฎหมายมาเกือบ 30 ปี เคยดำรงตำแหน่งคณบดีคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์



5



7



9



6



8



10

รองอธิการบดีฝ่ายบริหารบุคคล รองอธิการบดีฝ่าย การนักศึกษา ปัจจุบันนอกจากเป็นอาจารย์ประจำแล้ว ยังทำงานบริการทางวิชาการแก่สังคม อาทิ กรรมการ ปฏิรูปกฎหมาย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ นโยบายและกำกับการบริหารหนี้สาธารณะ ที่ปรึกษา คณะกรรมการการเลือกตั้ง อนุกรรมการกฎหมายและ ระเบียบ คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการ ททุจริตแห่งชาติ มีประสบการณ์สอนหนังสือ แต่งตำรา และเขียนบทความเกี่ยวกับกฎหมายตลาดเงิน ตลาดทุน การธนาคาร และการประกันภัย นอกจากนี้ยังทำงาน สาธารณประโยชน์โดยเป็นรองประธานมูลนิธิ Pearl S. Buck แห่งประเทศไทย กรรมการมูลนิธินิติศาสตร์ กรรมการกองทุนอนุรักษ์ธรรมศักดิ์ และเป็นวิทยากรเผยแพร่ ความรู้กฎหมายและอื่นๆ เป็นประจำในรายการ “ตราหุ ศุขชีวิต” ทางสถานีวิทยุกระจายเสียงแห่งประเทศไทย

7. นางพรรณิ สภาโรดม

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 7 กรกฎาคม 2551)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ อบรมหลักสูตร Advanced Executive Program, Kellogg School of Management และวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่น 44 เป็นผู้ทรง คุณวุฒิด้านการเงินการคลัง และมีบทบาทเป็นผู้บริหาร ระดับสูงในหน่วยงานด้านเศรษฐกิจของประเทศเป็นเวลายาวนาน ก่อนหน้านี้เคยดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการ สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ และผู้อำนวยการสำนักงาน เศรษฐกิจการคลัง และยังดำรงตำแหน่งในหน่วยงานอื่น เช่น กรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการใน คณะกรรมการนโยบายสถาบันการเงิน กรรมการและ ประธานกรรมการบริหาร บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย กรรมการและประธานคณะอนุกรรมการจัดการการลงทุน กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กรรมการในคณะ กรรมการนโยบายหนี้ของประเทศ กรรมการบริหารใน คณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กรรมการและเลขานุการในคณะกรรมการพัฒนาตลาด

ทุนไทย กรรมการในคณะกรรมการบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กรรมการในคณะกรรมการบริษัท ปตท. อะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน) เป็นต้น ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการธนาคารออมสิน กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในมูลนิธิสถาบันวิจัยนโยบายเศรษฐกิจ การคลัง และคณะกรรมการที่ปรึกษาการบริหาร การลงทุนสหภาพชาติไทย

8. นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 7 กรกฎาคม 2551)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย และนิติศาสตร์บัณฑิต และสำเร็จหลักสูตรอัยการจังหวัด หลักสูตรวิทยาการตลาดทุน มีความเชี่ยวชาญด้านกฎหมาย ในอดีตเคยดำรงตำแหน่งระดับอธิบดีอัยการฝ่ายนโยบาย ยุทธศาสตร์และงบประมาณ รองอธิบดีอัยการฝ่าย คณะกรรมการอัยการ สำนักงานคณะกรรมการอัยการ รองอธิบดี อัยการฝ่ายคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ สำนักงานคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่าง ประเทศ และรองอธิบดีอัยการฝ่ายคดีอาญากรุงเทพใต้ สำนักงานคดีอาญากรุงเทพใต้ สำนักงานอัยการสูงสุด ปัจจุบันดำรงตำแหน่งอธิบดีอัยการ สำนักงานคณะ กรรมการอัยการ

9. นายสฤติย์ ลัมพงค์พันธ์ุ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาเอกด้าน Development Administration มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านกฎหมาย เศรษฐศาสตร์ และการบริหาร เคยดำรงตำแหน่งระดับสูง ในกระทรวงการคลัง เช่น รองปลัดกระทรวงการคลัง ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจและการคลัง กรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย ประธานกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และประธาน

คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ก่อนที่จะเกษียณอายุในตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปัจจุบันให้ความสำคัญกับด้านวิชาการ เช่น ประธาน สถาบันวิทยาการเศรษฐกิจและการคลัง กรรมการสภา ผู้ทรงคุณวุฒิมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ และมหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์

10. นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์

เลขาธิการ ก.ล.ด. กรรมการและเลขานุการ โดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในด้านเศรษฐกิจ ของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญ ด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคม แห่งชาติ ประธานคณะทำงานจัดทำความเห็นและ ข้อเสนอแนะต่อคณะรัฐมนตรีเรื่องแผนพัฒนาเศรษฐกิจ และสังคมแห่งชาติ และเรื่องการเจรจาทำความตกลง เขตการค้าเสรีไทย-สหรัฐอเมริกา กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิใน คณะกรรมการพิจารณาออกพันธบัตรรัฐบาล กระทรวงการคลัง เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการระดับชาติ หลายคณะ เช่น คณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและ พัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และ เทคโนโลยีแห่งชาติ เป็นประธานคณะกรรมการสภา วิทยาลัยชุมชนกรุงเทพมหานคร เป็นผู้อำนวยการศูนย์ เพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ผู้อำนวยการศูนย์บ่มเพาะ วิสาหกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และเป็น อาจารย์สาขาวิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ สถาบัน บัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ นอกจากนี้ เคยมีบทบาท ในงานด้านนิติบัญญัติ เป็นกรรมการวิสามัญ พิจารณาร่างพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย และกรรมการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาเอก PhD in Finance จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน



1



2



3

1. นายวรพล โสคติยานุรักษ์

เลขาธิการ ก.ล.ต. ประธานกรรมการโดย
ตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในด้านเศรษฐกิจของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ประธานคณะกรรมการจัดทำความเห็นและข้อเสนอแนะต่อคณะรัฐมนตรีเรื่องแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และเรื่องการเจรจาทำความตกลงเขตการค้าเสรีไทย-สหรัฐอเมริกา กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการพิจารณาออกพันธบัตรรัฐบาลกระทรวงการคลัง เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการระดับชาติหลายคณะ เช่น คณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ เป็นประธานคณะกรรมการสภามหาวิทยาลัยชุมชนกรุงเทพมหานคร เป็นผู้อำนวยการศูนย์เพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ผู้อำนวยการศูนย์บ่มเพาะวิสาหกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และเป็นอาจารย์สาขาวิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ นอกจากนี้ เคยมีบทบาทในงานด้านนิติบัญญัติ เป็นกรรมาธิการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย และกรรมาธิการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาเอก PhD in Finance จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา

2. นายเชลี จันทนียังยง

รองเลขาธิการ ก.ล.ต. กรรมการโดย
ตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท MBA (Finance) จาก Texas A&M University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้และประสบการณ์ทั้งด้านตลาดเงินและตลาดทุน เคยทำงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นเวลา 11 ปี ก่อนจะมาดำรงตำแหน่งที่ ก.ล.ต. ตำแหน่งงานอื่นที่สำคัญในอดีต ได้แก่ กรรมการในคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บ.ช.) กรรมการในคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า กรรมการและเลขานุการในคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติ กรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาบริหารการลงทุน สภาภาษีอากรไทย อนุกรรมการในคณะอนุกรรมการบริหารการลงทุน กองทุนประกันสังคม

3. นายสมชัย สัจจพงษ์

ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
กรรมการโดยตำแหน่ง
(ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาเอก สาขาเศรษฐศาสตร์ จาก Ohio State University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านเศรษฐกิจการเงินการคลัง เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหน่วยงานราชการ ได้แก่ ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ อธิบดีกรมศุลกากร ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการคลัง สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง นอกจากนี้ เคยดำรงตำแหน่งอาจารย์ที่ปรึกษา คณะเศรษฐศาสตร์ Ohio State University และได้รับเชิญให้เป็นอาจารย์พิเศษระดับปริญญาโท คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ปัจจุบันดำรงตำแหน่งหน้าที่อื่นด้วย ได้แก่ ประธานกรรมการชำระบัญชี บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท.) กรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการนโยบายสถาบันการเงิน กรรมการการไฟฟ้านครหลวง กรรมการบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และกรรมการอิสระและกรรมการบริหารความเสี่ยงบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)



4



6



5



7

4. นายสรสิทธิ์ สุนทรอก

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท สาขาบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และสาขาเศรษฐศาสตร์ (เศรษฐศาสตร์ธุรกิจ) จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ มีความเชี่ยวชาญด้านบัญชี เศรษฐศาสตร์ และการเงิน โดยเฉพาะด้านตรวจสอบและวิเคราะห์สถาบันการเงิน เริ่มทำงานให้กับธนาคารแห่งประเทศไทยตั้งแต่ปี 2517 ดำรงตำแหน่งผู้ช่วยผู้ว่าการ สายกำกับสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ก่อนได้รับแต่งตั้งเป็นรองผู้ว่าการด้านบริหาร ปัจจุบันได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งสำคัญอื่นด้วย ได้แก่ กรรมการในคณะกรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการนโยบายการเงิน และประธานกรรมการ คณะกรรมการสายออกบัตรธนาคาร

5. หม่อมหลวงพกาแก้ว บุญเลี้ยง

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท สาขาเศรษฐศาสตร์ จาก Fort Hays Kansas State University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในแวดวงอุตสาหกรรมธุรกิจจัดการลงทุน โดยดำรงตำแหน่งนายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุนสองสมัยเมื่อครั้งยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการผู้อำนวยการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด นอกจากนี้เคยดำรงตำแหน่งกรรมการในหน่วยงานเอกชนหลายแห่ง อาทิ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย บริษัท แฟมิลี โนฮาว จำกัด ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัทไทย เรตติ้ง แอนด์ อินฟอร์เมชั่น จำกัด ในปัจจุบันดำรงตำแหน่ง

เป็นกรรมการในคณะกรรมการและอนุกรรมการให้แก่หน่วยงานภาครัฐ อาทิ กระทรวงการคลัง กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ และทุ่มเทให้กับงานของ ก.ล.ด. ด้านการกำกับและพัฒนาการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน รวมถึงกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจนายหน้า ค่า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

6. นายกัมปนาท โลหะจริญญ์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท MS (ECON) จาก Kansas State University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมธุรกิจตลาดทุน มีประสบการณ์ที่ยาวนานและหลากหลายทั้งในด้านบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ และบริษัทจดทะเบียน เคยดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ รองประธานกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองประธานกรรมการ สมาธิธุรกิจตลาดทุนไทย และกรรมการบริหารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันทุ่มเทให้กับงานของ ก.ล.ด. ด้านการกำกับและพัฒนาผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และด้านกลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยง

7. นางดัยนา บุณนาค

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาในระดับปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ จาก University of Texas, Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นที่ยอมรับและมีชื่อเสียงในอุตสาหกรรมธุรกิจจัดการลงทุนและประกันภัย เคยดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยสมุทรประกันชีวิต จำกัด รวมทั้งเป็นนายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน กรรมการและอนุกรรมการในหน่วยงานภาครัฐและเอกชนหลายแห่งมาโดยตลอด อาทิ กระทรวงการคลัง ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมนักวางแผนการเงินไทย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และสมาคมประกันชีวิตไทย ปัจจุบันทุ่มเทให้กับงานของ ก.ล.ด. ด้านการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

คณะผู้บริหารระดับสูง



1. นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์
เลขาธิการ

2. นายชาติ จันทนยิ่งยง
รองเลขาธิการ

3. นายวสันต์ เกียนหอม
รองเลขาธิการ

4. นายประเวช งามอาจสิทธิกุล
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
(ลาออกเพื่อไปดำรงตำแหน่ง เลขาธิการคณะกรรมการ
กำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย
ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2554)

5. นางกนิษฐา ทาวราม
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

6. นางวรัญญา ศรีมาจันทร์
ผู้ช่วยเลขาธิการ

7. นางประภาณี สุคนธมาน
ผู้ช่วยเลขาธิการ

8. นายประทีป บุณย์ขัติ
ผู้ช่วยเลขาธิการ

โครงสร้างองค์กร





\\ ธรรมาภิบาลองค์กร

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตระหนักถึงความสำคัญของหลักธรรมาภิบาลอย่างจริงจัง โดยได้กำหนดนโยบายและแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลที่ครอบคลุมการปฏิบัติงานของคณะกรรมการและสำนักงาน เพื่อมุ่งมั่นพัฒนาองค์กรสู่ความเป็นแบบอย่างที่ดีด้านธรรมาภิบาลของตลาดทุนไทย รวมทั้งเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อศักยภาพของกระบวนการกำกับดูแลตลาดทุนไทยในระดับสากล โดยกรอบการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. (governance framework) มีดังนี้

1. โครงสร้างคณะกรรมการ

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้ ก.ล.ต. ประกอบด้วย คณะกรรมการ 2 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่ดูแลนโยบายการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในภาพรวม และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ทำหน้าที่ออกกฎเกณฑ์รายละเอียดในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน โดยรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานปฏิบัติหน้าที่ตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ รวมทั้งดูแลรับผิดชอบการกำกับดูแลหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนตามกฎหมาย โดยมีเลขาธิการเป็นผู้บังคับบัญชาสูงสุด

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต.

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีโครงสร้างตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ที่เป็นสากลเป็นอิสระและเป็นกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร โดยประกอบด้วย **ประธานกรรมการ** ซึ่งคณะรัฐมนตรีแต่งตั้ง **กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ** ซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งจำนวนไม่น้อยกว่า 4 คน แต่ไม่เกิน 6 คน ซึ่งต้องมีผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย บัญชี และการเงิน อย่างน้อยด้านละ 1 คน และ **กรรมการโดยตำแหน่ง** ได้แก่ ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์

และผู้อำนวยการแห่งประเทศไทย และมี **เลขาธิการ** สำนักงาน ก.ล.ต. เป็นกรรมการและเลขานุการ ทั้งนี้ ประธานกรรมการ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิและเลขาธิการ มีวาระคราวละ 4 ปี และเมื่อพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับแต่งตั้งอีกได้ แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกิน 2 วาระมิได้

1.2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นคณะกรรมการตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบด้วย **ประธานกรรมการ** ซึ่งเป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. **กรรมการโดยตำแหน่ง** ได้แก่ รองเลขาธิการ ก.ล.ต. และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และ **กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ** ซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้ง ไม่เกิน 4 คน ซึ่งผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อยสองคนต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์ ทั้งนี้ วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คือคราวละ 4 ปี และเมื่อพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับแต่งตั้งอีกได้ แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกิน 2 วาระมิได้

2. คณะกรรมการคัดเลือกและกระบวนการคัดเลือก

โดยที่คณะกรรมการเป็นรากฐานสำคัญขององค์กรตามหลักธรรมาภิบาล เพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่ากรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เหมาะสม และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย รวมทั้งเป็นผู้มีคุณลักษณะด้านธรรมาภิบาล พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดให้กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการทั้ง 2 คณะ ต้องผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือก ซึ่งประกอบด้วยผู้ที่ไม่ดำรงตำแหน่งเป็นข้าราชการการเมือง สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร หรือสมาชิกวุฒิสภา และไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียตามระเบียบและขั้นตอนที่กำหนด โดยคณะกรรมการคัดเลือกได้กำหนดระเบียบว่าด้วยการเสนอรายชื่อการพิจารณา และการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อที่คณะกรรมการคัดเลือกจะดำเนินการพิจารณาคัดเลือก ทั้งนี้ คณะกรรมการคัดเลือกทั้งคณะจะพ้นจากตำแหน่งเมื่อดำเนินการคัดเลือก และได้มีการแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิเสร็จสิ้นแล้ว

สำหรับกระบวนการพิจารณาสรรหา/คัดเลือกบุคคลเพื่อดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และกระบวนการพิจารณาสรรหา/คัดเลือกบุคคลเพื่อเป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวปฏิบัติในการคัดเลือกบุคคลดังกล่าวเมื่อปี 2553 และปี 2554 ตามลำดับ โดยเป็นการกำหนดขั้นตอนการปฏิบัติในรายละเอียดซึ่งประกอบด้วย การเสนอชื่อ วิธีการลงคะแนนเสียง การกำหนดคุณสมบัติและลักษณะด้านธรรมาภิบาล หรือคุณสมบัติเฉพาะ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้กระบวนการคัดเลือกผู้ที่มีบทบาทสำคัญต่อการกำกับดูแลและขับเคลื่อนองค์กรมีความครบถ้วนสมบูรณ์ตามหลักธรรมาภิบาล อันจะก่อประโยชน์สูงสุดต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

3. กลไกการตรวจสอบและถ่วงดุล

เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เกิดความโปร่งใสเป็นธรรมและตรวจสอบได้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้แต่งตั้ง **คณะกรรมการตรวจสอบ** ซึ่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คนแต่ไม่เกิน 5 คน ในจำนวนนี้ต้องเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อย 2 คน และอย่างน้อย 1 คน เป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจ หรือมีประสบการณ์ด้านบัญชี/การเงิน คณะกรรมการตรวจสอบเป็นกลไกสำคัญในการตรวจสอบและถ่วงดุลการกำกับดูแล ก.ล.ต. โดยกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานในด้าน การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน

การบริหารความเสี่ยง ธรรมาภิบาล และการจัดทำรายงานทางการเงิน ให้เป็นไปตามระเบียบกฎเกณฑ์ มาตรฐานและข้อบังคับต่างๆ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการแสดงความเห็นหรือรายงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย และไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรืออยู่ภายใต้อิทธิพลใดๆ

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังแต่งตั้งคณะกรรมการด้านกลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการชุดอื่นๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งการแต่งตั้งคณะกรรมการที่มีจากตัวแทนภายนอกได้พิจารณาอย่างรอบคอบ รัดกุม โดยคำนึงถึงหลักธรรมาภิบาล ความหลากหลายขององค์ความรู้ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ และความเป็นอิสระ เพื่อส่งเสริมให้การปฏิบัติงานโดยรวมของ ก.ล.ต. เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด

4. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

4.1 รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการ

ในส่วนประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ มีบทบัญญัติเกี่ยวกับประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนด สำหรับคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้รับตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งเป็นไปตามข้อกฎหมาย สำหรับค่าตอบแทนของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดโดยให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบในรัฐวิสาหกิจที่กระทรวงการคลังกำหนด โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ ก.ล.ต.		คณะกรรมการกำกับตลาดทุน		กรรมการตรวจสอบ	
	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ
รายเดือน	50,000	40,000	50,000	40,000	50,000	40,000
เบี้ยประชุม/ครั้ง	25,000	20,000	25,000	20,000	-	-

หน่วย: บาท

4.2 รายละเอียดค่าตอบแทนของผู้บริหาร

สำหรับผู้บริหารระดับสูงของ ก.ล.ต. ปี 2554 ประกอบด้วยเลขาธิการ รองเลขาธิการ และผู้ช่วยเลขาธิการ รวม 9 ราย ได้รับผลประโยชน์ตอบแทนรายเดือน ซึ่งรวมถึงเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่นๆ เป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 50.3 ล้านบาท

5. การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการประชุมเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละหนึ่งครั้ง โดยได้กำหนดตารางการประชุมล่วงหน้าตลอดทั้งปี สำหรับระเบียบวาระการประชุม เลขานุการจะนำร่างระเบียบวาระการประชุมให้ประธานกรรมการพิจารณา และเมื่อได้รับความเห็นชอบ จึงนำมาบรรจุเป็นระเบียบวาระ

การประชุม และนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาก่อนการประชุม รวมทั้งเพื่อให้การตัดสินใจเป็นไปอย่างละเอียดรอบคอบ คณะกรรมการสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเลขานุการคณะกรรมการ รวมทั้งเข้ารับการอบรมและพัฒนาความรู้ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ประธานกรรมการ ก.ล.ต. ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม และคณะกรรมการต้องมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของ

จำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม โดยอาจมีฝ่ายจัดการเข้าร่วมการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องด้วย สำหรับกรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณาให้แจ้งการมีส่วนได้เสียและห้ามเข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ การประชุมของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตรวจสอบมีแนวปฏิบัติในทำนองเดียวกัน

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการปี 2554 ของแต่ละคณะ มีดังนี้

(1) คณะกรรมการ ก.ล.ต.: ปี 2554 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายวิจิตร สุพินิจ	5/6	ดำรงตำแหน่งถึง 2 มิ.ย. 2554
	นางสาวนภาพร เรืองสกุล	7/7	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 14 ก.ค. 2554
กรรมการโดยตำแหน่ง	ปลัดกระทรวงการคลัง	12/13	-
	นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม	11/13	-
	ปลัดกระทรวงพาณิชย์	13/13	-
	นายยรรยง พวงราช		
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย	13/13	-
	นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล		
	นายการุณ กิตติสถาพร	2/2	ดำรงตำแหน่งถึง 28 ก.พ. 2554
	นายสถิตย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์	10/11	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 มี.ค. 2554
	นายพนนทพล นิยมสมบูรณ์	13/13	-
	นายกำชัย จงจักรพันธ์	13/13	-
	นางพรณี สลาวโรตม	13/13	-
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	13/13	-
กรรมการและเลขานุการ	นายบัณฑิต นิยมถาวร	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 มี.ค. - 11 พ.ค. 2554
	เลขานุการ ก.ล.ต.		
	นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล	8/8	ดำรงตำแหน่งถึง 4 ส.ค. 2554
	รักษาการเลขานุการ ก.ล.ต.		
	นายชาลี จันทนยิ่งยง	1/2 ¹	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 5 ส.ค. - 3 ต.ค. 2554
	เลขานุการ ก.ล.ต.		
	นายวรพล โสคติยานุรักษ์	3/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 4 ต.ค. 2554

¹ ไม่เข้าร่วมการประชุม 1 ครั้ง เนื่องจากเป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในเรื่องที่พิจารณา

(2) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน: ปี 2554 มีประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	เลขาธิการ ก.ล.ต.		
	นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล	7/7	ดำรงตำแหน่งถึง 4 ส.ค. 2554
	รักษาการเลขาธิการ ก.ล.ต.		
	นายชาลี จันทนียังยง	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 5 ส.ค. - 3 ต.ค. 2554
	เลขาธิการ ก.ล.ต.		
	นายวรพล โสคติยานุรักษ์	3/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 4 ต.ค. 2554
กรรมการโดยตำแหน่ง	รองเลขาธิการ ก.ล.ต.		
	- นายชาลี จันทนียังยง	10/10	ดำรงตำแหน่งถึง 10 ส.ค. 2554 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกครั้งตั้งแต่ 14 ต.ค. 2554
	- นายवलันต์ เทียนหอม	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 11 ส.ค. - 13 ต.ค. 2554
	ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง		
	- นายนริศ ชัยสูตร	8/9	ดำรงตำแหน่งถึง 30 ก.ย. 2554
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	- นายสมชัย ลีจางพษ์	2/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ต.ค. 2554
	นายสรสิทธิ์ สุนทรเทศ	12/12	-
	ม.ล. ผกาแก้ว บุญเลี้ยง	12/12	-
	นายกำปนาท โลหเจริญนิช	12/12	-
เลขานุการ	นางดัยนา บุณนาค	12/12	-
	ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขาธิการ		
	นายธวัชชัย พิทยโสภณ	12/12	-

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ: ปี 2554 มีประชุมรวมทั้งสิ้น 8 ครั้ง

รายชื่อ		การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นางพรณี สภาโรดม	8/8	-
กรรมการ	นายพนทพล นิมสมบุญ	8/8	-
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	8/8	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. 2554
	นายบัณฑิต นิยมการ	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 3 มี.ค. - 11 พ.ค. 2554
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบ		
	กิจการภายใน		
	นายขจรศักดิ์ อุทธานิน	8/8	-

6. นโยบายและการดำเนินการ ด้านธรรมาภิบาล

6.1 นโยบายด้านธรรมาภิบาล

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. (Code of Governance) ซึ่งเป็นกรอบนโยบายด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการและสำนักงานที่เป็นลายลักษณ์อักษรและเทียบเคียงจากหลักการธรรมาภิบาลสากลของ The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) และหน่วยงานภาครัฐและหน่วยงานอื่นๆ การกำหนดกรอบนโยบายด้านธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. ดังกล่าวมีเจตนารมณ์เพื่อมุ่งหวังให้คณะกรรมการและสำนักงานถือปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลอย่างครบถ้วน และเป็นแบบอย่างที่ดีของหน่วยงานในตลาดทุนไทย นอกจากนี้ เพื่อให้กรอบนโยบายด้านธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. มีความเป็นปัจจุบัน ทันสมัย และทัดเทียมกับสากล รวมทั้งสอดคล้องสถานการณ์ด้านตลาดทุนที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่หยุดนิ่ง คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงกำหนดให้มีการติดตามและทบทวนกรอบนโยบายด้านธรรมาภิบาลดังกล่าวเป็นประจำทุกปี

6.2 การดำเนินการด้านธรรมาภิบาล

ในปี 2554 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผลักดันธรรมาภิบาลอย่างเข้มแข็งเพื่อสร้างความเชื่อมั่นของกระบวนการปฏิบัติงานของ ก.ล.ต. ต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดทุน ดังนี้

6.2.1 แนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลสำหรับ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีนโยบายให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนซึ่งจัดขึ้นตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 ถือปฏิบัติแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. จรรยาบรรณกรรมการและแนวทางการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกรรมการ เพื่อให้มาตรฐานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลของคณะกรรมการทั้ง 2 คณะ มีความสอดคล้องกัน แต่โดยที่แนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการ ดังกล่าวได้ยกสร้างขึ้นเพื่อใช้กับคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนนำมาอนุโลมใช้กับคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในเวลาต่อมา จึงอาจมีแนวปฏิบัติบางเรื่องซึ่งไม่เกี่ยวข้องกัน คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจึงเสนอให้ทบทวนแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. ที่จะกำหนดใช้กับคณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้ชัดเจนขึ้น ภายใต้หลักการว่ามีมาตรฐานที่ทัดเทียมกับแนวปฏิบัติของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และไม่ด้อยไปกว่าข้อกำหนดด้านธรรมาภิบาล ซึ่ง ก.ล.ต. กำหนดให้หน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลถือปฏิบัติ ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาแล้วเห็นชอบให้ดำเนินการปรับปรุง เพื่อให้แนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน สามารถปฏิบัติได้อย่างเห็นผลจริงจัง และสอดคล้องกับหลักธรรมาภิบาลสากลอย่างครบถ้วนต่อไป

6.2.2 แนวปฏิบัติเรื่องการเสนอชื่อ การพิจารณาและการคัดเลือกบุคคล เป็นเลขาธิการ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พิจารณาและเห็นชอบแนวปฏิบัติเรื่องการเสนอชื่อการพิจารณา และการคัดเลือกบุคคลเป็นเลขาธิการ ซึ่งเป็นแนวปฏิบัติเพิ่มเติมจากข้อกำหนดของกฎหมายและเป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล เพื่อสนับสนุนให้ ก.ล.ต. มีกระบวนการคัดสรรผู้ที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นเลขาธิการในฐานะผู้บังคับบัญชาสูงสุด มีความโปร่งใส เป็นธรรม และตรวจสอบได้ และสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้เกี่ยวข้องว่า ผู้ที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญในด้านตลาดทุน รวมทั้งมีประสบการณ์อันจะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ ตลอดจนมีคุณลักษณะด้านธรรมาภิบาลและจรรยาบรรณที่ดี เพื่อที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะได้จัดทำข้อเสนอแนะต่อรัฐมนตรี ก่อนมีคำแนะนำต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อแต่งตั้งต่อไป

6.2.3 การประเมินผลคณะกรรมการ

เพื่อกำกับและตรวจสอบการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตามบรรทัดฐานที่วางไว้ได้อย่างสัมฤทธิ์ผล นับตั้งแต่ปี 2552 เป็นต้นมา คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดการประเมินผลคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน² และคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นประจำทุกปีโดยเป็นการประเมินผลแบบรายคณะ ซึ่งผลการประเมินในรอบปีที่ผ่านมาของคณะกรรมการทุกคณะ ได้รับผลการประเมินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี

² เริ่มการประเมินผลคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (รายคณะ) ประจำปี ตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นไป เนื่องจากคณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้รับการแต่งตั้งเมื่อปี 2552 และปฏิบัติหน้าที่ครบ 1 ปีเมื่อปี 2553

รวมทั้งคณะกรรมการได้ให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของคณะกรรมการแต่ละคณะอีกด้วย ในปี 2554 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนได้เสนอแนะให้ปรับปรุงถ้อยคำบางประการในแบบประเมินผลคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ซึ่งต่อมาได้นำมาปรับปรุงแบบประเมินผลของคณะกรรมการคณะอื่นเพื่อให้มีความชัดเจนขึ้นในทำนองเดียวกัน ซึ่งการปรับปรุงดังกล่าวช่วยสะท้อนผลการประเมิน เพื่อนำไปสู่การเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงานของคณะกรรมการยิ่งขึ้น

6.2.4 การกำหนดแนวทางการตรวจสอบการปฏิบัติตามระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการรายงานการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการกำกับตลาดทุน ครอบครัว และบุคคลอื่น

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการป้องกันและการตรวจสอบการมีส่วนได้เสียและการใช้ข้อมูลจากการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการกำกับตลาดทุน ตามบทบัญญัติแห่งมาตรา 16/5 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2553 เป็นต้นมา ระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังกล่าว กำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนต้องรายงานการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตน ครอบครัวและบุคคลอื่นต่อประธานกรรมการ ก.ล.ต. และเพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่ามีการปฏิบัติตามระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างครบถ้วน ปี 2554 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้

ความเห็นชอบแนวทางการตรวจสอบการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการกำกับตลาดทุนตามระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. ข้างต้น ซึ่งจะมีการตรวจสอบ และรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างสม่ำเสมอ

6.2.5 การตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารการเงินของผู้บริหาร พนักงาน และครอบครัว

ก.ล.ต. ได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารการเงินของผู้บริหาร พนักงาน และครอบครัว และการรายงานการถือครอง/มีไว้ซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว และเพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่า ผู้บริหารและพนักงานมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดอย่างครบถ้วน รวมถึงเป็นการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในไปเอื้อประโยชน์ส่วนตน และสนับสนุนการปฏิบัติตามกรอบจรรยาบรรณที่ดี จึงกำหนดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งผลการตรวจสอบที่ผ่านมา พบว่าผู้บริหารและพนักงานมีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดอย่างเคร่งครัด

6.2.6 ความรับผิดชอบต่อสังคม

ก.ล.ต. ตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและต่อผู้มีส่วนได้เสียตามหลักธรรมาภิบาลอย่างเต็มที่ โดยปี 2554 ก.ล.ต. ได้จัดกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคมที่หลากหลาย เพื่อสร้างแบบอย่างที่ดีในฐานะหน่วยงานภาครัฐ เช่น ในช่วงเกิดอุทกภัยครั้งใหญ่ของประเทศ

ก.ล.ต. ได้มอบเรือท้องแบนขนาด 6 ที่นั่ง บรรทุกได้ 500 กิโลกรัม จำนวน 200 ลำ เครื่องนุ่งห่ม มอบให้แก่กำลังพลผ่านกองทัพบก กองทัพเรือ และกองทัพอากาศ เพื่อสนับสนุนการให้ความช่วยเหลือแก่ชุมชนในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัย เชิญชวนพนักงานที่มีจิตอาสาร่วมเป็นอาสาสมัครบริจาคสิ่งของ และจัดทำหนังสือ ก.ล.ต. รวมใจช่วยคนไทยสู้ภัยน้ำท่วมเพื่อแจกจ่ายแก่พนักงานและสาธารณชน เป็นต้น และเพื่อผลักดันความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนการประชาสัมพันธ์และรณรงค์เรื่องดังกล่าวกับบริษัทจดทะเบียน โดยสนับสนุนให้ถือปฏิบัติและเปิดเผยข้อมูลรายงานผลการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR report) อย่างเต็มรูปแบบตามมาตรฐานสากล ซึ่งนอกจากเป็นการสนับสนุนการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมในตลาดทุนอย่างถูกต้องและยั่งยืนแล้ว การดำเนินการดังกล่าวยังเป็นกลไกหรือเครื่องมือในตลาดทุนที่ช่วยผลักดันการรณรงค์ต่อต้านคอร์รัปชันได้อีกทางหนึ่งด้วย



\\ ภาวะเศรษฐกิจ
และตลาดทุน

เศรษฐกิจโลก

การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

เศรษฐกิจโลกในปี 2554 ต้องเผชิญกับสภาวะแวดล้อมที่กดดันทั้งจากการพุ่งขึ้นของเงินเฟ้อจากราคาอาหารและพลังงานที่เป็นผลสืบเนื่องมาจากปัญหายับยั้งปฏิตรรณชาติทั่วโลกและปัญหาความรุนแรงในภูมิภาคแอฟริกาเหนือและตะวันออกกลาง (MENA) ปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนในอุตสาหกรรมยานยนต์จากเหตุการณ์สึนามิในญี่ปุ่นช่วงเดือนมีนาคม และปัญหาหนี้ยุโรปที่ยืดเยื้อมาตั้งแต่ปี 2552 ตลอดจนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ยังเปราะบาง

แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงไม่ดีขึ้น ถึงแม้จะเห็นสัญญาณเชิงบวกของการฟื้นตัวเศรษฐกิจสหรัฐฯ ท่ามกลางความเสี่ยงจากวิกฤตหนี้สาธารณะในยุโรปและการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ในช่วงเดือนพฤศจิกายน - ธันวาคม เครื่องชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯ บ่งชี้การปรับตัวที่ดีขึ้นทั้งการขยายตัวของกิจกรรมภาค

การผลิต การจ้างงานภาคเอกชน และอัตราการว่างงานเดือนธันวาคม ปรับลดลงสู่ระดับร้อยละ 8.5 แต่การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องต้องเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงทั้งปัจจัยในประเทศเกี่ยวกับการพิจารณาแผนการลดการขาดดุลการคลัง และปัจจัยนอกประเทศจากสถานการณ์ในยุโรป หากสถานการณ์เลวร้ายลงจะกระทบต่อเศรษฐกิจโลก รวมทั้งเศรษฐกิจสหรัฐฯ

ส่วนเงินดำเนินมาตรการทางการเงินที่เข้มงวดมาตลอดตั้งแต่ต้นปีเพื่อสกัดกั้นเงินเฟ้อและชะลอความร้อนแรงของเศรษฐกิจ โดยปรับเพิ่ม Reserve Requirement (RRR) ถึง 6 ครั้งในรอบปี ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ย (1Y lending rate) ถึง 3 ครั้ง รวมทั้งคุมเข้มการปล่อยกู้ภาคอสังหาริมทรัพย์ จนกระทั่งเดือนพฤศจิกายน - ธันวาคม เริ่มเห็นภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงทั้งด้านการผลิตภาคอุตสาหกรรมและยอดการส่งออกนำเข้า อย่างไรก็ตาม คาดว่ารัฐบาลจะผ่อนคลายนโยบายการเงิน และจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เหมาะสมทำให้เศรษฐกิจชะลอความร้อนแรงอย่างค่อยเป็นค่อยไป

การคาดการณ์การขยายตัวของ GDP

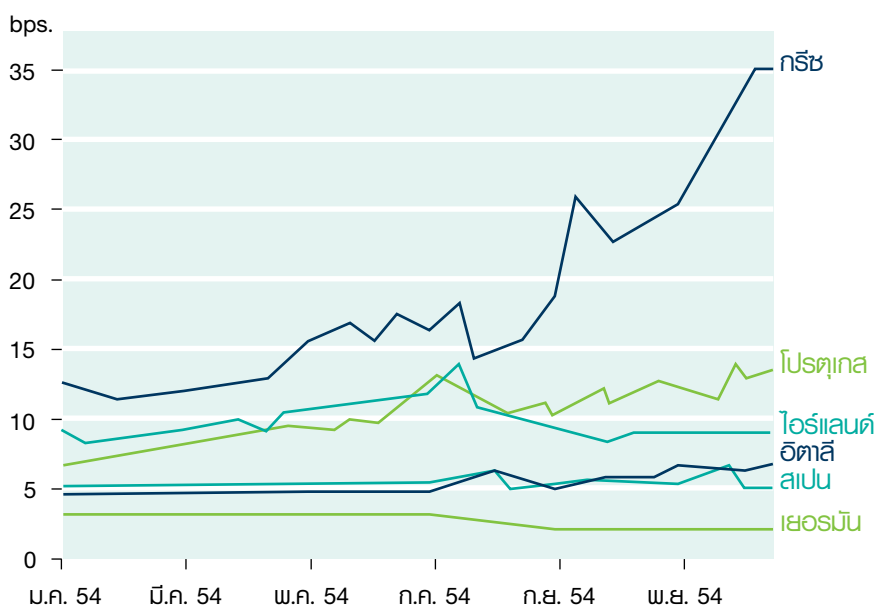
	การขยายตัวของ GDP (%)	
	2011F	2012F
โลก	2.7	2.3
สหรัฐฯ	1.8	2.1
ยูโรโซน	1.6	-0.2
จีน	9.2	8.5
เอเชีย	7.5	7.1

ที่มา: Bloomberg

วิกฤตหนี้ยุโรป

วิกฤตหนี้สาธารณะยุโรปได้ขยายวงกว้างออกไปยังภาคสถาบันการเงินในประเทศหลัก เช่น อิตาลี สเปน เป็นต้น การแก้ปัญหาคือต้องใช้เวลานานอาจส่งผลให้เศรษฐกิจของประเทศยูโรโซนต้องเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจถดถอย ล่าสุด Standard & Poor's (S&P) เตือนว่าจะปรับลดระดับความน่าเชื่อถือประเทศในยุโรปหากการแก้ปัญหาหนี้ไม่มีความคืบหน้า สัญญาณความกลัวสะท้อนให้เห็นจากผลตอบแทนพันธบัตรประเทศยุโรปทรงตัวในระดับสูงและหนี้ยุโรปเป็นปัจจัยเสี่ยงที่ต้องจับตามองตลอดปี 2555

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี



ที่มา: Bloomberg

เศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยในช่วงปี 2554 มีแรงกดดันจากเงินเฟ้อที่พุ่งสูงขึ้น ปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนในอุตสาหกรรมยานยนต์จากเหตุการณ์สึนามิญี่ปุ่น และในช่วงสุดท้ายของปีเศรษฐกิจไทยยังได้รับผลกระทบจากภาวะอุทกภัยครั้งร้ายแรงในรอบหลายปีที่ผ่านมา ท่ามกลางสัญญาณความเปราะบางของเศรษฐกิจโลก ทำให้มีการปรับลดการคาดการณ์ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (gross domestic product: GDP) ของปี 2554 ลงเหลือร้อยละ 1.5 – 2 การจะขับเคลื่อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้ต้องอาศัยการ

การคาดการณ์การขยายตัวของ GDP

	การขยายตัวของ GDP (%)		2555 GDP (%)
	2011F	2012F	
ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)	2.6	1.8	4.8
สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)	3.5 - 4.0	1.5	4.5 - 5.5
สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)	2.7	1.7 - 2.0	5.0
ธนาคารโลก	3.6	2.4	4.0
ศูนย์วิจัยกสิกรไทย	1.7	1.5	4.3

ที่มา: รวบรวมจากข่าว

กระตุ้นการใช้จ่าย การลงทุนจากนโยบายหลายด้านของรัฐบาลเป็นสำคัญ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบที่เกิดจากภาคส่งออกที่ต้องเผชิญกับภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกได้

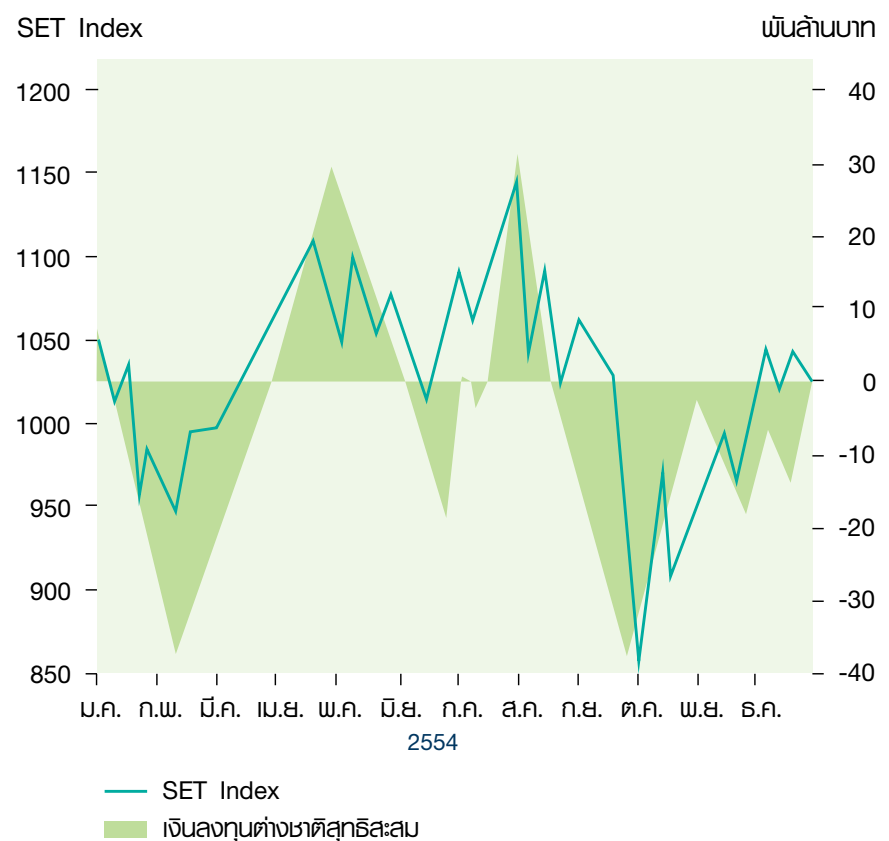
ตลาดทุนไทย

ตลาดตราสารทุน

ภาวะตลาดหุ้นไทยในช่วงปี 2554 ค่อนข้างผันผวน ได้รับผลกระทบจากทั้งปัจจัยภายนอกและในประเทศ โดยเฉพาะสถานการณ์หนี้สาธารณะของประเทศยุโรป ภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ความรุนแรงใน MENA สึนามิญี่ปุ่น และเงินเฟ้อพุ่งสูงขึ้นในเอเชีย ขณะที่ปัจจัยในประเทศ เช่น ปัญหาอุทกภัยครั้งร้ายแรง รวมถึงปัจจัยทางการเมือง ล้วนส่งผลกระทบต่อการเคลื่อนไหวของดัชนี

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดสิ้นปีที่ระดับ 1,025.32 จุด ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากปี 2553 มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันใกล้เคียงกับปี 2553 ที่ระดับ 28,900 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิด้วยมูลค่า 5,000 ล้านบาท มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสิ้นปีอยู่ที่ระดับ 8.4 ล้านล้านบาท

การเคลื่อนไหวของดัชนีและเงินลงทุนต่างชาติสุทธิสะสม

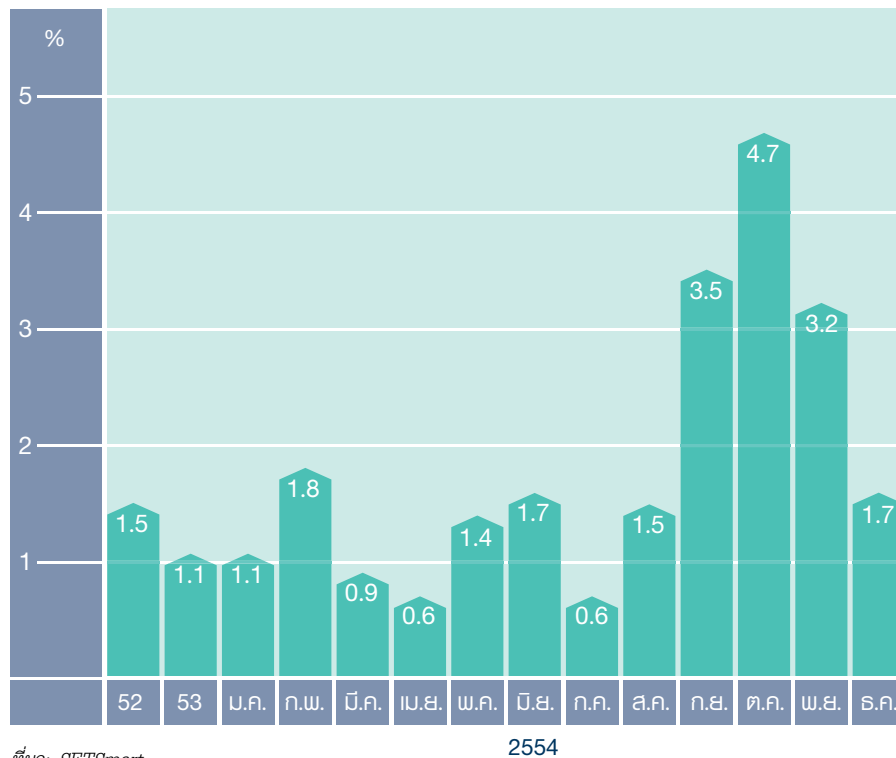


ที่มา: SETSmart

ชอร์ตเซลหุ้น

มูลค่าการขายชอร์ตในตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้นมากตั้งแต่เดือนกันยายน ซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดอยู่ในทิศทางขาลง มูลค่าขายชอร์ตเฉลี่ยต่อเดือนเท่ากับร้อยละ 1.8 ในปี 2554 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 1.1 ส่วนใหญ่เป็นการขายชอร์ตในหุ้นขนาดใหญ่ และเป็นหุ้นใน SET50 คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 94 ของมูลค่าขายชอร์ตทั้งหมด

ชอร์ตเซลหุ้นไทย



การออกและเสนอขายตราสารทุน

การออกและเสนอขายหุ้นทุนในปี 2554 มีมูลค่า 31,800 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปี 2553 ที่ระดับ 40,700 ล้านบาท สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอลงและปัญหาอุทกภัย ดังนี้

- เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) 5,000 ล้านบาท (ร้อยละ 16 ของมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด) มีบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น IPO จำนวน 10 บริษัท นำโดยบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มูลค่าเสนอขาย 2,020 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41 ของมูลค่า IPO ทั้งหมด
- เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (PO) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ 11,800 ล้านบาท ร้อยละ 37 ของมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด โดยบริษัทศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) มีมูลค่าเสนอขาย 8,120 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69 ของมูลค่า PO ทั้งหมด
- เสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) 14,900 ล้านบาท (ร้อยละ 47 ของมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด) และ
- เสนอขายหุ้นต่อกรรมการและพนักงาน (ESOP) 156 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5 ของมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด)

ตลาดตราสารหนี้

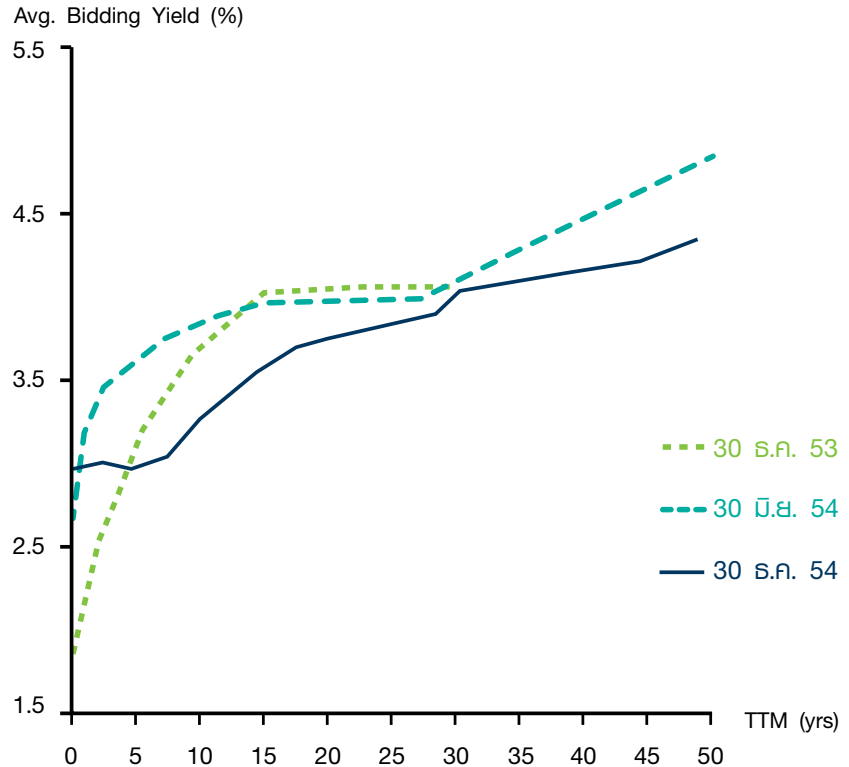
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

ในปี 2554 เศรษฐกิจสหรัฐฯ เผชิญความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะถดถอย รัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ “Operation Twist” ในเดือนกันยายน เพื่อเปลี่ยนการถือครองพันธบัตรรัฐบาลระยะสั้นเป็นพันธบัตรระยะยาวในวงเงินที่เท่ากัน คือ 400,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ดังนั้นธนาคารกลางสหรัฐฯ ยังคงตรึงอัตราดอกเบี้ย Fed Funds Rate ไว้ในระดับต่ำสุดที่ร้อยละ 0 – 0.25 ขณะเดียวกัน เศรษฐกิจในภูมิภาคเอเชียเติบโตได้ดี ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากราคาน้ำมันที่พุ่งทะยานสูงสุดในรอบ 2 ปีครึ่ง ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 6 ครั้ง ครั้งละ 25 bps โดยมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 3.5 ในเดือนสิงหาคม อย่างไรก็ตาม มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นช่วงปลายปี ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยอย่างมีนัยสำคัญ คณะกรรมการนโยบายการเงินจึงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 bps มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 3.25 ในเดือนพฤศจิกายน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับตัวในทิศทางที่มีความลาดชันลดลงเมื่อเทียบกับช่วงปลายปี 2553 อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะปานกลางและระยะยาวปรับตัวลดลงเนื่องจากมีเงินลงทุนต่างชาติไหลเข้ามาในตลาดตราสารหนี้ไทยอย่างต่อเนื่องและสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดย ณ สิ้นปี 2554 นักลงทุนต่างชาติถือครองพันธบัตรรัฐบาลเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 421,000 ล้านบาท

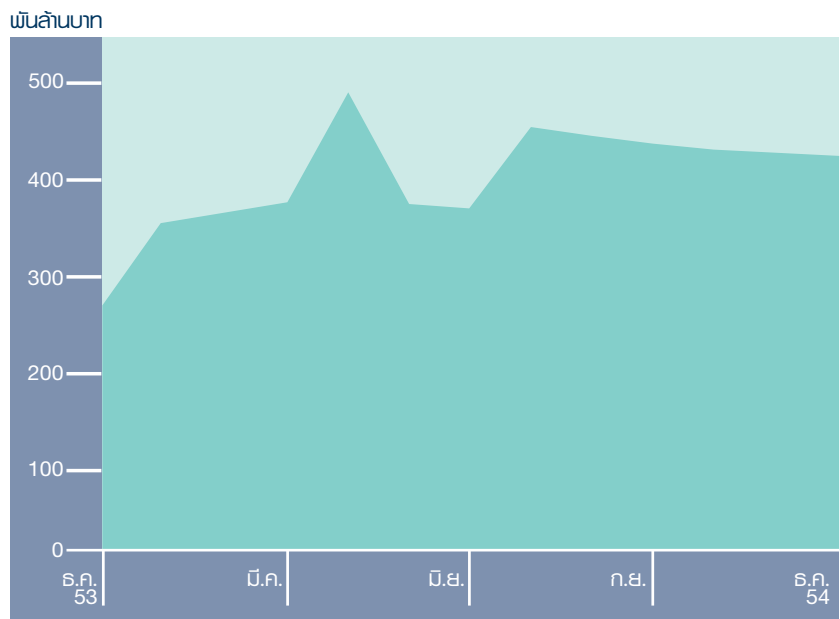
เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย

(30 ธ.ค. 2553, 30 มิ.ย. 2554 และ 30 ธ.ค. 2554)



ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การถือครองพันธบัตรรัฐบาลของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นปี 2554



ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

จากระดับ 280,000 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 หรือเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 50 ขณะที่ ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยปรับลดลงตลอดทั้งเส้นเมื่อเทียบกับช่วงกลางปีเนื่องจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

การออกและเสนอขายตราสารหนี้

มูลค่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐ เพิ่มขึ้นเป็น 11.6 ล้านล้านบาท จาก 10.5 ล้านล้านบาทในปี 2553 โดยร้อยละ 94 (10.9 ล้านล้านบาท) เป็นพันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งส่วนใหญ่เป็นตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออกเพื่อดูดซับสภาพคล่องส่วนเกินออกจากตลาดเงิน ขณะที่มูลค่าการออกพันธบัตรรัฐบาลต่ำกว่าปีก่อน คือ อยู่ที่ระดับ 396,000 ล้านบาท จาก 512,000 ล้านบาท ในปี 2553 โดยตราสารประเภทใหม่ที่ออกเป็นครั้งแรก ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลประเภทอัตราดอกเบี้ยแปรผันตามการเปลี่ยนแปลงของเงินเฟ้อ (inflation linked bond) ด้วยมูลค่า 40,000 ล้านบาท และพันธบัตรรัฐบาลอายุ 50 ปีด้วยมูลค่า 5,000 ล้านบาท

มูลค่าการออกตราสารหนี้ภาคเอกชน เพิ่มขึ้นเป็น 1.2 ล้านล้านบาท จาก 969,000 ล้านบาทในปี 2553 จำแนกเป็นตราสารหนี้ระยะสั้น 975,000 ล้านบาทและตราสารหนี้ระยะยาว 261,000 ล้านบาท การออกตราสารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ส่วนใหญ่ออกโดยบริษัทในหมวดธนาคารและการเงิน (ร้อยละ 80 ของมูลค่าตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออก) ขณะที่การออกตราสารหนี้ระยะยาวอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน บริษัทที่ออกตราสารหนี้ระยะยาวส่วนใหญ่เป็นบริษัทในหมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และหมวดธนาคารการเงิน (ร้อยละ 19 และ 18 ของมูลค่าตราสารหนี้ระยะยาวที่ออกตามลำดับ)

ผู้ออกรายสำคัญ 6 อันดับแรก คือ บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) บริษัทบ้านปู จำกัด (มหาชน) บริษัทผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด (มหาชน) ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) รวมมูลค่าออกคิดเป็นร้อยละ

42 ของมูลค่าที่ออกทั้งหมด สำหรับหุ้นกู้/พันธบัตรสกุลเงินบาทที่ออกโดยนิติบุคคลต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 12,000 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 42,000 ล้านบาท ผู้ออกรายสำคัญ คือ ING, Export-Import Bank of Korea และ Hana Bank

การเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐในประเทศจำแนกตามประเภทหลักทรัพย์ ปี 2552 - 2554

พันล้านบาท

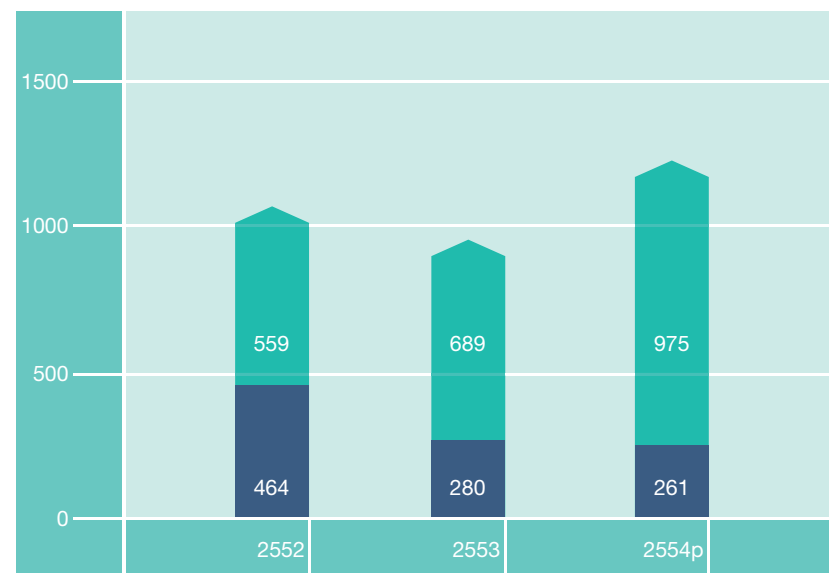


ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: พันธบัตร ธปท. หมายความว่ารวมถึง พันธบัตรกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

การเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศจำแนกตามประเภทหลักทรัพย์ ปี 2552 - 2554

พันล้านบาท



ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

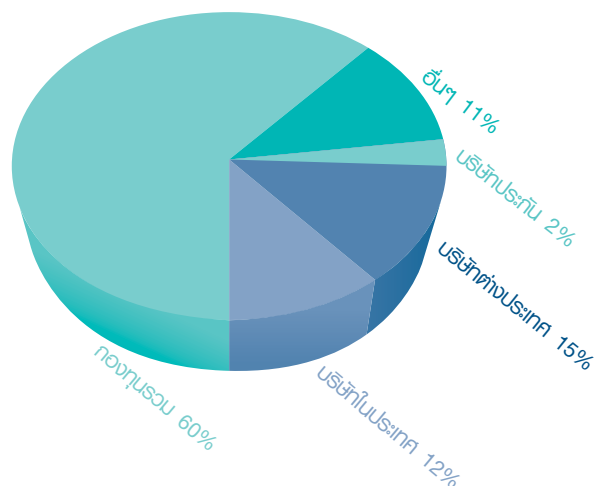
ระยะสั้น
ระยะยาว

การซื้อขายตราสารหนี้

มูลค่าซื้อขายตราสารหนี้เฉพาะธุรกรรมแบบซื้อขายขาด (outright) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 72,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากระดับ 68,000 ล้านบาทเมื่อปี 2553 โดยเป็นการซื้อขายตราสารหนี้ระยะสั้นสูงถึงร้อยละ 87 ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด ตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุด คือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย มีสัดส่วนการซื้อขายร้อยละ 90 ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด

การซื้อขายส่วนใหญ่มาจากการซื้อขายระหว่างผู้ค้ากับลูกค้า คือ เท่ากับร้อยละ 71 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด โดยกองทุนรวมเป็นลูกค้ากลุ่มสำคัญ คิดเป็นร้อยละ 60 ของมูลค่าซื้อขายของผู้ค้ากับลูกค้า ขณะที่นักลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนการซื้อขายตราสารหนี้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 15 จากระดับร้อยละ 11 ในปี 2553 และมียอดซื้อสุทธิเท่ากับ 709,000 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าเท่าตัวจากปีก่อน (324,000 ล้านบาท) เนื่องจากมีเม็ดเงินลงทุนต่างชาติไหลเข้ามาอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในช่วง 8 เดือนแรกของปี

มูลค่าซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (ไม่รวม repo) จำแนกตามกลุ่มผู้ลงทุน ปี 2554



ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ตลาดอนุพันธ์

ตลาดอนุพันธ์เปิดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทใหม่ ได้แก่ (1) Silver Futures ในวันที่ 20 มิถุนายน (2) Brent Crude Oil Futures ในวันที่ 17 ตุลาคม และ (3) เพิ่มหุ้นอ้างอิงของ Stock Futures อีก 16 ตัว รวมทั้งหมดเป็น 30 ตัวในวันที่ 21 มีนาคม เป็นการเพิ่มทางเลือกการลงทุนและเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงแก่นักลงทุนได้ดียิ่งขึ้น

ปริมาณสัญญาที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ ปี 2554 เฉลี่ยวันละประมาณ 41,000 สัญญา สูงกว่าปี 2553 ที่ซื้อขายเฉลี่ยวันละประมาณ 19,000 สัญญาหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 120 ปริมาณซื้อขายส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายใน Index Futures และ Gold Futures คิดเป็นร้อยละ 83 ของปริมาณสัญญาที่ซื้อขายทั้งหมด เนื่องจากดัชนีหลักทรัพ์ไทยและราคาทองคำ

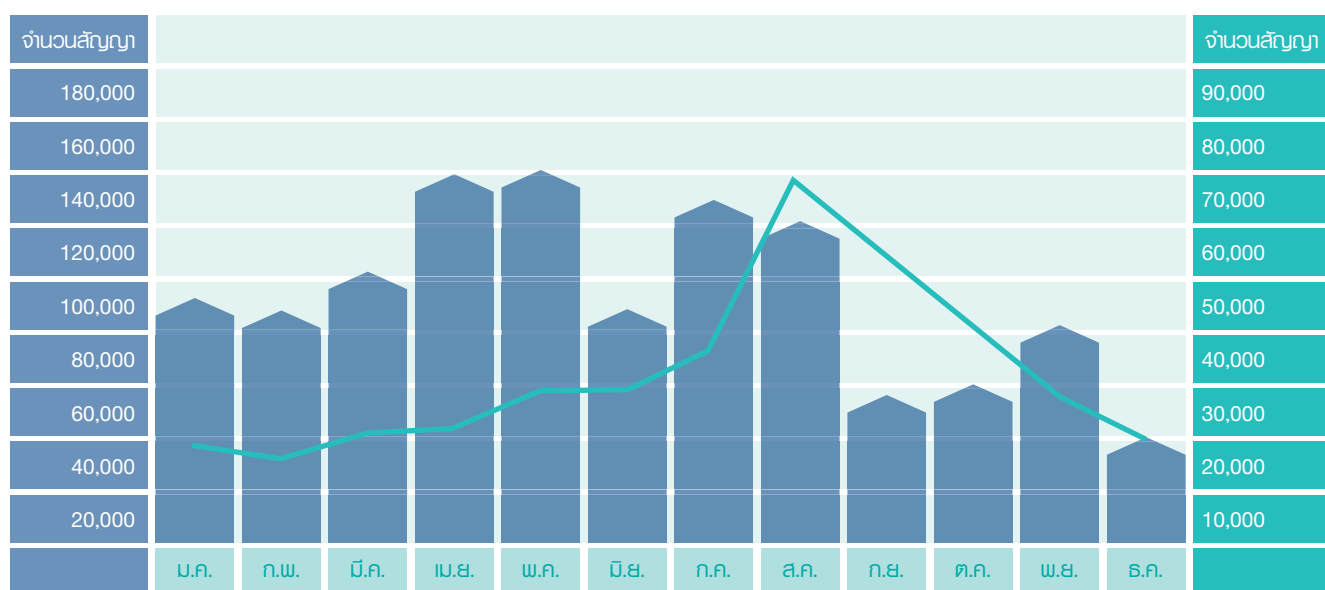
มีความผันผวนสูง ปริมาณสัญญาซื้อขายเพิ่มสูงสุดถึง 74,000 สัญญาต่อวันในเดือนสิงหาคม เนื่องจากเป็นช่วงที่นักลงทุนกังวลว่าจะเกิดปัญหาวิกฤตการเงินและภาวะเศรษฐกิจโลกถดถอย เป็นแรงผลักดันให้ราคาทองคำปรับตัวสูงถึง 1,900 ดอลลาร์สหรัฐฯ/ออนซ์ และจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาซื้อขายสินค้าอนุพันธ์มากขึ้น

นอกจากนี้ การเพิ่มเวลาซื้อขายในช่วงกลางคืน (เวลา 19.30 - 22.30 น.) สำหรับสินค้ากลุ่ม Commodity (gold, silver, oil) เป็นอีกปัจจัยหนึ่งในการเพิ่มปริมาณซื้อขาย โดยการซื้อขายช่วงเวลากลางคืนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ของปริมาณซื้อขายสินค้าในกลุ่ม Commodity Futures ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม ปริมาณสัญญาซื้อขายที่เพิ่มขึ้นนี้ ส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายเพื่อปิดสถานะของนักลงทุน ส่งผลให้สถานะคงค้างของสัญญาลดลงตั้งแต่เดือนกันยายนเป็นต้นมา โดย ณ สิ้นปี 2554 สถานะคงค้างของทุกสินค้าอยู่ที่

ประมาณ 56,000 สัญญา ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 28

กลุ่มผู้ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมา โดยนักลงทุนที่มีบทบาทสำคัญคือ นักลงทุนทั่วไปมีสัดส่วนการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนสัญญาซื้อขายทั้งหมด รองลงมาคือ นักลงทุนสถาบันในประเทศมีสัดส่วนการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 34 สำหรับนักลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 6 ทั้งนี้ สัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนสถาบันในประเทศโดยส่วนใหญ่ยังเป็นธุรกรรมของผู้ดูแลสภาพคล่อง ขณะที่จำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ของนักลงทุนก็เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน ณ สิ้นปี 2554 จำนวนบัญชีซื้อขายรวมทั้งสิ้น 62,883 บัญชีหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50

สถานะคงค้างและปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน ปี 2554



ที่มา: บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

■ สถานะคงค้าง (แกนซ้าย)
— ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (แกนขวา)



\\ แผนกลยุทธ์ ก.ล.ต.
ปี 2555 - 2557

ในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ทบทวนแนวโน้มของโลกและทิศทางในการพัฒนาตลาดทุนไทยในอนาคต และนำผลที่ได้ไปจัดสัมมนาเชิงปฏิบัติการ “Thailand’s Capital Market in the Year 2020” ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย โดยมีผู้แทนทั้งจากภาครัฐและเอกชนเข้าร่วมอภิปรายถึงความเสี่ยงและความท้าทายภายใต้แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงที่จะส่งผลกระทบต่อตลาดทุนไทย พร้อมทั้งแสดงความคิดเห็นและหาข้อสรุปสำหรับเป็นแนวทางในการพัฒนาตลาดทุนไทย ซึ่ง ก.ล.ต. ได้นำมาปรับปรุงแผนกลยุทธ์ ของ ก.ล.ต. สรุปได้ดังนี้



1. แนวโน้มของโลกและ นโยบายขยายต่อ ตลาดทุนไทย

1.1 การเติบโตของประเทศกำลัง พัฒนาในเอเชีย

คาดว่าในอีก 2 ทศวรรษ ราวครึ่งหนึ่งของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (gross domestic product: GDP) ของโลกจะมาจากประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงสุด โดยมีประเทศจีนและอินเดียเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ โดยมีปัจจัยหลักมาจากอุปสงค์ภายในประเทศและการค้าภายในภูมิภาคที่จะขยายตัวอย่างมากจากการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลางในเอเชียที่มีกำลังซื้อและความต้องการบริโภคสินค้า บริการ ตลอดจนเครื่องมือการออมการลงทุนที่หลากหลาย นอกจากนี้ ในภาวะที่โลก

กำลังเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ แต่ประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียยังมีความได้เปรียบในเรื่องจำนวนประชากรวัยทำงาน โดยคาดว่าในปี 2030 มากกว่าครึ่งหนึ่งของประชากรวัยทำงานของโลกจะอยู่ในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียอีกด้วย

นโยบาย

ตลาดทุนในประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียมีโอกาสเติบโตสูงตามการเติบโตทางเศรษฐกิจ การไหลเข้าของเงินทุนจากต่างประเทศและอุปสงค์ภายในประเทศ สร้างโอกาสให้ตลาดทุนทำหน้าที่ตอบสนองความต้องการที่หลากหลาย ผ่านสินค้าและบริการต่างๆ ได้แก่ การระดมทุนเพื่อโครงการพื้นฐาน (infrastructure financing) ช่องทางการลงทุนระหว่างกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาด้วยตนเอง ตลอดจนตราสารที่อ้างอิงสกุลเงินหยวน เป็นต้น



1.2 ปัญหาสิ่งแวดล้อม ภัยพิบัติ ภัยคุกคามอาหารและพลังงาน

ปัญหาโลกร้อนและการขาดแคลนทรัพยากรจะทวีความรุนแรงขึ้น การเปลี่ยนแปลงของระบบนิเวศและภาวะภัยธรรมชาติ จะส่งผลกระทบที่กว้างไกลทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ดังเช่นปัญหาอุทกภัยที่ส่งผลกระทบรุนแรงต่อประเทศไทยในปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ การขาดแคลนอาหารที่เป็นผลิตผลทางการเกษตรทำให้ราคาอาหารและสินค้าผันผวนอาจมากขึ้นในอนาคต

นโยบาย

ผลจากปัญหาสิ่งแวดล้อมและภัยพิบัติ ทำให้ประเทศต้องหาเครื่องมือในการระดมทุนเพื่อลดภาระของรัฐบาลในการจัดสร้างพื้นฐานทั้งเพื่อป้องกันภัยธรรมชาติและเพื่อฟื้นฟูความเสียหายที่เกิดขึ้น ในขณะเดียวกันปัญหาการขาดแคลนพลังงานทำให้ประเทศเร่งพัฒนาการใช้พลังงานทางเลือกและเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานเพื่อลดผลกระทบในอนาคต ซึ่งจะเป็นการเปิดโอกาสให้แก่งานธุรกิจพลังงานทางเลือกและเทคโนโลยีที่เพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงาน ส่วนปัญหาความมั่นคงทางอาหาร จะทำให้เกิดการลงทุนข้ามประเทศ (cross-border) ในภาคการเกษตรระหว่างกลุ่มประเทศที่มีแหล่งเงินทุนและกลุ่มประเทศที่มีทรัพยากร รวมทั้งการพัฒนาเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ (commodity) ที่ผันผวน

1.3 ความเชื่อมโยงของตลาดการเงินโลก

ตลาดการเงินโลกมีแนวโน้มเชื่อมโยงกันมากขึ้น ทั้งในลักษณะการรวมกลุ่ม

เศรษฐกิจของกลุ่มประเทศในภูมิภาคเดียวกัน และในลักษณะการเชื่อมโยงของตลาดทุนทั้งภายในและข้ามภูมิภาค จากความต้องการของผู้ลงทุนสถาบันที่แสวงหาช่องทางการลงทุนที่เน้นความรวดเร็ว ประสิทธิภาพการซื้อขายสูง ต้นทุนต่ำ และการพัฒนาเทคโนโลยีที่ทำให้การเชื่อมโยงด้านการเงินการลงทุนสะดวกขึ้น รวมทั้งการผ่อนคลายกฎเกณฑ์การเคลื่อนย้ายเงินทุนและการลงทุนข้ามประเทศเพื่อสนับสนุนการแข่งขัน อย่างไรก็ตาม ระดับการเชื่อมโยงที่มากขึ้นย่อมนำมาซึ่งความเสี่ยงต่อระบบที่ทำให้ปัญหาของตลาดหนึ่ง ส่งผลกระทบต่ออีกตลาดหนึ่งได้ง่ายและรวดเร็ว ดังที่สะท้อนให้เห็นจากวิกฤตเศรษฐกิจที่ผ่านมา

นโยบาย

ผู้กำกับดูแลจะต้องให้ความสำคัญกับการส่งเสริมการแข่งขันและเอื้ออำนวยให้ภาคธุรกิจแข่งขันได้ ในขณะเดียวกันต้องคำนึงถึงการดูแลระบบการเงินให้มีความน่าเชื่อถือ สามารถรองรับความผันผวนรุนแรงได้ การจัดการปัญหาเหล่านี้ล้วนต้องมีแนวทางจัดการเพื่อรักษาความมั่นคงของระบบการเงินในระดับมหภาค (macro prudential policy) รวมทั้ง

ระมัดระวังไม่ให้มีช่องว่างในการกำกับดูแล และพัฒนาความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลอีกด้วย

1.4 การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ

คาดการณ์ว่าในอีก 20 ปีข้างหน้า ประชากรผู้สูงอายุจะมากขึ้นต่อเนื่องส่งผลให้สัดส่วนผู้สูงอายุต่อวัยแรงงานเพิ่มมากขึ้น อาจนำไปสู่ปัญหาสังคมและภาระทางการคลังของรัฐบาล ในขณะเดียวกันปริมาณเงินออมทั่วโลกจะมีมากขึ้น และจะไหลไปแสวงหาแหล่งลงทุนต่างๆ มากขึ้น

นโยบาย

ตลาดทุนควรมีบทบาทในการเป็นแหล่งลงทุนที่สร้างผลตอบแทนระยะยาวให้แก่คนที่อยู่ในวัยทำงานปัจจุบันเพื่อรองรับการเกษียณอายุในอนาคต และสนับสนุนให้มีสินค้าที่ตอบสนองความต้องการของผู้มีเงินออม เช่น สินค้าที่มีการคุ้มครองเงินต้น (capital protection) รวมทั้งกองทุนรวมที่มีทางเลือกมากขึ้น นอกจากนี้ ต้องผลักดันการสร้างความรู้ด้านการเงินพื้นฐานให้ประชาชน เห็นความจำเป็นของการออมและการลงทุน และรู้จักช่องทางในการลงทุนที่เหมาะสมกับความต้องการของตน





ไทยสามารถใช้โอกาสของการเติบโตของประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียใต้ที่เต็มทีและไม่หลุดรอดจากสายตานักลงทุนทั่วโลก ควบคู่ไปกับการดูแลระบบการเงินให้มีเสถียรภาพ ป้องกันช่องว่างในการกำกับดูแล โดยตลาดทุนไทยจำเป็นต้องตอบโจทย์สำคัญทั้งในระดับภาคเศรษฐกิจจริง ระดับตลาดทุน และระดับสังคมและภาคประชาชน

2. แผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. และประเด็นยุทธศาสตร์

ก.ล.ต. พิจารณาแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของโลก รวมทั้งโอกาสและความเสี่ยงของตลาดทุนไทย แล้วเห็นว่าแผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. ในระยะต่อไปต้องเน้นการมีบทบาทในเวทีระหว่างประเทศในฐานะเป็นแหล่งระดมทุนสำหรับกิจการขนาดกลางและเล็ก และโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ เพื่อรองรับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย อีกทั้งให้ความสำคัญกับการเพิ่มศักยภาพการแข่งขันของผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนในประเทศ โดยกระตุ้นให้เกิดการแข่งขันและส่งเสริมให้ธุรกิจมีความคล่องตัว เพื่อสนับสนุนการสร้างสินค้าและบริการใหม่ๆ รองรับการแข่งขันที่จะ

เข้ามาจากต่างประเทศ อีกทั้งสนับสนุนให้ผู้ประกอบการสามารถออกไปแข่งขันนอกประเทศได้

ในขณะเดียวกัน ก.ล.ต. ได้ตระหนักถึงหลักสากลขององค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (International Organization of Securities Commissions: IOSCO) ได้แก่ วัตถุประสงค์ของกฎเกณฑ์การกำกับดูแลในด้านหลักทรัพย์ที่มีเป้าหมายเพื่อการคุ้มครองผู้ลงทุน การทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีความยุติธรรม มีประสิทธิภาพ โปร่งใส และการลดความเสี่ยงของระบบ รวมถึงหลักการว่าด้วยองค์การกำกับดูแลที่ควรมีบทบาทในการให้ความรู้กับผู้ลงทุนมากขึ้น

ก.ล.ต. จึงได้กำหนดแผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. ปี 2555 - 2557 และประเด็นยุทธศาสตร์ดังนี้

แผนกลยุทธ์ ก.ล.ด. ปี 2555 - 2557

บทบาทสำคัญ	ประเด็นยุทธศาสตร์/มาตรการ
1 การเพิ่มประสิทธิภาพในการบังคับใช้กฎหมายและคุ้มครองผู้ลงทุน	คุ้มครองผู้ลงทุนและรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดทุน - ส่งเสริมพฤติกรรมที่ดีในตลาดทุน โดยมีมาตรการจูงใจเพื่อสนับสนุนบริษัทที่ดีและส่งเสริมให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและสมาคมบริษัทจัดการลงทุน มีส่วนร่วมในการเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ที่เป็นแนวปฏิบัติให้กับบริษัทสมาชิก - ดำเนินการด้านการตรวจสอบและบังคับใช้กฎหมาย - ปรับปรุงกฎหมาย/กฎเกณฑ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบังคับใช้
2 การดูแลความมั่นคงของระบบการเงิน	เตรียมระบบให้รองรับความผันผวนรุนแรงได้ - ปรับปรุงกระบวนการติดตามความเสี่ยงแบบรวมศูนย์ และสร้างฐานข้อมูลองค์ประกอบย่อยในตลาดทุน (market microstructure) ที่สมบูรณ์ - พัฒนาประสิทธิภาพการติดตามฐานะ ความเสี่ยง และการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจแต่ละรายรวมถึงตลาดหลักทรัพย์
3 การเสริมสร้างบทบาทของตลาดทุนในภูมิภาค	สร้างโอกาสให้ตลาดทุนไทยมีบทบาทในภูมิภาคและบทบาทฟื้นฟูพัฒนาประเทศ - ปรับปรุงเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) ให้ครอบคลุมประเภทโครงการและทรัพย์สินเพื่อการพัฒนาและฟื้นฟูประเทศ - ส่งเสริมการเข้าจดทะเบียนกิจการไทยที่มีความได้เปรียบในการแข่งขัน (competitive advantage) หรือประเภทกิจการที่รัฐต้องการสนับสนุน เช่น ธุรกิจพลังงานทดแทน ธุรกิจด้านสุขภาพ การท่องเที่ยว อาหาร - เปิดช่องทางระดมทุนสำหรับกิจการเกิดใหม่ และกิจการขนาดกลาง/เล็ก - จัดให้มีศูนย์ให้คำปรึกษาและส่งเสริมการระดมทุนเพื่อสื่อสารและสร้างความเข้าใจด้านกฎเกณฑ์ต่างๆ แก่ภาคธุรกิจในการเข้าระดมทุน - แสวงหาโอกาสในการดึงกิจการที่มีศักยภาพในภูมิภาคมาระดมทุนและดำเนินการปรับปรุงกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรค - สนับสนุนให้สถาบันตัวกลางมีศักยภาพในการขยายกิจการไปต่างประเทศ - สร้างพันธมิตรและความเชื่อมโยงกับตลาดอื่น - เสนอปรับปรุงโครงสร้างภาษีเพื่อให้เป็นกลางไม่ซ้ำซ้อนและไม่เป็นอุปสรรคในการแข่งขันกับต่างประเทศ เปิดให้มีการแข่งขันในตลาดทุนและพัฒนาศักยภาพในการแข่งขันของผู้เกี่ยวข้อง - เอื้ออำนวยให้ภาคธุรกิจแข่งขันได้ ด้วยการออกกฎเกณฑ์รองรับการเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินและเครื่องมือบริหารความเสี่ยงประเภทใหม่ เช่น สัญญาซื้อขายล่วงหน้าของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา (currency futures), กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) และบริษัทจดทะเบียนที่มาจากต่างประเทศ - ส่งเสริมการแข่งขันและเลิกปกป้องผู้ประกอบการรายเดิม เปิดเสรีในด้านใบอนุญาตค่าธรรมเนียม และการเสนอขายกองทุนรวมต่างประเทศ - ปรับปรุงกระบวนการออกกฎเกณฑ์ของ ก.ล.ด. ที่เกี่ยวข้องกับหลักการค้าเงินธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้สอดคล้องกัน เข้าใจง่าย และไม่เป็นการซ้ำซ้อน
4 การส่งเสริมให้ผู้ลงทุนมีความรู้และความเข้าใจทางการเงิน	ขยายฐานผู้ลงทุนและทำให้ตลาดทุนมีบทบาทในการรองรับปัญหาสังคมผู้สูงอายุ - สร้างกลไกเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุนในการลงทุนและปกป้องตัวเองด้วยการพัฒนาช่องทางที่เข้าถึงความรู้ได้ง่ายขึ้น พัฒนาความรู้ความเข้าใจแก่ผู้ลงทุนโดยให้ผู้ออกตราสารจัดทำเอกสารสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet) ที่ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ด้วยถ้อยคำที่กระชับเข้าใจง่าย - ส่งเสริมและพัฒนาความรู้พื้นฐานด้านการเงิน (financial literacy) ในวงกว้างและครอบคลุมการวางแผนทางการเงินส่วนบุคคล (personal finance) การออมและการลงทุนในตลาดทุน - สร้างกลไกอำนวยความสะดวกการจัดการเงินเพื่อการเกษียณ โดยผลักดันให้มีการแก้ไขข้อกฎหมายที่เป็นอุปสรรคต่อการออมในระบบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และศึกษาแนวทางในต่างประเทศเกี่ยวกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อวัยเกษียณจากต่างประเทศ



ผลการดำเนินงาน
สำคัญ ปี 2554

1. ส่งเสริมการแข่งขันและสนับสนุนการเชื่อมโยง

การสนับสนุนการแข่งขันและเชื่อมโยงกับต่างประเทศ

1.1 เตรียมพร้อมให้กิจการไทยสามารถแข่งขันในเวทีโลกโดยยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการ ให้เทียบเท่าสากล ก.ล.ต. นำประเทศไทยเข้ารับการประเมินในโครงการประเมินการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้านการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance – Report on the Observance of Standards and Codes: CG-ROSCs) ของธนาคารโลก เป็นครั้งที่สอง (เข้ารับการประเมินครั้งแรกในปี 2548)¹ ทั้งนี้ คาดว่าผลการประเมินจะเปิดเผย ภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2555 ซึ่งการประเมินจะทำให้ ก.ล.ต. และผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับข้อแนะนำที่เป็นประโยชน์ในการปรับปรุงเรื่องที่เกี่ยวข้องเพื่อไปสู่มาตรฐานสากลอย่างสมบูรณ์แบบต่อไป

วิชาชีพ และได้ตรวจทานระบบงานของสำนักงานสอบบัญชี เพื่อให้มั่นใจว่ามีระบบควบคุมคุณภาพงานตามสมควรแล้ว ทำให้สหภาพยุโรปยอมรับมาตรฐานการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีในตลาดทุนไทยและอนุญาตให้ผู้สอบบัญชีของไทยสามารถตรวจสอบและรับรองงบการเงินของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ในยุโรปได้โดยไม่ต้องขึ้นทะเบียนกับหน่วยงานกำกับดูแลผู้สอบบัญชีของประเทศสมาชิกสหภาพยุโรปเป็นการชั่วคราว โดยจัดให้ประเทศไทยอยู่กลุ่มประเทศที่กำลังปรับระบบการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีในตลาดทุน (transitional phase) เช่นเดียวกับประเทศอื่นอีก 19 ประเทศ เช่น นิวซีแลนด์ ฮังการี ไต้หวัน และมาเลเซีย ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2553 และจะตรวจทานระบบงานของสำนักงานสอบบัญชีให้ครบทุกบริษัทภายในสิ้นปี 2555 (จนถึงสิ้นปี 2554 ตรวจทานแล้ว 15 บริษัท จากทั้งหมด 27 บริษัท โดย ก.ล.ต. ได้สรุปผลการตรวจและเผยแพร่ในรายงานสรุปกิจกรรมโครงการควบคุมคุณภาพงานสอบบัญชี)

1. ก.ล.ต. ในฐานะสมาชิก International Forum of Independent Audit Regulator (IFIAR) ได้เป็นเจ้าภาพจัดการประชุม IFIAR Plenary Meeting ครั้งที่ 10 เมื่อวันที่ 26-28 กันยายน 2554 ที่กรุงเทพฯ โดยมีผู้เข้าร่วมการประชุมกว่า 100 คน จาก 30 ประเทศสมาชิกทั่วโลก

2. ก.ล.ต. ในฐานะสมาชิก ASEAN Audit Regulators Group ได้เป็นเจ้าภาพจัดการประชุม ASEAN Audit Regulators Group Meeting ครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2554 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจาก 8 ประเทศ ได้แก่ กัมพูชา อินโดนีเซีย ลาว มาเลเซีย พม่า สิงคโปร์ เวียดนาม และประเทศไทย ทั้งนี้ ASEAN Audit Regulators Group ได้ก่อตั้งขึ้นโดยความร่วมมือขององค์กรอิสระที่ทำหน้าที่กำกับดูแลการสอบบัญชีของประเทศต่างๆ ในอาเซียน ซึ่งมีความเห็นร่วมกันที่จะจัดให้มีการร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลการสอบบัญชีของประเทศอาเซียนเพื่อยกระดับคุณภาพงานสอบบัญชี

1.2 ยกระดับคุณภาพงานสอบบัญชีบริษัทในตลาดทุนให้มีมาตรฐาน โปร่งใส และเพิ่มความน่าเชื่อถือในข้อมูลที่เปิดเผยในตลาดทุนไทยให้ทัดเทียมกับมาตรฐานสากล ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ผู้สอบบัญชีของบริษัทในตลาดทุนต้องสังกัดสำนักงานสอบบัญชีที่มีระบบการควบคุมคุณภาพงานสอบบัญชีตามมาตรฐาน



1



2

¹ ผลการประเมินครั้งก่อน ไม่มีข้อใดไม่ผ่านเกณฑ์



1



2



3

1. ก.ล.ต. เป็นเจ้าภาพจัดประชุม ASEAN Capital Markets Forum Meeting ครั้งที่ 15 เมื่อเดือนกันยายน ที่กรุงเทพฯ

2. นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล เลขาธิการ ก.ล.ต. ร่วมลงนามความร่วมมือ (Memorandum of Understanding: MOU) กับ Ms. Vathana Dalalay เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป. ลาว)

3. นายวรพล โสคติยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. และ นายจรัมพร โชติกเสถียร กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เข้าเยี่ยมคารวะ ท่านพูเพ็ด คำพูนวง รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการเงิน สปป. ลาว ในโอกาสที่เดินทางไปกระชับความสัมพันธ์และความร่วมมือระหว่างตลาดทุนไทยและลาว รวมทั้งได้พบปะและแลกเปลี่ยนประสบการณ์ด้านตลาดทุนกับสมาชิกสภาแห่งชาติ สปป. ลาว ตลอดจนผู้บริหารระดับสูงของสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ลาว และตลาดหลักทรัพย์ลาว เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2554 ณ นครเวียงจันทน์

1.3 ส่งเสริมการแข่งขันและรองรับการเชื่อมโยงในภูมิภาค จากการที่ ก.ล.ต. เป็นแกนนำในคณะทำงานด้านกองทุนรวมและด้านตราสารหนี้ของกลุ่ม ก.ล.ต. อาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum: ACMF) ก.ล.ต. ได้ประสานงานกับกลุ่มสมาชิก ACMF เพื่ออำนวยความสะดวกในการเสนอขายตราสารระหว่างประเทศ ยกตัวอย่างเช่น กองทุนรวมที่มีคุณสมบัติตามเกณฑ์กลางอาเซียน และได้ได้รับความเห็นชอบให้เสนอขายต่อผู้ลงทุนรายย่อยในประเทศหนึ่ง สามารถเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายย่อยในอีกประเทศได้รวดเร็วขึ้น ในขณะที่เปิดโอกาสให้ผู้ที่ต้องการระดมทุนผ่านตราสารทุนและตราสารหนี้หลายประเทศพร้อมกันสามารถกระทำได้อย่างสะดวกมากขึ้นโดยเปิดเผยข้อมูลการเสนอขายตามเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลกลางอาเซียนได้ (ASEAN Disclosure Standards) นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังเป็นเลขานุการ คณะทำงานด้านการระงับข้อพิพาทและการบังคับใช้กฎหมายอาเซียน (Working Group on

Dispute Resolution and Enforcement Mechanism) ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากหน่วยงานด้านยุติธรรม และหน่วยงานกำกับดูแล ตลาดทุนของประเทศสมาชิก ACMF เพื่อจัดทำแนวทางการระงับข้อพิพาทและการดำเนินคดีระหว่างประเทศที่เหมาะสม และมีประสิทธิภาพเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุน

1.4 สร้างความสัมพันธ์กับประเทศเพื่อนบ้าน ก.ล.ต. ร่วมลงนามความร่วมมือ (Memorandum of Understanding: MOU) กับสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ค.ล.ต.) สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (Securities and Exchange Commission Office of The Lao, PDR) เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2554 เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือในการพัฒนาตลาดทุนของทั้งสองประเทศและแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างกันในการป้องกันและดำเนินการกับผู้กระทำผิด



4



5



6

การเอื้ออำนวยให้ธุรกิจแข่งขันได้

1.5 เอื้ออำนวยให้กองทุนมีทางเลือกในการลงทุนที่สอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบันและนวัตกรรมในตลาดทุน ก.ล.ต. ปรับปรุงเกณฑ์การลงทุนให้กองทุนรวม (ยกเว้นกองทุนรวมตลาดเงิน) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคลสามารถลงทุนในศุภก รวมถึงเงินฝากในธนาคารอิสลามได้ โดยกองทุนต้องศึกษาความเสี่ยงอย่างละเอียด และเปิดเผยข้อมูลในหนังสือชี้ชวนให้ผู้ลงทุนทราบอย่างชัดเจน

1.6 สร้างความคล่องตัวให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจเป็นการทั่วไป (general mandate) ก.ล.ต. ปรับปรุงเกณฑ์การขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้ล่วงหน้าและมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนแต่ละคราวตามความเหมาะสมในการเพิ่มทุน เพื่อให้บริษัทสามารถบริหาร

โครงสร้างทุนให้สอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ และทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะตลาด โดยเห็นชอบการปรับปรุงข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อรองรับหลักการดังกล่าว

1.7 ส่งเสริมการเพิ่มจำนวนบุคลากรในการวิเคราะห์และให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์ให้เพียงพอต่อความต้องการของภาคธุรกิจในตลาดทุนและสามารถให้บริการผู้ลงทุนได้อย่างทั่วถึง ก.ล.ต. ปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนผ่านการทดสอบหลักสูตรความรู้เฉพาะตราสารประเภทที่ตนต้องการเป็นผู้ขาย และเมื่อต้องการยกระดับให้ขายหลักทรัพย์อื่นด้วย ก็สามารถสอบเพิ่มเติมในหลักสูตรความรู้ตราสารที่ต้องการขาย ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติของภาคธุรกิจ พร้อมทั้งได้ปรับปรุงขั้นตอนและวิธีการการให้ความเห็นชอบและการต่ออายุความเห็นชอบให้สะดวกยิ่งขึ้น

4. ผู้บริหารระดับสูงของ ก.ล.ต. นำโดย นายประเวช งามอาจสิทธิกุล ผู้ช่วยเลขาธิการอาวโส นางทิพย์สุดา ธารามร ผู้ช่วยเลขาธิการอาวโส และนางพรพรรณ เสนาณรงค์ ผู้อำนวยการฝ่ายยุทธศาสตร์และการต่างประเทศ ให้การต้อนรับ นายเกรก แทนเซอร์ เลขาธิการองค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ ในโอกาสที่มาเยือน ก.ล.ต. ไทย

5. นางประวาลี สุนทรมาน ผู้ช่วยเลขาธิการ ก.ล.ต. ให้การต้อนรับ Ms. Eden Derma, Deputy Governor, Royal Monetary Authority of Bhutan และคณะผู้บริหารภาคการเงิน จากประเทศภูฏาน ซึ่งเข้าดูงานด้านหลักเกณฑ์การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ติดต่อผู้ลงทุน รวมทั้งการให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ผู้ลงทุน เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2554

6. นายประเวช งามอาจสิทธิกุล ผู้ช่วยเลขาธิการอาวโส ก.ล.ต. ให้การต้อนรับ Mr. Anthony Muh ประธาน Hong Kong Securities Institute (HKSI) และคณะในโอกาสที่มาเยี่ยมชมและรับฟังการบรรยาย เกี่ยวกับบทบาทและหน้าที่ของ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทย เมื่อวันที่ 7 เม.ย. 2554

2. เปิดช่องทางสำหรับสินค้าและบริการใหม่ๆ

2.1 สร้างช่องทางใหม่ที่ตอบสนองความต้องการระดมทุนเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) อันเป็นช่องทางหนึ่งที่จะช่วยลดภาระการลงทุนของภาครัฐและสอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลในการเพิ่มบทบาทภาคเอกชนในการดำเนินงานหรือลงทุนในกิจการของรัฐ รวมทั้งเสนอการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีและค่าธรรมเนียมแก่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและผู้ถือหุ้นรายลงทุน ซึ่งคณะรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบแล้ว และ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถโอนเปลี่ยนมือการถือหุ้นรายลงทุนของกองทุนรวมดังกล่าวได้อย่างสะดวก

2.2 ส่งเสริมให้เกิดเครื่องมือในการลงทุนและบริหารความเสี่ยงใหม่ๆ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange Plc.: TFEX) ออกสัญญาซื้อขายโลหะเงินล่วงหน้า (silver futures) ที่ชำระราคาโดยอ้างอิงราคา London Silver Fixing และสัญญาซื้อขายน้ำมันดิบล่วงหน้า (oil futures) ที่ชำระราคาโดยอ้างอิงราคา ICE Brent Index โดยเริ่มซื้อขายในเดือนมิถุนายนและเดือนตุลาคม 2554 ตามลำดับ



1

1. นายวรพล โสคติยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวถึงการใช้กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเป็นเครื่องมือในการพัฒนาและฟื้นฟูประเทศ การยกระดับตลาดทุนให้สามารถตอบสนองความต้องการระดมทุนของธุรกิจทุกขนาด รวมถึงการพัฒนาความรู้ผู้ลงทุนอย่างเป็นระบบ โดยกล่าวบรรยายให้กับผู้ลงทุนและผู้สนใจที่ร่วมงานสัมมนา “โอกาสหลังวิกฤต” จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และหนังสือพิมพ์ข่าวหุ้นธุรกิจ เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2554 ณ อาคารตลาดหลักทรัพย์ฯ

2. นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวแสดงความยินดีและร่วมในพิธีเปิดการซื้อขาย silver futures และการเปิดให้บริการของตลาดอนุพันธ์ในช่วงกลางคืน ถึงเวลา 22.30 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มิถุนายน 2554 ซึ่งถือเป็นความสำเร็จอีกก้าวหนึ่งในการพัฒนาตลาดอนุพันธ์ของไทย การมีสินค้า silver futures เป็นการเพิ่มช่องทางการประกอบธุรกิจให้ทั้งบริษัทหลักทรัพย์และผู้ค้าทองคำ รวมทั้งช่วยให้ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอัญมณีและเครื่องประดับสามารถบริหารความเสี่ยงได้คล่องตัวขึ้น สำหรับการเปิดให้บริการการซื้อขายในช่วงกลางคืน ซึ่งเป็นเวลาที่ตลาดต่างประเทศเปิดทำการจะเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสามารถบริหารความเสี่ยงได้ดีขึ้น

3. นายวรพล โสคติยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. กล่าวแสดงความยินดีและร่วมในพิธีเปิดการซื้อขาย oil futures ซึ่งเริ่มทำการซื้อขายตั้งแต่วันที่ 17 ตุลาคม 2554 โดยนับเป็นสินค้าอนุพันธ์อีกประเภทหนึ่งที่ ก.ล.ต. และตลาดอนุพันธ์ได้ร่วมกันสนับสนุนและผลักดันให้เกิดขึ้น เพื่อเป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนและการกระจายความเสี่ยงของผู้ลงทุน ในขณะที่ผู้ประกอบการซึ่งใช้น้ำมันเป็นพลังงานหลัก เช่น ธุรกิจขนส่ง สามารถนำ oil futures ใช้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมัน



2



3

3. ปรับปรุงการกำกับดูแลและประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย

การกำกับดูแล

3.1 ยกระดับมาตรฐานของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนเพื่อพัฒนาคุณภาพการให้บริการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ประกอบวิชาชีพซึ่งมีหน้าที่จัดเตรียมข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เพื่อให้ประชาชนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน ได้แก่ ก.ล.ต. ได้ยกระดับมาตรฐานการทำ due diligence ของผู้ประกอบวิชาชีพในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ให้รัดกุมขึ้น ผลักดันให้ชมรมวาณิชธนกิจจัดทำแนวทางการเปิดเผยรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ (independent financial advisor) และแนวทางการประเมินมูลค่า (valuation) อันเป็นการยกระดับการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน และผลักดันให้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ทำมาตรฐานการบริหารความเสี่ยงในการลงทุนโดยเน้นตราสารซับซ้อน

3.2 ปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้มีความทันสมัยและสอดคล้องกับมาตรฐานสากลตามแนวทางขององค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (International Organization of Securities Commissions: IOSCO) เพื่อให้การประกอบธุรกิจนี้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนที่นำข้อมูลไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน โดย ก.ล.ต. ได้กำหนดให้บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือต้องมีวิธีการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออย่างเป็นระบบ มีคุณภาพและน่าเชื่อถือ สามารถดำเนินงาน



นายชาติ จันทนยังษ์ รักษาการเลขาธิการ ก.ล.ต. เข้าร่วมอภิปรายเรื่อง “การทูลจรีตคอรร์รปชั้นในภาครรัฐแ” ในการประชุมนิติศาสตร์แห่งชาติ ครั้งที่ 8 โดยเน้นย้ำถึงกระบวนการยุติธรรมของไทยที่ต้องอาศัยความร่วมมือจากหลายฝ่าย และควรมีหน่วยงานทางวิชาการเข้ามาแก้ไขปัญหาการคอร์รัปชันอย่างจริงจัง เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2554

อย่างเป็นอิสระ มีระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีวิธีการจัดการข้อมูลที่ได้รับอย่างมีประสิทธิภาพ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ทันเหตุการณ์

3.3 ดำเนินการให้มีมาตรการในการให้คำแนะนำที่เหมาะสม (suitability) เพื่อให้ผู้ขายสามารถให้คำแนะนำและเสนอขายสินค้าที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุน ขณะที่ผู้ลงทุนสามารถซื้อสินค้าที่สอดคล้องกับความต้องการของตนอย่างแท้จริง โดย ก.ล.ต. ได้นำแบบสอบถามประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (suitability test) ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลมาใช้โดยครอบคลุมการขายตราสารทางการเงินผ่านบริษัทหลักทรัพย์ การขายหน่วยลงทุน รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่เลือกนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง โดยผลักดันให้สมาคมบริษัทจัดการลงทุน ออกมาตรฐานการทำ suitability test ตามแนวทางเดียวกับกองทุนรวม

3.4 ยกมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงแหล่งข้อมูลและศึกษาข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ จนมีความรู้ความเข้าใจก่อนที่จะตัดสินใจลงทุนได้ตรงกับความต้องการของตน โดย ก.ล.ต. ได้กำหนดให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ทุกประเภทที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในวงกว้าง ต้องจัดทำสรุปข้อมูลสำคัญ (fact sheet) ที่ระบุลักษณะพิเศษและความเสี่ยงของหลักทรัพย์ด้วยถ้อยคำที่กระชับ เข้าใจง่าย และให้ fact sheet เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูล (แบบ filing) และหนังสือชี้ชวน ซึ่งมีผลให้ผู้ออกหลักทรัพย์ต้องรับผิดชอบต่อข้อมูลที่เปิดเผยใน fact sheet ดังกล่าว โดยเริ่มบังคับใช้กับตราสารซับซ้อนก่อน เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrants) หุ้นกู้อนุพันธ์ (structured notes) และจะใช้กับหลักทรัพย์ทุกประเภทต่อไป



3.5 สนับสนุนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ซึ่งเป็นสิ่งที่ ก.ล.ต. สนับสนุนมาอย่างต่อเนื่องโดยจากผลการประเมินพบว่าบริษัทจดทะเบียนไทยมีพัฒนาการที่ดีขึ้นมาโดยตลอด ในปีที่ผ่านมาคะแนนเฉลี่ยอยู่ที่ 89 คะแนน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ได้คะแนนเฉลี่ย 86 คะแนน และบริษัทที่ได้รับคะแนนประเมินในระดับดี (70 คะแนน) ขึ้นไปมีจำนวนเกือบร้อยละ 90 ของบริษัททั้งหมด ที่เข้ารับการประเมินจำนวน 416 บริษัท

3.6 สนับสนุนสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยในการดำเนินโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งเป็นอีกโครงการหนึ่งที่ ก.ล.ต. ให้การส่งเสริมมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2544 โดยในปีนี้มีมีการปรับหลักเกณฑ์การให้คะแนนให้เข้มข้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งบริษัทจดทะเบียนได้คะแนนเฉลี่ยอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยได้คะแนนเฉลี่ยร้อยละ 77 ถือว่าอยู่ใน

ระดับดี แม้ว่าจะลดลงจากร้อยละ 80 ในปี 2553 ก็ตาม และหากไม่นำหลักเกณฑ์ใหม่มาพิจารณา พบว่าบริษัทได้คะแนนเฉลี่ยสูงถึงร้อยละ 82

3.7 สนับสนุนบริษัทจดทะเบียนให้ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (corporate social responsibility: CSR) ซึ่งหลักการสำคัญประการหนึ่งของ CSR คือ การมีมาตรการต่อต้านคอร์รัปชัน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ริเริ่มให้มีการจัดตั้งคณะทำงานขึ้นมาเพื่อจัดทำและเผยแพร่ Guidelines for Social Responsibility (คู่มือการนำหลัก CSR ไปสู่การปฏิบัติ) และ Guidelines for CSR Report (คู่มือการจัดทำรายงาน CSR) โดยคู่มือทั้งสองฉบับจะแล้วเสร็จในช่วงต้นปี 2555 และจะเริ่มโครงการอบรมผู้ที่มีหน้าที่รับผิดชอบในงาน CSR ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อให้สามารถจัดทำรายงาน CSR ได้อย่างถูกต้องในปี 2555 โดยแผนงานในอนาคต ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะจัดให้มี CSR Index เพื่อแยกแยะกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินการเรื่องนี้อย่างจริงจังด้วย

การบังคับใช้กฎหมาย

3.8 ติดตามดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจอย่างเพียงพอและทันเวลา โดยสุ่มตรวจทานแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) จำนวน 251 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 46 ของจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด และรวบรวมข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทาน ไปจัดสัมมนากับบริษัทจดทะเบียน เพื่ออธิบายและให้ความรู้ความเข้าใจในการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทต่อไป รวมทั้งรวบรวมประเด็นที่น่าสงสัยว่าอาจเข้าข่ายทุจริตหรือถ่ายเทผลประโยชน์เพื่อดำเนินการต่อไป

3.9 ติดตามรายการที่เกี่ยวข้อง และรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 279 บริษัท (650 รายการ) มูลค่า 554,695 ล้านบาท พบรายการที่มีประเด็น 2 บริษัท (2 รายการ) มูลค่ารวม 1,746 ล้านบาท ซึ่ง ก.ล.ต. ได้ออกข่าวให้ข้อมูลแก่ผู้ลงทุนของทั้งสองบริษัท รวมทั้งแนะนำให้ศึกษาข้อมูลและใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นเพื่อรักษาประโยชน์ของตนเอง

3.10 ตรวจสอบการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวม 88 เรื่อง โดยยกมาจากปีก่อน 72 เรื่อง และรับเพิ่มใหม่ในปี 2554 จำนวน 16 เรื่อง ในจำนวนทั้งหมดดำเนินการแล้วเสร็จ 37 เรื่อง

3.11 ลงโทษทางบริหารบุคลากรในตลาดทุนและผู้ประกอบวิชาชีพอิสระ โดยลงโทษผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนทั้งหมด 66 ราย เป็นการลงโทษภาคทัณฑ์/ตำหนิโดย

เปิดเผย 24 ราย สั่งพักการปฏิบัติหน้าที่ 32 ราย และเพิกถอนความเห็นชอบ 10 ราย ลงโทษภาคทัณฑ์ที่ปรึกษาทางการเงิน 2 บริษัทและผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน 2 ราย และลงโทษผู้สอบบัญชี 2 ราย โดยเป็นการสั่งพักการปฏิบัติหน้าที่ 1 ราย และเพิกถอนความเห็นชอบ 1 ราย

3.12 เสนอเรื่องการกระทำผิดที่สามารถเปรียบเทียบได้เข้าสู่กระบวนการพิจารณาของคณะกรรมการเปรียบเทียบ ซึ่งเปรียบเทียบผู้กระทำผิดทั้งสิ้น 81 ราย คิดเป็นเงินค่าปรับทั้งสิ้น 172.85 ล้านบาท ซึ่ง ก.ล.ต. นำส่งเงินค่าปรับต่อกระทรวงการคลังเป็นรายได้แผ่นดิน

3.13 กล่าวโทษดำเนินคดีความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวม 20 คดี มีจำนวนผู้ถูกกล่าวโทษทั้งหมด 45 ราย สำหรับคดีที่ ก.ล.ต. กล่าวโทษก่อนหน้าและในปี 2554 นั้น มีคดีที่เข้าสู่การพิจารณาในชั้นศาล และศาลมีคำพิพากษาลงโทษในปี 2554 จำนวน 13 คดี (เป็นคดีที่ ก.ล.ต. ได้กล่าวโทษในปี 2554 จำนวน 5 คดี) และขยายเวลาการอายัดทรัพย์ 1 เรื่อง

3.14 ส่งเรื่องการกระทำผิดที่มีโทษปรับทางปกครองตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า เข้าสู่การพิจารณาของคณะกรรมการพิจารณาโทษปรับทางปกครอง โดยมีการลงโทษทางปกครองผู้กระทำผิด จำนวน 6 ราย คิดเป็นเงินค่าปรับรวม 1.28 ล้านบาท





4. สร้างความรู้ความเข้าใจแก่สาธารณชน

4.1 ยกระดับงานด้านการให้ความรู้ผู้ลงทุนในภาพรวม ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนพัฒนาความรู้และศักยภาพผู้ลงทุนปี 2554 - 2556 ที่มีกลุ่มเป้าหมายครอบคลุมทั้งผู้ที่ลงทุนอยู่แล้ว และผู้ที่ จะเข้ามาเป็นผู้ลงทุนในอนาคต โดยกำหนดสาระความรู้ รูปแบบกิจกรรมและช่องทางให้เหมาะสมและสอดคล้องกับแต่ละกลุ่มเป้าหมาย

4.2 สํารวจผู้ลงทุน ก.ล.ต. ได้ทำการสํารวจผู้ลงทุนเพื่อให้เข้าใจพฤติกรรมประเมินระดับความรู้และความพึงพอใจต่อการให้การให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนของ ก.ล.ต. ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาปรับปรุงแผนงานการให้ความรู้ผู้ลงทุน รวมทั้งปรับแนวทางการกำกับดูแลให้เหมาะสม ในปี 2554 ก.ล.ต. ได้สํารวจพฤติกรรมผู้ลงทุน เรื่อง “พฤติกรรมการลงทุน การเข้าถึงข้อมูล และคำแนะนำการลงทุน” ในระหว่างออกบูธนิทรรศการในงาน Money Expo 2011 เมื่อเดือนพฤษภาคม โดยมีผู้ลงทุนให้ความสนใจตอบแบบสอบถามทั้งสิ้น 2,046 ราย ซึ่งผลการ

สํารวจพบว่ากว่าร้อยละ 80 ของผู้ลงทุนพอใจในข้อมูลที่ได้รับจากพนักงานขาย

4.3 ให้ความรู้ผ่านกิจกรรมและช่องทางการสื่อสารต่างๆ ได้แก่ (1) ปรับปรุงเว็บไซต์ความรู้ผู้ลงทุนให้สามารถเข้าถึงได้สะดวกและง่ายต่อการเรียนรู้ และน่าสนใจ เช่น เปลี่ยนชื่อเป็น www.start-to-invest.com เพิ่มช่องทางเข้าถึงผ่าน www.ลงทุนดีดี.com โดยในปี 2554 มีผู้คลิกเข้าชมเว็บไซต์ 94,000 ครั้ง (2) ละครสั้น 1 นาที ในรายการโทรทัศน์ คริส ดีลิเวอร์รี่ ออกอากาศตั้งแต่เดือนตุลาคม 2554 โดยมีผู้ชมรายการประมาณ 1 ล้านคน (3) โครงการ “เคล็ดลับเรื่อง

เงินกับคนดัง” ในรูปแบบสื่อบุคคลมีชื่อเสียง ประสพการณ์ลงทุนของบุคคลที่มีชื่อเสียง จัดพิมพ์ในนิตยสาร 6 ฉบับ เริ่มเผยแพร่ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2554 มียอดพิมพ์รวม 2.3 ล้านฉบับต่อเดือน (4) บทความในหนังสือพิมพ์ธุรกิจรายวัน โดยในปี 2554 มีบทความลงพิมพ์ 33 เรื่อง (5) ออกบูธนิทรรศการในงาน Money Expo 2011 มีผู้เข้าเยี่ยมชมบูธประมาณ 4,000 ราย และ (6) จัดทำ e-newsletter ได้แก่ วารสารภาษาอังกฤษรายไตรมาสชื่อ Capital Thailand จำนวน 4 ฉบับ และ Investment Ideas จำนวน 10 ฉบับ



\\ รายงาน
ความรับผิดชอบต่อสังคม

สิ่งแวดล้อม
พนักงานและลูกค้า
พันธมิตร
สังคม



สารจากเลขาธิการ

ก.ล.ต. กำลังก้าวสู่มิติใหม่ในการทำภารกิจที่เน้นการสร้างคุณค่าร่วมกับผู้มีส่วนได้เสียขององค์กรในทุกมิติให้เด่นชัดยิ่งขึ้นและดำเนินการอย่างเป็นระบบ ไม่เพียงแต่ภารกิจด้านการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนอย่างเข้มแข็งจริงจังต่อไปนี้ผมและพนักงาน ก.ล.ต. ทุกคนจะมุ่งมั่นในการรวมพลังกันขับเคลื่อนองค์กร ก.ล.ต. ให้เป็นองค์กรที่ดี ตีต่อผู้มีส่วนได้เสีย ตีต่อสังคม ตีต่อสิ่งแวดล้อม และตีต่อประเทศชาติ

การจะเป็นองค์กรที่ดีได้ตามอุดมการณ์ที่ตั้งไว้ ก.ล.ต. จะยึดมั่นในความรับผิดชอบที่พึงมีต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยจะดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาลที่เน้นความซื่อตรง โปร่งใส ปฏิบัติต่อทุกฝ่ายอย่างเสมอภาค ร่วมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างจริงจัง รวมถึงการให้ความสำคัญกับการรักษาทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม การมีส่วนร่วมช่วยเหลือสังคม ตลอดจนการให้ความสำคัญกับทรัพยากรบุคคลขององค์กรในการดูแลความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงานและลูกจ้างทุกระดับ ทั้งในด้านสวัสดิการ และการพัฒนาศักยภาพของพนักงาน

การดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและผู้มีส่วนได้เสียของ ก.ล.ต. มุ่งหวังจะเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างสรรค์และพัฒนาสังคมอย่างยั่งยืนและเป็นแบบอย่างที่ดีแก่บริษัทจดทะเบียนและ

องค์กรอื่นในตลาดทุน โดย ก.ล.ต. จะเผยแพร่การดำเนินงานดังกล่าวให้เป็นที่รับรู้อย่างกว้างขวางผ่านรายงานผลการดำเนินงานตามหลักมาตรฐานสากลของ Global Reporting Initiative (GRI) ซึ่งได้เริ่มจัดทำตามหลักการดังกล่าวในเบื้องต้นตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2554 เป็นต้นมา

ภารกิจดังกล่าวจะสำเร็จได้ต้องอาศัยความร่วมมือจากผู้บริหาร พนักงาน ตลอดจนลูกจ้างของ ก.ล.ต. ทุกคน โดยเริ่มจากการตระหนักถึงความสำคัญของการเป็นองค์กรที่ดี ให้ความร่วมมือสนับสนุนและลงมือปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวอย่างจริงจัง จนกลายเป็นนิสัย และฝังรากลึกอยู่ในจิตสำนึกของทุกคน ท้ายที่สุดแล้ว เมื่อสังคมมีการพัฒนาอย่างสมดุล องค์กรของเราก็จะดำเนินงานได้อย่างราบรื่น ส่งผลดีต่อการพัฒนาตลาดทุนไทย และการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจและสังคมของประเทศอย่างมีคุณภาพและเสถียรภาพ ทั้งนี้ ก.ล.ต. จะออกคู่มือการดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมในแต่ละด้านเพื่อใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อไป

“ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานที่คำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคม จึงได้กำหนดนโยบายเพื่อนำไปสู่การปฏิบัติอย่างจริงจังและเป็นรูปธรรม ด้วยความหวังว่าทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้องจะเติบโตไปพร้อมกันอย่างยั่งยืน...และมั่นคง”

ใส่ใจสิ่งแวดล้อม

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญของการประหยัดพลังงาน และรักษาสีสิ่งแวดล้อม โดยได้จัดกิจกรรมรณรงค์ลดการใช้พลังงานและลดการเกิดขยะและของเสียอย่างต่อเนื่อง โครงการรณรงค์ดังกล่าวได้ก่อให้เกิดการปรับเปลี่ยนพฤติกรรมและปฏิบัติจนกลายเป็นนิสัย ไม่ว่าจะเป็นการปิดไฟฟ้าและปิดสวิตช์หน้าจอคอมพิวเตอร์ ตอนพักกลางวัน การเปิดไฟเฉพาะจุดที่มีการใช้งาน และการใช้งานกระดาษทั้งสองหน้า เป็นต้น

ในระดับองค์กรเพื่อสนับสนุนพฤติกรรมอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมของพนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการหลายอย่าง เช่น นำระบบอิเล็กทรอนิกส์มาใช้ในกระบวนการทำงาน เพื่อลดการใช้กระดาษ เช่น การลาของพนักงาน การรายงานเงินเดือนและการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน รวมทั้ง



จัดวางถังขยะแยกประเภท เพื่อความสะดวกในการคัดแยกและกำจัดขยะในชั้นต่อไป การรีไซเคิลกระดาษเพื่อนำไปใช้ผลิตสินค้าและผลิตภัณฑ์ขึ้นต่อไป

พร้อมกันนี้ ก.ล.ต.ได้จัดหารถตู้โดยสารโดยสนับสนุนให้พนักงานที่อาศัยอยู่ในละแวกเดียวกันเดินทางมาทำงาน

ด้วยกัน ทบพวนการจัดซื้อรถยนต์ส่วนกลางให้เป็นรถยนต์ประหยัดพลังงาน หรือสามารถใช้พลังงานทางเลือกที่ไม่ทำลายสิ่งแวดล้อม รวมทั้งบริหารเส้นทางเดินรถรับส่งพนักงานและส่งเอกสารให้ประหยัดเวลาและเชื้อเพลิง

ดูแลความเป็นอยู่พนักงานและลูกจ้าง

ก.ล.ต. ใส่ใจในความเป็นอยู่ของพนักงานและลูกจ้างทั้งในด้านสวัสดิการ ความปลอดภัย และการเพิ่มพูนศักยภาพและความสามารถของพนักงาน โดยในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้เพิ่มสิทธิการรักษาพยาบาล เช่น เพิ่มวงเงินค่าห้องผู้ป่วยสำหรับเจ้าหน้าที่ช่วยปฏิบัติการและพนักงานขับรถ และเพิ่มรายการและวงเงินสำหรับค่าอวัยวะเทียมและอุปกรณ์บำบัดรักษาโรค เป็นต้น และได้ลดเอกสารที่ต้องนำมาแสดงเป็นหลักฐานในการเบิกค่ารักษาพยาบาล ทำให้พนักงานได้รับความสะดวกมากขึ้น



พนักงานฝึกซ้อมการดับเพลิงจากผู้เชี่ยวชาญ

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มคุณภาพชีวิตให้พนักงานมีช่วงเวลาที่ผ่อนคลายความตึงเครียดจากการทำงานและเพิ่มความรักสามัคคี ก.ล.ต. ได้สนับสนุนงบประมาณให้พนักงานรวมตัวกันทำกิจกรรมโดยจัดตั้งขึ้นเป็นชมรม เช่น ชมรมกีฬา ชมรม

ธรรมะ ชมรมดนตรีและขับร้อง และชมรมถ่ายภาพ เป็นต้น ในด้านการให้ความปลอดภัยในการทำงาน ก.ล.ต. ได้จัดฝึกอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับอัคคีภัยและการดับเพลิงทั้งภาคทฤษฎีและปฏิบัติให้แก่พนักงานเข้าใหม่ และจัดให้ซ้อมอพยพหนีไฟเป็นประจำทุกปี

สำหรับการเพิ่มทักษะในการทำงานให้เท่าทันกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ก.ล.ต. ได้เปิดโอกาสให้พนักงานและผู้บริหารเข้ารับการฝึกอบรมและสัมมนาทั้งในประเทศและต่างประเทศ จัดให้มีเวทีสำหรับการแลกเปลี่ยนความรู้ด้านตลาดทุนและเศรษฐกิจอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการแลกเปลี่ยนบุคลากรกับองค์กรภายนอกเพื่อขยายมุมมองของพนักงานให้กว้างขวางขึ้น

ส่งเสริมพันธมิตร

ในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ดำเนินงานเชิงรุกมากขึ้นโดยออกไปพบปะกับทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นมิตร เพื่อให้เกิดการสื่อสารอย่างเป็นกันเองและประสานความร่วมมือระหว่างกันได้อย่างราบรื่น ก่อนออกหลักเกณฑ์กำกับดูแล ก.ล.ต. จะเปิดรับความฟังความคิดเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าหลักเกณฑ์ที่จะออกมาสอดคล้องและสามารถนำไปใช้ปฏิบัติได้จริง พร้อมทั้งจัดชี้แจงและซักซ้อมให้ผู้ประกอบธุรกิจเข้าใจถึงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลที่ออกมาใหม่ โดยในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงและออกหลักเกณฑ์หลายประการที่อำนวยความสะดวกในการดำเนินธุรกิจและส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของภาคเอกชน

ก.ล.ต. มีนโยบายสนับสนุนบริษัทจดทะเบียนให้ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility: CSR) จึงได้ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจัดตั้งคณะทำงานเพื่อจัดทำและเผยแพร่คู่มือ 2 ฉบับ ได้แก่ (1) คู่มือการนำหลัก CSR ไปสู่การปฏิบัติ (Guidelines for Social

Responsibility) และ (2) คู่มือการจัดทำรายงาน CSR และ Guidelines for CSR Report ซึ่งจะแล้วเสร็จในต้นปี 2555 และจะจัดอบรมผู้ที่ทำหน้าที่รับผิดชอบงาน CSR ของบริษัทจดทะเบียนเพื่อให้สามารถจัดทำรายงาน CSR ได้ในปี 2555 ซึ่งข้อดีหรือประโยชน์ของการทำ CSR Report นี้ จะทำให้ผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนได้ทราบแนวนโยบายและการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมของบริษัท นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจหลัก โดย ก.ล.ต. เองก็จะศึกษาแนวทางการจัดทำรายงานและมีแผนจะดำเนินการเช่นเดียวกับบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนี้ หลักการสำคัญประการหนึ่งของ CSR คือการไม่สนับสนุนหรือต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน ซึ่งเป็นหลักการในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. อยู่แล้ว ดังนั้นในเดือนกันยายน 2554 ก.ล.ต. จึงได้สมัครเป็นภาคีเครือข่ายต่อต้านคอร์รัปชัน เพื่อแสดงถึงจุดยืนในเรื่องดังกล่าว และผู้บริหารและพนักงานได้ร่วมเดินรณรงค์ “รวมพลังต่อต้านคอร์รัปชัน” กับภาคีเครือข่ายต่อต้านคอร์รัปชัน เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2554 เพื่อสร้างจิตสำนึกให้ตระหนักถึงความสำคัญในการมีส่วนร่วมต่อต้านคอร์รัปชัน



ผู้บริหารและพนักงานร่วมเดินรณรงค์ต่อต้านคอร์รัปชัน

สืบสานสังคม

ในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. มีกิจกรรมเพื่อช่วยเหลือสังคมอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ บริจาคเงินช่วยเหลือผู้ประสบภัยจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวและสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น จำนวน 203,000 บาท บริจาคหนังสือและนิตยสารให้แก่ห้องสมุดของผู้มีปัญหาทางสายตา มอบของขวัญวันเด็กให้แก่นักเรียนของโรงเรียนในชุมชนใกล้เคียง ก.ล.ต. ซึ่งได้แก่ โรงเรียนสวนลุมพินีและโรงเรียนปลูกจิต



ผู้บริหารและพนักงานมอบเงินบริจาคผ่านสภาวิชาชีพให้ผู้ประสบภัยสึนามิประเทศญี่ปุ่น



พนักงานมอบของขวัญให้แก่เด็กนักเรียนของโรงเรียนบริเวณใกล้เคียง เนื่องในโอกาสวันเด็กแห่งชาติ

ร่วมบริจาคโลหิตตามโครงการ “อัมมัญญ อัมมใจ บริจาคโลหิตวันวิสาขบูชา” ณ ศูนย์บริการโลหิตแห่งชาติ และร่วมบริจาคโลหิตให้แก่สภาวิชาชีพในวันครบรอบการจัดตั้ง ก.ล.ต. ซึ่งเป็นกิจกรรมที่ ก.ล.ต. ถือปฏิบัติต่อเนื่องมาทุกปี



ก.ล.ต. กับการฝ่าวิกฤต น้ำท่วมและการแก้ไข ผลกระทบที่เกิดขึ้น

จากเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงครึ่งหลังของปี 2554 ก.ล.ต. ได้ตระหนักถึงความเดือดร้อนของผู้ประกอบการและพนักงานในแวดวงตลาดทุน รวมทั้งพนักงานและลูกจ้างของ ก.ล.ต. ที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าว จึงได้จัดตั้งศูนย์ติดตามและประเมินสถานการณ์และผลกระทบจากเหตุการณ์ เพื่อให้สามารถตอบสนองต่อเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้อย่างทัน่วงที และได้ออกมาตรการเพื่อป้องกันและบรรเทาผลกระทบที่เกิดขึ้นหลายมาตรการ

ด้านผู้ประกอบการในตลาดทุน

ระบบการซื้อขายหลักทรัพย์เป็นหัวใจสำคัญของการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดทุน หากการซื้อขายหยุดชะงักจะส่งผลกระทบต่ออย่างใหญ่หลวงต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและบุคคลที่เกี่ยวข้องและอาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของตลาดการเงินของประเทศในระยะยาว ก.ล.ต. จึงได้ประสานงานกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างใกล้ชิด โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทหลักทรัพย์บางแห่ง ได้จัดตั้งศูนย์ปฏิบัติการสำรองนอกเขตกรุงเทพฯ และ ก.ล.ต. ได้รายงานผลกระทบจากอุทกภัยที่มีต่อภาคตลาดทุนต่อกระทรวงการคลังในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นประจำทุกวัน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงสามารถทำได้ตามปกติ พร้อมกันนี้ได้ผ่อนคลายหลักเกณฑ์เพื่อบรรเทาผลกระทบและลดภาระของภาคเอกชน ได้แก่

- ให้บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า สามารถปิดสาขาที่ได้ประสบปัญหาอุทกภัยและไม่สามารถเปิดให้บริการได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

แต่ต้องจัดช่องทางการให้บริการแก่ผู้ลงทุนเพื่อไม่ให้เกิดรับผลกระทบ เช่น ให้ส่งคำสั่งผ่านสำนักงานใหญ่

- ขยายเวลาการต่ออายุความเห็นชอบบุคคลธรรมดา เช่น ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้จัดการกองทุน ที่อายุความเห็นชอบจะสิ้นสุดลงตั้งแต่วันที่ 26 ตุลาคม 2554 ถึง 31 มีนาคม 2555 ให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2555 และสามารถทยอยต่ออายุให้แล้วเสร็จภายในวันที่ 31 มีนาคม 2555

- อำนวยความสะดวกในการยื่นขออนุญาตออกเสนอขายและการส่งรายงานให้บริษัท โดยสามารถใช้ช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ หรือขอผ่อนผันหากไม่สามารถดำเนินการได้ ซึ่ง ก.ล.ต. จะพิจารณาด้วยความผ่อนปรน ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้ขยายระยะเวลาการส่งงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนจำนวนทั้งสิ้น 120 บริษัท แบ่งเป็นขยายระยะเวลาการส่งบให้แก่ 101 บริษัท เป็นภายในเดือนพฤศจิกายน 2554 และ จำนวน 19 บริษัท เป็นภายในเดือนธันวาคม 2554 จากเดิม 15 พฤศจิกายน 2554

ด้านพนักงานและลูกจ้าง ของ ก.ล.ต.

คณะกรรมการ ก.ล.ต. อนุมัติให้จัดสวัสดิการและความช่วยเหลือพนักงานและลูกจ้างที่ประสบภัย และ ก.ล.ต. ได้มีมาตรการช่วยเหลือ อาทิ อนุญาตให้พนักงานหยุดงานได้โดยไม่ถือเป็นวันลา จัดหาสถานที่เก็บรถยนต์ มอบเงินให้เปล่าสำหรับซื้ออุปกรณ์ป้องกันน้ำท่วม และซ่อมแซมที่อยู่อาศัย เสนอเงินกู้ยืมปลอดดอกเบี้ยผ่อนชำระ 36 เดือน เพื่อการซ่อมแซมบ้านหรือจัดซื้อทรัพย์สินที่เสียหายจากน้ำท่วม และจัดที่พักอาศัยชั่วคราวให้แก่พนักงานและครอบครัว

ก.ล.ต. จัดตั้ง HR Flood Center เพื่อเป็นแหล่งรวบรวมข้อมูลรายชื่อโรงแรม อพาร์ทเมนต์สำหรับพนักงานที่ต้องการที่อยู่อาศัยชั่วคราว และภายหลังน้ำลดได้จัดทำโครงการ “Together We Clean” โดยจัดหาบริษัททำความสะอาดบ้านของพนักงานที่ได้รับความเสียหาย และระดมอาสาสมัครไปช่วยทำความสะอาด พนักงานสามารถนำค่าใช้จ่ายมาเบิกได้ภายในวงเงินที่กำหนด รวมทั้งได้จัดพิมพ์หนังสือ “ก.ล.ต. ร่วมใจช่วยคนไทยสู้ภัยหลังน้ำท่วม” ซึ่งเป็นคู่มือในการเตรียมการป้องกันและดูแลรักษาที่อยู่อาศัยหลังน้ำลด แจกจ่ายให้พนักงานและบุคคลทั่วไป



ผู้บริหารและพนักงานร่วมบริจาคสิ่งของให้แก่ประชาชน ที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วมย่านศรีสมาน



มอบเงินและสิ่งของ พนักงานร่วมจัดทำถุงยังชีพบริจาคผ่านมูลนิธิชัยพัฒนา

ด้านสังคม

ก.ล.ต. ให้การช่วยเหลือและตอบแทนสังคมในหลายกิจกรรมเนื่องจากภาวะอุทกภัยที่เกิดขึ้นทั่วประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคกลางและกรุงเทพมหานคร โดยผู้บริหารและพนักงาน ก.ล.ต. มีส่วนช่วยเหลือผู้ได้รับผลกระทบทั้งการบริจาคเงินผ่านสหภาพชาดไทยรวม 292,500 บาท และร่วมจัดทำถุงยังชีพบริจาคผ่านมูลนิธิชัยพัฒนา จำนวน 200 ชุด มูลค่า 100,000 บาท และร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนในการบริจาคสิ่งของให้แก่ผู้ประสบภัย

ก.ล.ต. ได้ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทยมอบเงินและสิ่งของช่วยเหลือผู้ประสบอุทกภัยผ่านโครงการ “วายุภักษ์รวมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม จ.ลพบุรี” ของกระทรวงการคลัง จำนวน 1,100,000 บาท อีกทั้งมอบเรือท้องแบน 6 ที่นั่ง จำนวน 200 ลำ และเครื่องอุปโภคบริโภค ช่วยเหลือผู้ประสบภัย ผ่านกองทัพบก กองทัพเรือ และกองทัพอากาศ

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้มีส่วนร่วมให้แนวคิดในการจัดตั้งกองทุน “ตลาดทุนร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม” ร่วมกับหน่วยงานในตลาดทุน ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ วงเงินกองทุนประมาณ 500 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเร่งฟื้นฟูนิคมอุตสาหกรรม ให้กลับคืนมาโดยเร็ว และส่วนหนึ่งสำหรับการสร้างขวัญและกำลังใจแก่ประชาชนในประเทศ



ก.ล.ต. ร่วมกับสภาธุรกิจตลาดทุนไทย



ก.ล.ต. มอบเรือท้องแบนผ่านสามเหล่าทัพ



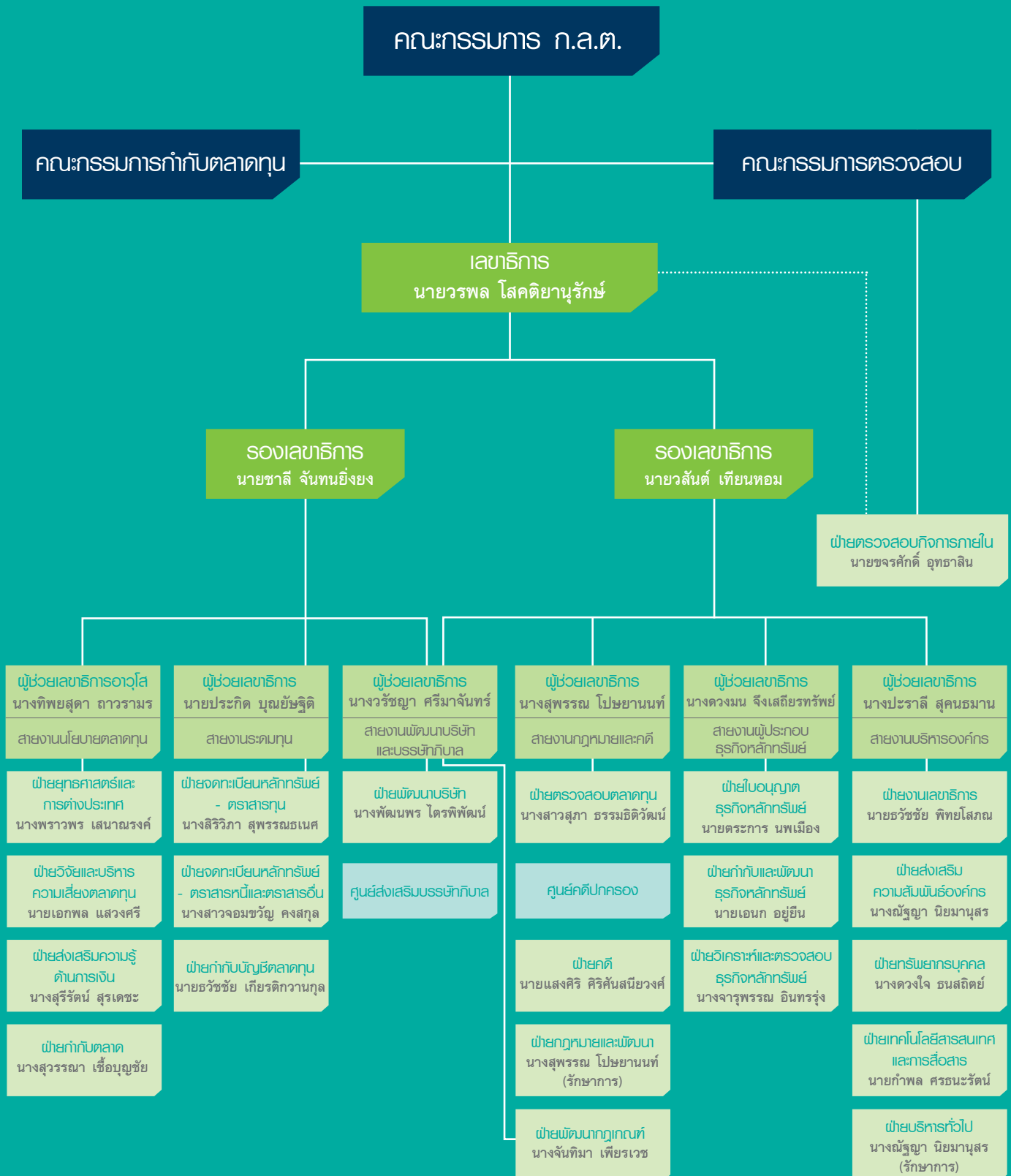
งานแถลงข่าวการจัดตั้งกองทุน “ตลาดทุนร่วมใจ ช่วยภัยน้ำท่วม”

ข้อมูลสถิติสำคัญด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

ด้านสิ่งแวดล้อม	2552	2553	2554
ยอดการใช้น้ำมันของรถยนต์ส่วนบุคคล (ลิตร)	77,962.59	75,082.12	76,412.16
ยอดการใช้ไฟฟ้า (รวมค่าแอร์) (กิโลวัตต์)	574,230.20	553,684.70	569,640.10
ยอดการใช้กระดาษ (ไม่รวมเอกสารและสิ่งพิมพ์) (ตัน)	12	11	11.8
ด้านการพนักงาน			
จำนวนพนักงานและลูกจ้าง (คน)			
- แยกตามประเภทการจ้างงาน			
พนักงาน	422	424	424
ลูกจ้างประจำ	13	13	16
อัตราการลาออก (% เทียบกับจำนวนพนักงานทั้งหมด)			
- แยกตามประเภทการจ้างงาน			
พนักงาน	3.08	5.66	5.42
ลูกจ้างประจำ	7.69	-	18.75
- แยกตามเพศ			
ชาย	2.92	9.70	9.09
หญิง	3.69	3.96	5.19
รวม	3.22	5.49	5.91
พนักงานใหม่ที่เข้ารับการปฐมนิเทศ			
จำนวนพนักงาน (คน)	16	21	-
ระยะเวลาอบรม (ชั่วโมง)	24	24	-

The background of the slide features a close-up, high-angle view of financial documents. A bar chart at the top shows data for the years 1999, 2000, 2001, and 2002, with values like 1.48 and 1.38 visible. Below it, a line chart shows a fluctuating trend over time, with labels like '2000/1M', '2003/5M', and '2006/9M'. A silver pen with a gold-colored tip lies diagonally across the bottom right of the charts. A large, stylized green and teal arrow graphic points from the bottom left towards the center of the slide.

חכמה



ข้อมูลสถิติที่สำคัญ

มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์ จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

หน่วย: ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2552	2553	2554
ตราสารทุน ^{1/}	17,964	40,734	31,835
เสนอขายในประเทศ	17,964	40,734	23,715
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก ^{2/}	8,755	13,887	4,954
ประชาชนทั่วไป	1,944	17,462	3,655
กรรมการและพนักงาน	2,741	5,971	156
บุคคลในวงจำกัด	4,524	3,414	14,949
เสนอขายต่างประเทศ	0	0	8,120
ตราสารหนี้ ^{3/}	1,023,242	968,915	1,236,055
เสนอขายในประเทศ	1,014,428	968,547	1,225,656
โดยนิติบุคคลไทย	1,002,428	956,547	1,183,406
ตราสารหนี้ระยะสั้น	558,949	689,398	975,383
ประชาชนทั่วไป	227,609	287,458	201,974
สถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่	308,196	354,171	701,587
ประชาชนทั่วไป/สถาบัน	6,805	3,000	0
บุคคลในวงจำกัด	16,339	44,770	71,822
ตราสารหนี้ระยะยาว	443,480	267,148	208,023
ประชาชนทั่วไป	345,603	115,900	107,050
สถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่	34,715	88,976	91,778
บุคคลในวงจำกัด	63,161	62,272	9,195
โดยนิติบุคคลต่างประเทศ	12,000	12,000	42,250
หุ้นกู้/พันธบัตร	12,000	12,000	42,250
ประชาชนทั่วไป	0	0	10,000
สถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่	8,000	12,000	32,250
บุคคลในวงจำกัด	4,000	0	0
เสนอขายต่างประเทศ	8,814	369	10,399
รวม	1,044,079	1,009,649	1,236,055

หมายเหตุ: ^{1/} รวมมูลค่าขายของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ

^{2/} รวมการเสนอขายให้กรรมการและพนักงานที่เสนอขายพร้อมกับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก

^{3/} ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทไทยและนิติบุคคลต่างประเทศ

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐบาล จำแนกตามประเภทตราสาร

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทตราสาร	2552	2553	2554p
เสนอขายในประเทศ	9,944,177	10,527,708	11,601,092
พันธบัตรรัฐบาล	501,841	511,509	396,083
ตั๋วเงินคลัง	885,850	485,000	125,691
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	37,531	53,171	175,713
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ*	99,620	42,758	40,890
พันธบัตร ธปท. และพันธบัตรกองทุนฟื้นฟูฯ	8,419,335	9,435,270	10,862,715
เสนอขายต่างประเทศ	1,161	14,105	8,088
พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงิน	1,161	0	0
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ*	0	14,105	8,088
รวม	9,945,338	10,541,812	11,609,180

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: *ไม่รวมหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจำกัด

p = ข้อมูลเบื้องต้น

ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	2552		2553		2554	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
ธุรกิจจัดการลงทุน		2,408,840		2,724,816		2,850,915
กองทุนรวม*	1,177	1,675,884	1,348	1,871,638	1,219	1,916,200
กองทุนส่วนบุคคล	1,264	218,719	1,561	279,799	1,778	319,456
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	503	514,237	469	573,380	453	615,259

หมายเหตุ: *ไม่รวมกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) และกองทุนรวมที่มีทุนมาจากต่างประเทศ

จำนวนกองทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุน ^{2/}	2552		2553		2554	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมทั่วไป	1,182	1,683,218	1,352	1,880,519	1,223	1,924,552
กองทุนรวมที่ลงทุนในประเทศ	577	813,917	653	1,032,474	606	1,070,034
ก. ระดมทุนในประเทศ	572	806,584	649	1,023,592	602	1,061,681
1. กองทุนเปิด	543	568,666	617	762,921	565	788,998
(1) ตราสารทุน	179	155,217	186	218,159	198	237,814
ทั่วไป	86	37,186	86	44,102	88	39,910
พิเศษ	93	118,031	100	174,057	110	197,905
(2) ตราสารหนี้	278	352,761	350	480,436	278	495,718
ทั่วไป	98	173,277	140	247,447	61	120,726
พิเศษ	180	179,485	210	232,989	217	374,992
(3) ตราสารผสม	86	60,688	81	64,326	89	55,465
ทั่วไป	28	14,032	26	14,230	25	10,297
พิเศษ	58	46,657	55	50,095	64	45,168
2. กองทุนปิด	29	237,917	32	260,671	37	272,683
(1) ตราสารทุน	1	942	0	0	0	0
ทั่วไป	0	0	0	0	0	0
พิเศษ	1	942	0	0	0	0
(2) ตราสารหนี้	0	0	0	0	0	0
ทั่วไป	0	0	0	0	0	0
พิเศษ	0	0	0	0	0	0
(3) ตราสารผสม	2	158,107	2	171,137	2	170,419
ทั่วไป	1	148,455	1	162,439	1	166,038
พิเศษ	1	9,652	1	8,698	1	4,381
(4) อสังหาริมทรัพย์สำหรับ ผู้ลงทุนทั่วไป (กอง 1)	26	78,867	30	89,535	35	102,264
ระบุเฉพาะเจาะจง	23	75,373	27	86,117	32	98,912
ไม่ระบุเฉพาะเจาะจง	3	3,494	3	3,418	3	3,353
ข. ระดมทุนต่างประเทศ	5	7,333	4	8,882	4	8,352
1. กองทุนเปิด	3	559	2	657	2	573
(1) ตราสารทุน	2	510	2	657	2	573
(2) ตราสารหนี้	1	49	0	0	0	0
(3) ตราสารผสม	0	0	0	0	0	0
2. กองทุนปิด	2	6,774	2	8,225	2	7,779
(1) ตราสารทุน	2	6,774	2	8,225	2	7,779

จำนวนกองทุนและมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน (ต่อ)

นโยบายการลงทุน ^{2/}	2552		2553		2554	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ	605	869,301	699	848,046	617	854,519
ก. ลงทุนในต่างประเทศทั้งหมด ^{3/}	542	560,284	580	425,190	366	319,851
1. กองทุนเปิด	532	548,308	578	423,629	365	318,754
(1) ตราสารทุน	65	26,306	87	30,943	97	32,971
(2) ตราสารหนี้	423	489,168	435	360,804	188	224,194
(3) ตราสารผสม	44	32,834	56	31,882	80	61,589
2. กองทุนปิด	10	11,976	2	1,561	1	1,098
(1) ตราสารหนี้	9	11,574	2	1,561	1	1,098
(2) ตราสารผสม	1	402	0	0	0	0
ข. ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ^{4/}	63	309,016	119	422,856	251	534,668
1. กองทุนเปิด	61	301,605	118	414,702	250	527,308
(1) ตราสารทุน	6	2,149	6	3,638	6	3,810
(2) ตราสารหนี้	38	296,663	90	403,780	207	510,924
(3) ตราสารผสม	17	2,793	22	7,285	37	12,573
2. กองทุนปิด	2	7,411	1	8,154	1	7,360
(1) ตราสารหนี้	0	0	0	0	0	0
(2) ตราสารผสม	2	7,411	1	8,154	1	7,360
กองทุนรวมพิเศษ	74	159,687	72	154,434	71	156,953
1. กองทุนปิด	74	159,687	72	154,434	71	156,953
(1) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบ สถาบันการเงิน (กอง 2)	20	42,893	19	41,701	18	34,254
(2) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหา ในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)	10	11,663	10	9,954	10	9,047
(3) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4)	44	105,131	43	102,779	43	113,652
รวม	1,256	1,842,905	1,424	2,034,953	1,294	2,081,505

หมายเหตุ: ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว

^{2/} จัดแบ่งประเภทกองทุนรวมตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2552

^{3/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

^{4/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

การอนุญาตออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

หน่วย: ล้านบาท

	2553	2554
จำนวน DW	59	362

สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ณ 31 ธ.ค. 2553	ณ 31 ธ.ค. 2554	เปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	573,380	615,259	41,879 (7.30%)
จำนวนกองทุน	469	453	-16 (-3.41%)
จำนวนนายจ้าง	9,976	11,249	1,273 (12.76%)
จำนวนสมาชิก	2,132,418	2,316,771	184,353 (8.65%)

การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายละเอียดการลงทุน	ณ 31 ธ.ค. 2553		ณ 31 ธ.ค. 2554		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV
เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก	59,320.46	10.35	74,932.08	12.18	15,611.62	26.32
พันธบัตร ตัวเงินคลัง ตราสารหนี้ที่ กระทรวงการคลังค้ำประกัน	273,146.10	47.64	212,632.56	34.56	-60,513.54	-22.15
ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน	62,975.86	10.98	150,374.73	24.44	87,398.87	138.78
หุ้นกู้	80,840.64	14.10	83,992.02	13.65	3,151.38	3.90
หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และ ใบสำคัญแสดงสิทธิ	76,793.13	13.39	69,945.27	11.37	-6,847.86	-8.92
หน่วยลงทุน	20,135.98	3.51	23,845.12	3.88	3,709.14	18.42
อื่นๆ	3,972.20	0.69	3,285.02	0.53	-687.18	-17.30
หนี้สิน	(4,484.28)	(0.78)	(3,747.73)	(0.61)	736.55	-16.43
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด	573,380.39	100.00	615,259.07	100.00	41,878.68	7.30

ภาพรวม employee's choice ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	2553	2554	เปลี่ยนแปลง
จำนวน master fund (กองทุน)	75	93	18 (24.00%)
จำนวนนายจ้างที่มี employee's choice (ราย)	1,765	3,348	1,583 (89.69%)

การทำความเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

การทำความเสนอซื้อ	2553	2554
เพื่อวัตถุประสงค์ในการครอบงำกิจการ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	83,214	55,662.56
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	57,881	34,618.49
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	15	18.00
เพื่อออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	7,938	4,816.16
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	5,662	3,588.32
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	6	4.00
รวม		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	91,151	60,478.72
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	63,543	34,224.56
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	21	22.00

การผ่อนผันเกี่ยวกับการทำความเสนอซื้อ

หน่วย: กรณี

ประเภทการผ่อนผัน	2553	2554
การผ่อนผันการทำความเสนอซื้อ	21	17
(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	17	9
(2) เป็นการฟื้นฟูกิจการ	2	3
(3) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	2	1
(4) จำเป็นและสมควร	0	4
การผ่อนผันขั้นตอนหรือวิธีการในการทำความเสนอซื้อ	4	5

การดำเนินการกรณีรายการที่เกี่ยวโยงกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

การดำเนินการ	2553		2554	
	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)
สั่งให้แก้ไขปรับปรุง	12	77,542	11	17,614
ออกข่าวเตือนผู้ลงทุน	4	5,315	2	1,746
สั่งให้แก้ไขปรับปรุงและบริษัทยุติรายการหรือรายการถูกเลื่อนออกไป	1	168	-	-

จำนวนงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่ส่งตรวจทาน

หน่วย: บริษัท

รายละเอียดการสอบทานงบการเงิน	2553	2554
บริษัทจดทะเบียนที่ ก.ล.ต. ส่งตรวจทาน	128	242
อัตราส่วนบริษัทที่ตรวจทาน/บริษัทจดทะเบียนทั้งหมด (SET+mai)	24%	44%
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (IPO)	19	18
สั่งให้ตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ (special audit)	3	2
เสนอเรื่องเข้าคณะทำงานเพื่อติดตามการปฏิบัติงานด้านบัญชีและบรรษัทภิบาล	-	3
ก.ล.ต. สั่งให้แก้ไข	1	9

การสั่งการให้แก้ไขงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน แยกตามประเด็นที่สั่งแก้ไข

หน่วย: บริษัท

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง	2553	2554
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	1	2
การด้อยค่าของสินทรัพย์	-	3
เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบดุล	1	-
ผลประโยชน์พนักงาน	-	4
ประมาณการหนี้สิน	-	1
บันทึกสินทรัพย์ไม่เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป	1	1
ตัดสินทรัพย์และหนี้สินไม่เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป	-	1

การยื่นคำขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2554

หน่วย: บริษัท

ประเภทใบอนุญาต	ยื่นขอ	อนุญาต	อยู่ระหว่างดำเนินการ
1. ก - ธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท	1	1	-
2. ข - นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายตราสารหนี้ + ที่ปรึกษาการลงทุน + ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	1	1	-
3. ค - จัดการกองทุนรวม + กองทุนส่วนบุคคล + ที่ปรึกษาการลงทุน + จัดการเงินร่วมลงทุน + นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	7	5	2
4. ง - นายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	4	8	-
5. ที่ปรึกษาการลงทุน	3	3	-
6. ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	1	1	-
7. จัดการเงินร่วมลงทุน	1	1	-
8. ส-1 - ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภท	4	4	-
9. ส-2 - ตัวแทนซื้อขายและค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับตราสารแห่งหนี้ + ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-
10. ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9	7	2
11. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6	4	2
12. ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า	-	-	-
รวม	37	35	6

ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หน่วย: จำนวน (ราย)

ประเภท	2553	2554
ธุรกิจหลักทรัพย์		
- นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	41	40
- คำหลักทรัพย์	39	37
- จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	41	40
- ที่ปรึกษาการลงทุน	36	47
- ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	22	27
- นายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์	2	2
- ให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์	1	1
ธุรกิจจัดการลงทุน		
- การจัดการกองทุนรวม	23	23
- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	32	34
- นายหน้า ผู้ค้า หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	26	31
- การจัดการเงินร่วมลงทุน	3	2
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า		
- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	37	39
- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า	6	6
- ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	12	14
- ที่ปรึกษาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	2
- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (จดทะเบียน*)	1	1
- ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (จดทะเบียน*)	36	44
อื่นๆ		
- สำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ	364	413
- สำนักงานสาขาออนไลน์	7	6
- ผู้รับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ PVD (ขึ้นทะเบียน)	13	13
- ผู้รับฝากทรัพย์สิน (ขึ้นทะเบียน)	14	14
- ผู้ดูแลผลประโยชน์ (ได้รับความเห็นชอบ)	13	13
- บริษัทจัดอันดับกองทุนรวม (ได้รับความเห็นชอบ)	3	3

หมายเหตุ: *ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าสถาบัน

การให้ความเห็นชอบผู้ประกอบวิชาชีพอิสระในปี 2554

ประเภทผู้ประกอบวิชาชีพอิสระ	การให้ความเห็นชอบในปี 2554		รวมจำนวนทั้งหมด
	ยื่นครั้งแรก	ต่ออายุ	
ที่ปรึกษาทางการเงิน (บริษัท)	2	11	74
ที่ปรึกษาทางการเงิน (ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน)	31	-	306
ผู้สอบบัญชี (คน)	16	21	144

การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หน่วย: คน

ประเภท	2553		2554		เปลี่ยนแปลง
	ได้รับความเห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	ได้รับความเห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	
กรรมการหรือผู้จัดการของบริษัทหลักทรัพย์					
ด้านหลักทรัพย์	609	609	675	675	66 (10.84%)
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	420	420	446	446	26 (6.19%)
รวม	1,029	1,029	1,121	1,121	92 (8.94%)
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน					
ด้านหลักทรัพย์					
ประเภท ก (นักวิเคราะห์)	1,638	445	1,668	473	28 (6.29%)
ประเภท ข (ผู้ขาย)	35,182	24,334	39,327	26,014	1,680 (6.90%)
รวม	36,820	24,779	40,995	26,487	1,708 (6.89%)
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ประเภท ก (นักวิเคราะห์)	224	79	237	82	3 (3.80%)
ประเภท ข (ผู้ขาย)	5,968	3,963	6,903	4,625	662 (16.70%)
ประเภท ข (ผู้ขาย Gold Futures)	47	11	47	9	-2 (-18.18%)
รวม	6,239	4,053	7,187	4,716	663 (16.36%)
ผู้จัดการกองทุน					
ด้านหลักทรัพย์	344	208	350	223	15 (7.21%)
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	121	43	127	54	11 (25.58%)
ด้านอสังหาริมทรัพย์	57	40	64	46	6 (15.00%)
รวม	522	291	541	323	32 (11.00%)

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง

ประเภทธุรกิจ	จำนวน (บริษัท)	ผลการตรวจสอบและการดำเนินงาน
การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ - บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	21	บริษัทส่วนใหญ่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับปานกลาง ประเด็นที่พบส่วนใหญ่เกี่ยวกับ - การจัดทำ KYC/CDD และการทบทวนวงเงินลูกค้าไม่รัดกุม และการจัดเก็บบันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์กับลูกค้าไม่ครบถ้วน - ก.ล.ต. ได้สั่งให้บริษัทแก้ไข และดำเนินการตามกฎหมายกรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	6	ก.ล.ต. แจ้งข้อสังเกตกรณีที่ตรวจพบระบบงานไม่รัดกุมและบริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว และดำเนินการตามกฎหมายกรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า คำ และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	5	- ประเด็นที่พบส่วนใหญ่เกี่ยวกับความเพียงพอในการให้คำแนะนำของผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และความครบถ้วนในการลงรายการและการจัดเก็บเอกสารการรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนกับลูกค้า - ก.ล.ต. แจ้งข้อสังเกตกรณีที่ตรวจพบให้บริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	3	ก.ล.ต. แจ้งข้อสังเกตกรณีที่ตรวจพบระบบงานไม่รัดกุมและบริษัทได้ปรับปรุงแก้ไขแล้ว และดำเนินการตามกฎหมายกรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
การตรวจสอบติดตามผล - บริษัทหลักทรัพย์กรณีมีธุรกรรมการซื้อขายเพื่อบัญชีบริษัท	11	บริษัทส่วนใหญ่ได้ปฏิบัติตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยกำหนด รวมทั้งมีการจัดการเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีมาตรการ Chinese wall ที่ชัดเจน
การตรวจสอบเพิ่มเติมระหว่างปี - การตรวจสอบกรณีพิเศษ (theme inspection) เกี่ยวกับการขายหลักทรัพย์ โดยที่ยังไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง (การขายชอร์ต) และระบบงานการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL) ทั้งของลูกค้าและ prop trade	3	บริษัทมีระบบงานและการปฏิบัติงานเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขายชอร์ตและการทำธุรกรรม SBL รวมทั้งมีมาตรการ Chinese wall ที่ชัดเจนและไม่พบการกระทำที่เป็นการเอาเปรียบลูกค้า
- การตรวจสอบความพร้อมของบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่าในการประกอบธุรกิจนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	6	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
การตรวจสอบความพร้อมในการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เพิ่งได้รับใบอนุญาต - บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประเภทธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	2	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล	3	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ

ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

รายการ	2553	2554
ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน		
- การกระทำความผิดเป็นธรรมดา (สร้างราคา แพรวข้าว ใช้ข้อมูลภายใน)	48	25
- การประกอบธุรกิจโดยไม่มีใบอนุญาต	44	40
- การปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่การตลาด	21	36
รวม	113	101
จำนวนเรื่องที่ยุติหรือส่งต่อไปยังหน่วยงานอื่น	91	87

จำนวนกรณีที่ตรวจสอบแยกประเภทความผิดในปี 2554

ประเภทการกระทำผิด	จำนวนกรณีที่ตรวจสอบ
การสร้างราคาหลักทรัพย์/แพรวข้าว	40
การใช้ข้อมูลภายใน	21
การทุจริต/กระทำผิดของผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน/บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	15
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	12
รวม	88

คำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ

หน่วย: จำนวน (กรณี)

กลุ่มธุรกิจ	2553	2554
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	-

การลงโทษทางบริหารและอื่นๆ

ประเภทผู้ได้รับความเห็นชอบ	การกระทำความผิด	2554		
		ภาคทัณฑ์/ดำเนินคดีโดยเปิดเผย	สั่งพัก	เพิกถอน
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน	ปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน			
	1. ทุจริต ฉ้อโกง	-	-	4
	2. แสวงหาประโยชน์จากผู้ลงทุนโดยอาศัยโอกาสในการปฏิบัติงาน	-	-	1
	3. นำทรัพย์สินของผู้ลงทุนไปใช้ประโยชน์โดยมิชอบ	-	1	-
	4. ไม่ใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพ			
	- ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนผู้ลงทุน	3	5	-
	- ยุ่งเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้ลงทุน	-	1	-
	- ใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่นที่มีใช้เจ้าของบัญชี	-	6	-
	- ไม่มีที่มาของคำสั่งซื้อขายที่ครบถ้วน	19	14	-
	- ส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไม่เหมาะสม	1	-	-
	- อื่นๆ	1	1	-
	ขาดคุณสมบัติเนื่องจากมีลักษณะต้องห้าม			
	1. มีเหตุอันควรเชื่อว่ามีหรือเคยมีพฤติกรรมประพฤติผิดต่อหน้าที่หรือการให้บริการด้วยความซื่อสัตย์สุจริต	-	2	1
	2. ถูกกล่าวโทษ/ถูกเปรียบเทียบปรับโดย ก.ล.ต. ในความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	-	2	4
	รวม	24	32	10
ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์	1. ทุจริต ฉ้อโกง	-	-	1*
	2. ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนผู้ลงทุน	-	1*	-
	3. ใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ตนเองหรือบุคคลอื่นที่มีใช้เจ้าของบัญชี	-	1*	-
	4. ถูกกล่าวโทษ/ถูกเปรียบเทียบปรับโดย ก.ล.ต. ในความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	-	-	1*
	รวม	-	2	2
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	2	-	-
ผู้สอบบัญชี	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	-	1	1
	รวมทั้งหมด	26	35	13

หมายเหตุ: *ก.ล.ต. สั่งพักบุคคลเดียวกันทั้งการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนและผู้บริหารในช่วงเวลาเดียวกัน

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบ	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์			
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	15	5,293,692.50
- การค้าหลักทรัพย์	-	2	304,200.00
รวม	-	17	5,597,892.50
การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน			
- กองทุนรวม	-	5	1,006,850.00
- ผู้บริหารกองทุนรวม	-	1	100,400.00
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	-	1	210,000.00
รวม	-	7	1,317,250.00
การกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์			
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	8	18	90,232,843.21
- การใช้ข้อมูลภายใน	4	5	11,401,666.41
- การแพร่ข่าว	-	1	500,000.00
รวม	12	24	102,134,509.62
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์			
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	13	23	3,761,422.50
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	13	8	764,220.00
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	1	988,181.25
- การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน	-	1	500,000.00
รวม	26	33	6,013,823.75
การทำผิดหน้าที่โดยทุจริต*			
- การทุจริตของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1	-	-
รวม	1	-	-
อื่นๆ			
- ชัดคำสั่งพนักงานเจ้าหน้าที่*	3	-	-
รวม	3	-	-
รวมจำนวนทั้งสิ้น	42	81	115,063,475.87

หมายเหตุ: *ความผิดลักษณะนี้เป็นความผิดอาญาที่ไม่สามารถเปรียบเทียบความผิดโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบได้

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

ประเภทความผิด	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)
การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต*	3
รวม	3

หมายเหตุ: * ความผิดข้อหานี้เป็นความผิดอาญาที่ไม่สามารถเปรียบเทียบความผิดโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบได้

คดีที่ศาลมีคำพิพากษาในปี 2554

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	คำพิพากษา
1. ผู้ต้องหาในฐานะผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนทำการปลอมหรือยินยอมให้มีการปลอมรายงานการประชุมเพื่อลวงธนาคารให้หลงเชื่อว่าจะคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ค้ำประกันเงินกู้ยืมของบริษัทที่เกี่ยวข้องจนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ในลักษณะที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 312(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน และ 28 ธันวาคม 2542)	วันที่ 28 มิถุนายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษจำคุกจำเลย 4 ปี 12 เดือน โดยไม่รอลงอาญาและปรับเป็นเงิน 1,178,250,000 บาท
2. ผู้ต้องหาในฐานะผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนไม่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทจดทะเบียนนั้นบอกกล่าวข้อความอันเป็นเท็จเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท ขยายหุ้นของบริษัทดังกล่าวโดยใช้ข้อมูลภายใน และจัดทำบัญชีของบริษัทไม่ถูกต้อง เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 59 มาตรา 238 มาตรา 241 มาตรา 300 และมาตรา 312 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2546)	วันที่ 22 มีนาคม 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษจำเลยทุกกระทงความผิด โดยจำคุกรวม 8 ปี 18 เดือน โดยไม่รอลงอาญาและปรับเป็นเงิน 1,880,000 บาท
3. บริษัทและบุคคลธรรมดา 1 ราย ร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 2 ธันวาคม 2546)	วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับบริษัทเป็นเงิน 173,000 บาท และลงโทษจำคุกจำเลยที่เป็นบุคคลธรรมดา 1 ปี
4. ผู้ต้องหาไม่รายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่กฎหมายกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 246 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2550)	วันที่ 28 เมษายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 175,400 บาท
5. ผู้ต้องหากระทำการเป็นผู้สนับสนุนการซื้อขายหุ้นในลักษณะอำพรางและต่อเนื่อง อันเป็นผลให้การซื้อขายหุ้นนั้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาดเพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปเข้าทำการซื้อขายหุ้นดังกล่าว เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 243(1) (2) และมาตรา 244 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ประกอบมาตรา 86 แห่งประมวลกฎหมายอาญา (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 10 มกราคม 2551)	วันที่ 14 มีนาคม 2554 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 600,000 บาท
6. ผู้ต้องหาซื้อขายหุ้นในลักษณะต่อเนื่องกันอันเป็นผลทำให้การซื้อขายหุ้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาด และกระทำให้ชักจูงให้บุคคลทั่วไปเข้าทำการซื้อขายหุ้นดังกล่าว เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 243(2) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2551)	วันที่ 9 มิถุนายน 2554 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษจำคุกจำเลย 9 เดือน และปรับเป็นเงิน 900,000 บาท โทษจำคุกให้รอกาลลงโทษ
7. บริษัทและบุคคลธรรมดา 2 ราย ร่วมกันประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2551)	วันที่ 2 สิงหาคม 2554 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษปรับบริษัทเป็นเงิน 20,000 บาท และลงโทษจำคุกจำเลยที่เป็นบุคคลธรรมดารายละ 6 เดือน และปรับเป็นเงินรายละ 20,000 บาท โทษจำคุกให้รอกาลลงโทษ

คดีที่ศาลมีคำพิพากษาในปี 2554 (ต่อ)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	คำพิพากษา
8. ผู้ต้องหาขัดคำสั่งพนักงานเจ้าหน้าที่ เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 303 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2553)	วันที่ 14 มีนาคม 2554 ศาลแขวงปทุมวันมีคำพิพากษา ลงโทษจำคุกจำเลย 1 เดือน และปรับเป็นเงิน 2,500 บาท โทษจำคุกให้รอการลงโทษ
9. บริษัทจดทะเบียนมิได้จัดทำและนำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2553 ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56(4) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษสำหรับความผิดของบริษัทดังกล่าวด้วยตามมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2554)	วันที่ 19 กันยายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษา ลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 69,850 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 300 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
10. บริษัทจดทะเบียนมิได้จัดทำและนำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2553 ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษสำหรับความผิดของบริษัทดังกล่าวด้วยตามมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2554)	วันที่ 20 มิถุนายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษา ลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 14,500 บาท
11. บริษัทจดทะเบียนมิได้จัดทำและนำส่งงบการเงินประจำงวดการบัญชี สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2553 ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56(2) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 2 ราย ต้องรับโทษสำหรับความผิดของบริษัทดังกล่าวด้วยตามมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2554)	วันที่ 28 กันยายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษา ลงโทษปรับจำเลยทั้งสามรายเป็นเงินรายละ 140,700 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 150 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
12. บริษัทจดทะเบียนมิได้จัดทำและนำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2553 ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56(1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2554)	วันที่ 26 ธันวาคม 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษา ลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 35,600 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 200 บาท นับถัดจากวันฟ้องจนกว่าจะชำระเสร็จ ทั้งนี้จำเลยได้ชำระค่าปรับแล้วในวันเดียวกันกับที่ศาลมีคำพิพากษา รวมเป็นเงินค่าปรับที่จำเลยชำระทั้งสิ้น 45,600 บาท
13. บริษัทจดทะเบียนมิได้จัดทำและนำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2553 งบการเงินประจำงวดการบัญชี ประจำปี 2553 แบบแสดงรายการข้อมูล ประจำปี 2553 (แบบ 56-1) รายงานประจำปี 2553 (แบบ 56-2) และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2554 ให้เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด เป็นการฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ (กล่าวโทษเมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2554)	วันที่ 15 พฤศจิกายน 2554 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษา ลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 207,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2552	2553	2554
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ^{1/}	734.54	1,032.76	1,025.32
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	4,338,479	6,937,890	7,040,458
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	17,854	28,669	28,854
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	91.90	83.24	83.74
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	5,873,101	8,334,684	8,407,696
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	475	474	472
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	588	623	755
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	25.56	15.35	12.07
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	1.56	2.04	1.87
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	3.65	2.92	3.72

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

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

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2552	2553	2554
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-2,303	-15,200	-29,149
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,388	-449	1,307
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	-37,316	-66,075	32,962
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	38,231	81,724	-5,119
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	8,676,959	13,875,780	14,080,916
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	589,972	1,066,754	1,261,418
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,143,269	1,690,149	1,893,515
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	5,225,771	8,535,304	7,654,055
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	1,717,947	2,583,573	3,271,929
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	6.80	7.7	9.0
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	13.18	12.2	13.4
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	60.23	61.5	54.4
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	19.80	18.6	23.2

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

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

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

	2552	2553	2554
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ^{1/}	215.30	272.79	264.23
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	90,500	96,058	151,023
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	372	397	619
อัตรากារหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	295.35	174.24	195.35
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	39,131	55,128	77,310
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	60	66	73
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	75	84	93
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	22.74	18.39	16.36
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	1.66	2.08	2.46
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	4.32	3.11	2.97

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

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

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2552	2553	2554
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-169	-281	-146
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	98	30	2
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	289	560	315
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	-218	-309	-171
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	181,000	192,115	302,046
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	358	428	352
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,668	1,241	3,086
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	175,163	185,725	294,177
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	3,810	4,722	4,431
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	0.2	0.2	0.1
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.9	0.6	1.0
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	96.8	96.7	97.4
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	2.1	2.5	1.5

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าซื้อขายสุทธิ = มูลค่าซื้อ - มูลค่าขาย

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

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

สถิติสำคัญตลาดตราสารหนี้ไทย

หน่วย: ล้านบาท

	2552	2553	2554p
Government Bond Total Return Index ^{1/}	190.04	200.98	212.28
Average Government Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	4.03	3.66	3.41
Investment Grade Corp. Bond Total Return Index ^{1/}	161.14	169.62	176.37
Average Investment Grade Corp. Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	4.28	3.80	3.94
มูลค่าซื้อขาย (ล้านบาท)	104,478,080	154,874,462	204,314,590
ตราสารหนี้ภาครัฐ	104,295,045	154,683,567	204,095,791
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	178,520	181,572	201,187
พันธบัตรต่างประเทศ	4,516	9,323	17,611
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) ^{3/}	429,951	639,977	837,355
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{3/4/}	1,948.62	2,453.59	2,873
ตราสารหนี้ภาครัฐ	2,436.12	3,033.77	3,549
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	17.32	15.70	15.67
พันธบัตรต่างประเทศ	9.04	16.37	22.84
มูลค่าหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท) ^{1/}	5,868,671	6,755,643	7,111,951
ตราสารหนี้ภาครัฐ	4,689,071	5,508,377	5,751,311
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	1,123,638	1,189,305	1,283,547
พันธบัตรต่างประเทศ	55,962	57,962	77,094
จำนวนหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน ^{1/}	1,435	1,511	1,695
ตราสารหนี้ภาครัฐ	686	669	591
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	725	817	1,074
พันธบัตรต่างประเทศ	24	25	30
สัดส่วนมูลค่าซื้อขาย (ร้อยละ)	100.00	100.00	100.00
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้	21.44	25.60	28.81
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า	78.56	74.40	71.19
สถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้	4.85	6.58	2.67
กองทุนรวม	51.54	40.74	42.68
บริษัทประกัน	1.95	2.35	1.61
บริษัทในประเทศ	10.73	11.33	8.08
บริษัทต่างประเทศ	4.64	7.94	10.78
รายย่อย	0.48	0.47	0.59
อื่นๆ	4.35	4.98	4.78

ที่มา: สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ: ^{1/} ณ สิ้นเวลา

^{2/} รวมตัวเงิน

^{3/} รวมการซื้อขายพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยระยะสั้น

^{4/} อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์คงค้างเฉลี่ย}} \right) \times 100$

p = ข้อมูลเบื้องต้น

สถิติสำคัญตลาดอนุพันธ์

หน่วย: ล้านบาท

	2552	2553	2554
SET50 Index Futures			
สถานะคงค้าง*	18,961	25,553	22,421
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	10,381	10,212	17,690
SET50 Index Options			
สถานะคงค้าง*	302	797	955
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	393	443	443
Single Stock Futures			
สถานะคงค้าง*	3,337	35,356	9,514
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	600	4,006	6,468
Metal Futures			
สถานะคงค้าง*	5,681	16,249	23,551
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	1,397	4,014	16,479
Interest Rate Futures			
สถานะคงค้าง*	-	0	2
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	1	2
Brent Crude Oil Futures			
สถานะคงค้าง*	-	-	9
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	-	64

ที่มา: บริษัท ตลาดดอนโพธิ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: *ณ ²สิ้นเวลา

จำนวนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดอนุพันธ์ จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

หน่วย: ล้านบาท

	2552	2553	2554
จำนวนสัญญาซื้อขายรวม ^{1/}	6,150,636	9,038,872	20,054,232
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	1,746,976	2,955,662	6,729,081
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	3,711,079	5,171,434	12,037,790
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	692,581	911,776	1,287,361
สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{2/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	28.40	32.70	33.55
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	60.34	57.21	60.03
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	11.26	10.09	6.42

ที่มา: บริษัท ตลาดออนไลน์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุ: ^{1/} จำนวนสัญญาซื้อขายรวม = จำนวนสัญญาซื้อ + จำนวนสัญญาขาย

$$2/ \text{ สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม} = \left(\frac{\text{จำนวนสัญญาซื้อ} + \text{จำนวนสัญญาขาย}}{\text{จำนวนสัญญาซื้อขายทั้งหมด}} \right) \times 100$$

รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พิจารณางบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (สำนักงาน) ที่ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว มีความเห็นว่า งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สนับสนุนด้านธรรมาภิบาลของสำนักงาน เพื่อให้การดำเนินงานของสำนักงานมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และน่าเชื่อถือ โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบการสอบทานคุณภาพของรายงานการเงิน และประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน โดยรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องนี้ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของสำนักงานโดยรวมสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินของสำนักงานถูกต้องตามควรในสาระสำคัญแล้ว

(นางสาวนพร เรืองสกุล)

ประธานกรรมการ

(นายวรพล สิตติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

บทนำ

คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยประกอบด้วยกรรมการ ก.ล.ต. ที่มีได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีความเป็นอิสระ และมีจำนวนรวม 4 คน คือ นางพรณี สภาโรตม ประธาน นายนนทพล นิยมสมบุญ นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ¹ และนายบัณฑิต นิจุถาวร² เป็นกรรมการ และผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในเป็นเลขานุการ คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ตามบทบัญญัติแห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535^๓ และกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงานของ ก.ล.ต. ในด้านการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน การบริหารความเสี่ยง และธรรมาภิบาล รวมทั้งการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ประสิทธิผล โปร่งใส เป็นธรรม สอดคล้องกับหลักธรรมาภิบาล และมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เป็นสากล

ในปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 8 ครั้ง โดยมีองค์ประชุมครบทุกครั้ง และไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมในจำนวนนี้ 1 ครั้ง ที่ร่วมประชุมกับเลขาธิการ และ 1 ครั้งกับผู้สอบบัญชีภายนอกเป็นการเฉพาะ และคณะกรรมการตรวจสอบมีการรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งได้จัดการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีแบบรายคณะ โดยผลการประเมินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดี

สำหรับปี 2554 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยสรุป ดังนี้

1. งานด้านธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต.

พิจารณางานด้านธรรมาภิบาลขององค์กรตามกรอบของ The Organisation for Economic Co-operation and Development (“OECD”) โดยพิจารณากำหนดแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จรรยาบรรณ กรรมการและแนวทางการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของกรรมการ แนวปฏิบัติเรื่องการเสนอชื่อ การพิจารณา และการคัดเลือกบุคคลเป็นเลขาธิการ ทบทวนวิธีการลงคะแนนเสียงคัดเลือกบุคคลเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และพิจารณา กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพตรวจสอบภายในของสมาคมวิชาชีพการตรวจสอบภายใน (The Institute of Internal Auditors: IIA) และหน่วยงานอ้างอิงอื่น ตลอดจนพิจารณาผลประเมินของคณะกรรมการชุดต่างๆ (แบบรายคณะ) ประจำปี 2554 ก่อนนำเสนอคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงพิจารณาแนวทางการตรวจสอบการปฏิบัติตามระเบียบคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการรายงานการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการกำกับตลาดทุน ครอบครัวและบุคคลอื่น และรายงานผลการตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์หรือตราสารการเงินของผู้บริหารพนักงานและครอบครัว

2. งานด้านการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติตามกฎหมายของ ก.ล.ต.

กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านต่างๆ ขององค์กร เพื่อสร้างความเชื่อมั่นว่า มีการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงอย่างเพียงพอและเหมาะสม ตามหลักการการควบคุมภายในสากลของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (“COSO”) รวมทั้งการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ โดยการพิจารณาจากรายงานของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในในการตรวจสอบการปฏิบัติงานของสำนักงานซึ่งประกอบด้วย รายงานการประเมินและตรวจสอบกระบวนการจัดทำกฎ (rule making process) รายงานการตรวจสอบกระบวนการพิจารณาความผิด และรายงานการตรวจสอบกระบวนการกำกับดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น

¹ นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2554

² นายบัณฑิต นิจุถาวร ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบระหว่างวันที่ 3 มีนาคม ถึง 11 พฤษภาคม 2554

ต่อกระบวนการปฏิบัติงานของสำนักงานว่า มีการปฏิบัติตามระเบียบกฎเกณฑ์ที่กำหนด มีมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เท่าเทียมกัน และสอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากล รวมทั้งพิจารณารายงานผลการประเมินการควบคุมภายในตามระเบียบคณะกรรมการตรวจเงินแผ่นดิน (“คตง.”) ว่าด้วยการกำหนดมาตรฐานการควบคุมภายใน พ.ศ. 2544 ด้วย

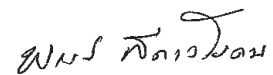
3. งานด้านการเงินและการสอบทานรายงานทางการเงินของ ก.ล.ต.

สอบทานคุณภาพของรายงานทางการเงินประจำปี 2553 เพื่อเตรียมความพร้อมในการนำระบบมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยมาใช้ ซึ่งอ้างอิงตาม International Financial Reporting Standards (“IFRS”) และประเมินประสิทธิผลของกระบวนการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานทางการเงิน ตรวจสอบรายการจัดซื้อจัดจ้างประจำปี 2553 ของสำนักงาน โดยมุ่งเน้นรายการจัดหาเพื่ออาคารที่ทำการแห่งใหม่ ให้คำปรึกษาและข้อเสนอแนะต่อฝ่ายจัดการในเรื่องแนวทางการบันทึกบัญชีของเงินสำรองเพื่อการพัฒนาตลาดทุน เพื่อให้การบันทึกบัญชีเป็นไปตามข้อกำหนดและสอดคล้องกับเจตนารมณ์ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงเรื่องงบประมาณปรับปรุงตกแต่งอาคารที่ทำการแห่งใหม่ รวมทั้งมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี (สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน: สตง.) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของสำนักงานตามกฎหมาย เพื่อพิจารณารายงานและข้อสังเกตจากการตรวจสอบรายงานทางการเงิน และการแลกเปลี่ยนมุมมองความคิดเห็นในเรื่องที่เกี่ยวข้อง ก่อนการรับรองรายงานทางการเงินประจำปีและรายงานผลต่อรัฐมนตรี

4. การกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในของหน่วยงานตรวจสอบภายในของ ก.ล.ต.

สอบทานความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานและติดตามการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนาคุณภาพและเพิ่มคุณค่างานตรวจสอบตามมาตรฐานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน อันจะเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของ ก.ล.ต. โดยรวม โดยพิจารณาผลการศึกษาแนวปฏิบัติที่ดีในเรื่องความเป็นอิสระและสายการบังคับบัญชาของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน อนุมัติให้ความเห็นชอบแผนงานตรวจสอบประจำปีซึ่งจัดทำขึ้นตามผลการประเมินกิจกรรมตามฐานความเสี่ยงจากแบบจำลองที่เป็นมาตรฐาน ติดตามผลการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายในเป็นรายไตรมาส และผลการดำเนินงานในรอบปี รวมทั้งกำหนดให้มีการประเมินคุณภาพการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามมาตรฐานสากลเป็นประจำทุกปี

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ก.ล.ต. มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่มีข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญ มีการดำเนินงานตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ รวมทั้งมีนโยบายและแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลที่ครบถ้วนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และรายงานทางการเงินได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ



(นางพรณี สถาโรดม)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 (ปรับปรุงใหม่) งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้บริหารของสำนักงานเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

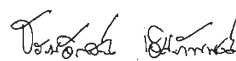
สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่สำนักงานใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารของสำนักงานเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

โดยมิได้เป็นเงื่อนไขในการแสดงความเห็นต่องบการเงิน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินขอให้สังเกตดังนี้

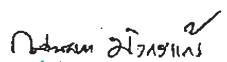
1. ในงวดนี้สำนักงานได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีโดยมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาเปรียบเทียบได้แสดงตามรูปแบบใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.3

2. สำนักงานได้ออเงินกองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเป็นเงินสำรองเพื่อการพัฒนาตลาดทุน และรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุนในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของสำนักงาน ทำให้รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 ข้อ 17 และข้อ 19



(นางสาวธรรมลักษณ์ เลิศภัทรพงศ์)

ผู้อำนวยการสำนัก



(นางกนิษฐา มังกรแก้ว)

ผู้อำนวยการกลุ่ม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

Office of the Auditor General

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2555

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	2554	2553
สินทรัพย์			ปรับปรุงใหม่
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	68,468,278.20	44,283,533.53
เงินลงทุนระยะสั้น	4 7	3,888,728,910.35	3,417,012,185.04
เงินยืมโดยตรง		207,692.83	1,015,453.84
รายได้ค้างรับ	5	306,261,643.50	164,035,218.49
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		2,405,883.12	4,373,954.87
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		4,266,072,408.00	3,630,720,345.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและลูกจ้าง		13,468,101.07	8,343,595.07
เงินลงทุนระยะยาว	6 7	-	300,000,000.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	8	744,070,481.79	725,853,732.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9	38,721,594.09	45,310,058.79
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		8,288,810.24	8,288,810.24
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		804,548,987.19	1,087,796,196.84
รวมสินทรัพย์		5,070,621,395.19	4,718,516,542.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	2554	2553
หนี้สินและเงินกองทุน			ปรับปรุงใหม่
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้ทั่วไป		94,348,755.90	7,665,810.63
รายได้รับล่วงหน้า	10	1,272,046.70	150,000.00
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร		3,799,564.19	3,808,490.91
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		14,570,802.29	16,944,283.83
รวมหนี้สินหมุนเวียน		113,991,169.08	28,568,585.37
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
ประมาณการหนี้สิน	11	10,501,655.50	10,501,655.50
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	12	59,320,190.00	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		2,157,638.90	1,574,410.90
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		71,979,484.40	12,076,066.40
รวมหนี้สิน		185,970,653.48	40,644,651.77
เงินกองทุน			
ทุนประเดิม		1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
ส่วนเกินทุนจากการบริจา		1,090,700.00	1,090,700.00
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	13	1,236,034,624.45	1,160,400,120.00
เงินสำรองทั่วไป	14	1,996,238,993.38	1,887,328,626.10
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		429,460,977.08	184,544,871.73
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเงินกองทุน	15	(28,706,890.30)	193,975,235.91
รวมเงินกองทุน		4,884,650,741.71	4,677,871,890.84
รวมหนี้สินและเงินกองทุน		5,070,621,395.19	4,718,516,542.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



(นางณัฐญา นิชมานุสร)
ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	หมายเหตุ	2554	2553
รายได้			ปรับปรุงใหม่
รายได้ค่าธรรมเนียม	16.1	531,711,690.18	441,532,194.02
รายได้จากการให้บริการข้อมูล		622,521.03	742,379.10
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร		481,298.41	233,953.82
รายได้จากเงินลงทุน	16.2	223,148,420.35	178,784,946.63
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	16.3	300,850,727.76	177,159,167.50
รายได้อื่น		8,286,560.58	3,785,751.69
รวมรายได้		1,065,101,218.31	802,238,392.76
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		519,850,638.85	454,253,180.36
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		164,644,680.29	170,013,385.57
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	18	72,376,033.21	69,061,459.55
รวมค่าใช้จ่าย		756,871,352.35	693,328,025.48
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		308,229,865.96	108,910,367.28
รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	17		
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน		125,950,588.01	80,138,495.66
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		4,719,476.89	4,503,991.21
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		121,231,111.12	75,634,504.45
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		429,460,977.08	184,544,871.73
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย		(222,682,126.21)	100,491,536.60
รายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		(222,682,126.21)	100,491,536.60
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม		206,778,850.87	285,036,408.33

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	ทุนประเดิม	ส่วนเกินทุนจากการบริจาค	เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	เงินสำรองทั่วไป	รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		รวม
							ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ 1 มกราคม 2553 (ตามที่รายงานในงวดก่อน)	1,250,532,337.10	1,090,700.00	520,456,846.69	-	1,332,200,753.15	111,276,844.27	93,483,699.31	3,483,699.31	3,309,041,180.52
โอนกองทุนพัฒนาตลาดทุนเข้าเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	-	-	1,083,794,301.99	-	-	-	-	1,083,794,301.99
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองทั่วไป	-	-	-	-	34,671,026.26	(34,671,026.26)	-	-	-
โอนเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรเข้าเงินสำรองทั่วไป (เพื่อจัดซื้อที่ทำการแห่งใหม่)	-	-	(520,456,846.69)	-	520,456,846.69	-	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	-	-	76,605,818.01	-	(76,605,818.01)	-	-	-
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ									
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	-	184,544,871.73	-	-	184,544,871.73
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	100,491,536.60	100,491,536.60	100,491,536.60
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ	-	-	-	-	-	184,544,871.73	100,491,536.60	100,491,536.60	285,036,408.33
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2553 ปรับปรุงใหม่	1,250,532,337.10	1,090,700.00	-	1,160,400,120.00	1,887,328,626.10	184,544,871.73	193,975,235.91	193,975,235.91	4,677,871,890.84
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองทั่วไป	-	-	-	-	108,910,367.28	(108,910,367.28)	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเข้าเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	-	-	75,634,504.45	-	(75,634,504.45)	-	-	-
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ									
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	-	429,460,977.08	-	-	429,460,977.08
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	(222,682,126.21)	(222,682,126.21)	(222,682,126.21)
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ	-	-	-	-	108,910,367.28	429,460,977.08	(28,706,890.30)	(28,706,890.30)	206,778,850.87
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2554	1,250,532,337.10	1,090,700.00	-	1,236,034,624.45	1,996,238,993.38	429,460,977.08	(28,706,890.30)	(28,706,890.30)	4,884,650,741.71

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		ปรับปรุงใหม่
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	429,460,977.08	184,544,871.73
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน		
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดจำหน่าย	28,960,518.42	27,570,904.93
รายการจ่ายเพื่อจัดหาที่ทำการถาวร	-	8,811,250.00
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(4,849,975.73)	(997,020.96)
รายได้ดอกเบี้ย	(111,367,885.11)	(96,604,671.60)
รายได้เงินปันผล	(19,116,827.72)	(24,650,614.01)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(216,653,820.53)	(136,905,256.68)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	59,320,190.00	-
รายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	165,753,176.41	(38,230,536.59)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง		
เงินยืมโดยตรง	807,761.01	(418,326.76)
รายได้ค้างรับ	(142,050,131.76)	(7,865,382.12)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,968,071.75	(2,005,012.01)
เงินให้กู้ยืมพนักงาน	(5,124,506.00)	182,497.00
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา(ลูกหนี้)	-	(3,118,800.00)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	474,069.45	5,770,626.63
รายได้รับล่วงหน้า	1,122,046.70	(100,000.00)
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	(8,926.72)	(705,957.81)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,373,481.54)	4,367,754.04
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา(เจ้าหนี้)	583,228.00	(194,562.55)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	21,151,307.30	(42,317,700.17)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

หน่วย: บาท

	2554	2553
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		ปรับปรุงใหม่
สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น	(39,568,633.77)	(697,873,012.15)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(1,020,240.00)	(4,395,900.00)
รับเงินจากการจำหน่ายสินทรัพย์	4,850,046.73	1,016,664.20
เงินลงทุน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(394,398,851.52)	493,967,025.56
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	86,208,875.82	(3,998,581.32)
ดอกเบี้ยรับ	111,191,591.86	96,048,834.37
เงินปันผลรับ	19,116,827.72	24,650,614.01
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	216,653,820.53	136,905,256.68
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	3,033,437.37	46,320,901.35
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	24,184,744.67	4,003,201.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	44,283,533.53	40,280,332.35
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	68,468,278.20	44,283,533.53

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553

1. ข้อมูลทั่วไป

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

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- การป้องกันการกระทำความผิดเป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

สำนักงานมีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่ ชั้น 10 13-16 อาคารจีเอฟไอพาร์ค 93/1 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินของสำนักงานมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของสำนักงานได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งได้แก่ มาตรฐานการบัญชีที่จัดทำและเผยแพร่โดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยบันทึกตามเกณฑ์คงค้าง และใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น

2.2 มาตรฐานการบัญชีใหม่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง

มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554

มาตรฐานการบัญชี

- | | | |
|------------|-----------------|---|
| ฉบับที่ 1 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง การนำเสนองบการเงิน |
| ฉบับที่ 2 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง สินค้าคงเหลือ |
| ฉบับที่ 7 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง งบกระแสเงินสด |
| ฉบับที่ 8 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง นโยบายการบัญชีการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด |
| ฉบับที่ 10 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน |
| ฉบับที่ 11 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง สัญญาก่อสร้าง |
| ฉบับที่ 16 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ |
| ฉบับที่ 17 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง สัญญาเช่า |
| ฉบับที่ 18 | (ปรับปรุง 2552) | เรื่อง รายได้ |
| ฉบับที่ 19 | | เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน |

ฉบับที่ 23	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26		เรื่อง	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	เงินลงทุนในบริษัทร่วม
ฉบับที่ 29		เรื่อง	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 31	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า
ฉบับที่ 33	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 36	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2		เรื่อง	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6		เรื่อง	การสำรวจและการประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 15		เรื่อง	สัญญาการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 31		เรื่อง	รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา

มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 และสำนักงานยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติ ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12		เรื่อง	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21	(ปรับปรุง 2552)	เรื่อง	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 10		เรื่อง	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21		เรื่อง	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่
ฉบับที่ 25		เรื่อง	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ผู้บริหารของสำนักงานได้ประเมินและเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับปีปัจจุบัน ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ระบุไว้ในหมายเหตุข้อ 2.3 การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี จะมีผลกระทบต่อการนำเสนอการเงินและการปรับปรุงพื้นที่

2.3 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

การถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุงและมีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 สำนักงานมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ดังนี้

- การนำเสนองบการเงิน
- การบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- การบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงาน

รายละเอียดนโยบายการบัญชีใหม่ที่ถือปฏิบัติโดยสำนักงานและผลกระทบต่องบการเงิน ได้กล่าวรวมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.3.1 ถึง 2.3.3 ซึ่งผลกระทบต่องบการเงิน 2554 สรุปได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	หมายเหตุ	2554
งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายลดลง เป็นผลจากการถือปฏิบัติตาม มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน	2.3.3 (ข)	(59.32)

2.3.1 การนำเสนองบการเงิน

สำนักงานถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “การนำเสนองบการเงิน” ภายใต้มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่ งบการเงิน ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุน งบกระแสเงินสด และหมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำนักงานแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุนทั้งหมดในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุน และแสดงการเปลี่ยนแปลงทั้งหมดที่ไม่ใช่ส่วนของเงินกองทุนในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ โดยในงวดบัญชีก่อนการเปลี่ยนแปลงรายการทั้งหมดดังกล่าวได้ถูกแสดงในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเงินกองทุน

2.3.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สำนักงานถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง “ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์” และได้นำมาใช้ในการบันทึกต้นทุนและค่าเสื่อมราคาของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญจากการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2552) และส่วนที่มีผลกระทบกับสำนักงาน คือ

(1) ค่าเสื่อมราคาถูกพิจารณาแต่ละส่วนแยกต่างหากจากกันเมื่อแต่ละส่วนประกอบนั้นมีสาระสำคัญ ส่วนมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถูกประมาณการด้วยมูลค่าที่กิจการคาดว่าจะได้รับในปัจจุบันจากสินทรัพย์นั้นหากมีอายุและมีสภาพที่คาดว่าจะได้รับในปัจจุบันเมื่อสิ้นสุดอายุการใช้ประโยชน์

(2) สำนักงานสอบทานมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ทุกสิ้นปี การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือปฏิบัติโดยวิธีเปลี่ยนทันทีตามที่กำหนดไว้ในวิธีปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ระบุในมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว

สำนักงานได้ทำการทบทวนอายุการใช้งานของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ การประมาณการมูลค่าคงเหลือ และวิธีคิดค่าเสื่อมราคา ทั้งนี้ เพื่อให้มีความเหมาะสมกับการใช้งานของสินทรัพย์ในปัจจุบันมากยิ่งขึ้น และให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงฉบับที่ 16 โดยสำนักงานได้

(1) เปลี่ยนวิธีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ซึ่งจากเดิมใช้วิธีการคิดค่าเสื่อมราคาแบบเส้นตรง มาเป็นคิดค่าเสื่อมราคาแบบวิธีผลรวมจำนวนปี

(2) เปลี่ยนอายุการใช้งานของยานพาหนะจากเดิมอายุการใช้งาน 5 ปี มาเป็นอายุการใช้งาน 6 ปี

โดยภายหลังจากการทบทวน สำนักงานได้เปลี่ยนประมาณการมูลค่าคงเหลือและอายุการใช้งาน รวมทั้งวิธีการคิดค่าเสื่อมราคาดังกล่าวโดยวิธีเปลี่ยนทันที ซึ่งการเปลี่ยนแปลงมีผลกระทบที่ไม่มีสาระสำคัญต่องบการเงินโดยรวม

2.3.3 ผลประโยชน์ของพนักงาน

สำนักงานถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน ภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่

(ก) ผลประโยชน์หลังออกจากงาน (โครงการสมทบเงิน)

สำนักงานได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” และ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.(2) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ขึ้นเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2536 และ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2546 ตามลำดับ ซึ่งมีหลักเกณฑ์การจ่ายเงินเข้ากองทุนโดยการหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และสำนักงานร่วมสมทบอีกส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละรายที่สำนักงานได้จ่ายให้เป็นเงินเดือน) โดยมอบหมายให้สถาบันการเงินเป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว และได้จดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แล้ว

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

(ข) ผลประโยชน์ระยะยาว (โครงการผลประโยชน์)

ภาระผูกพันของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นรับรู้ในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นรายปีโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยในงวดบัญชีก่อนภาระผูกพันดังกล่าวถูกรับรู้เมื่อมีการจ่ายชำระ

หนี้สินของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานและหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นจำนวน 187.45 ล้านบาท สำนักงานเลือกรับรู้หนี้สินดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 มาถือปฏิบัติ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงมีผลกระทบต่อรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 37.49 ล้านบาท ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12

2.4 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสด เช็ครอนำฝาก เงินฝากธนาคาร ซึ่งจะแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุน

2.5 รายได้ค้างรับ

แสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

2.6 เงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน สำนักงานบันทึกการตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 105

2.6.1 เงินลงทุนระยะสั้นที่เป็นการลงทุนโดยกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารโดยอิสระในตราสารหนี้และตราสารทุนในความต้องการของตลาดจัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายครั้งล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายและแสดงภายใต้รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

2.6.2 เงินลงทุนระยะยาวที่เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

2.6.3 ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างเงินสดสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

2.7 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนเดิมหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ยกเว้นอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปี เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าปรับปรุงอาคารเช่า	5 ปี
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
เครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะและอุปกรณ์	6 ปี

ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คือ ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น

รายการเกี่ยวกับการต่อเติม การต่ออายุ หรือการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้น ซึ่งทำให้ราคาเปลี่ยนแปลงในปัจจุบันของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

2.8 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำเร็จรูปที่อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของสำนักงาน และจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี แสดงด้วยราคาทุนหักด้วยค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (โดยราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนี้ จะประกอบด้วยราคาซื้อและรายการอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามประสงค์) ซึ่งค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าลิขสิทธิ์	10 ปี
รายการพัฒนาระบบ	5 ปี

2.9 การรับรู้รายได้

สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไป ดังนี้

2.9.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอพร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อวันที่สำนักงานได้รับชำระเงินร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลบังคับใช้ สำหรับค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้อื้อหุ้นรายปีรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

- รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการ และรายได้ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาตสำนักงานรับรู้รายได้ตามระยะเวลาตามเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

- รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งรับชำระค่าธรรมเนียม

2.9.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้รายได้เงินอุดหนุนตามเกณฑ์คงค้าง

2.9.3 รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระ
- รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- รายได้อื่นรับรู้เมื่อมีสิทธิ

2.10 เครื่องมือทางการเงิน

สำนักงานมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดสัดส่วนการลงทุน ณ ระดับความเสี่ยงที่ค่า $VaR_{\alpha 0.05} = 3\%$ (มีโอกาสน้อยกว่าร้อยละ 5 ที่จะขาดทุนเกินร้อยละ 3) และผลตอบแทนที่คาดหวังไม่ต่ำกว่าอัตราเงินเฟ้อ สัดส่วนการลงทุน ดังนี้ เงินลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ประกอบด้วย เงินฝาก และตราสารหนี้ในประเทศและต่างประเทศที่ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 และลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ประกอบด้วย เงินฝาก ตราสารหนี้ ตราสารทุน commodity ทั้งในประเทศและต่างประเทศ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และโครงสร้างพื้นฐานไทย ไม่เกินร้อยละ 40

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
เงินสด เช็คนำฝาก เงินสดย่อย	0.72	0.44
เงินฝากธนาคาร	67.75	43.84
รวม	68.47	44.28

4. เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

4.1 เงินลงทุนระยะสั้น

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล		
เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์	34.75	28.30
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	145.00	51.06
หลักทรัพย์รอโอน	-	2.02
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	2,967.53	2,938.52
ดอกเบี้ยค้างรับ	21.60	17.91
บริหารโดยสำนักงาน		
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	220.51	126.03
ตั๋วเงินคลัง	-	9.96
พันธบัตรที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	499.33	243.21
รวม	3,888.72	3,417.01

4.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

4.2.1 หลักทรัพย์เพื่อขาย

หน่วย: ล้านบาท

	2554		2553	
	ราคาทุน	ราคาตลาด	ราคาทุน	ราคาตลาด
ตราสารหนี้	2,325.26	2,337.36	2,322.39	2,344.32
ตราสารทุน	593.03	630.17	422.15	594.20
	2,918.29	2,967.53	2,744.54	2,938.52
ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	17.03		17.11	
เงินปันผลค้างรับของตราสารทุน	2.19		0.12	

4.2.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด

499.33

253.17

5. รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	1.09	0.01
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	0.92	0.59
รายได้ดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล	-	6.06
รายได้ดอกเบี้ยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	6.28	1.41
รายได้ดอกเบี้ยตั๋วเงินคลัง	-	0.01
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์	58.16	-
ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต	239.45	155.01
ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลรายปี	0.32	0.35
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	-	0.50
อื่นๆ	0.04	0.09
รวม	306.26	164.03

6. เงินลงทุนระยะยาว ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
พันธบัตรรัฐบาล	-	300.00
รวม	-	300.00

รายการเงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ไม่มียอดคงเหลือตามบัญชี เนื่องจากเป็นพันธบัตรรัฐบาลที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 2 กันยายน 2555 ซึ่งระยะเวลาครบกำหนดภายใน 1 ปี จึงเปลี่ยนประเภทจากเงินลงทุนระยะยาวเป็นเงินลงทุนระยะสั้น

7. ตราสารหนี้ ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
หลักทรัพย์เพื่อขาย	2,337.36	2,344.32
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
: ตั๋วเงินคลัง	-	9.96
: พันธบัตรออมทรัพย์ช่วยชาติ พ.ศ. 2545	300.00	300.00
: พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	199.33	243.21
รวม	2,836.69	2,897.49

8. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 53	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ราคาทุน)				
ที่ดิน	136.75	-	-	136.75
ค่าปรับปรุงอาคาร	32.98	-	-	32.98
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	23.68	0.01	(0.02)	23.67
เครื่องใช้สำนักงาน	160.67	10.23	(18.10)	152.80
ยานพาหนะและอุปกรณ์	41.28	10.72	(15.68)	36.32
อาคารระหว่างปรับปรุง	553.25	18.61	-	571.86
รวม	948.61	39.57	(33.80)	954.38
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ค่าปรับปรุงอาคาร	(32.38)	(0.34)	-	(32.72)
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	(23.05)	(0.24)	0.01	(23.28)
เครื่องใช้สำนักงาน	(129.68)	(18.18)	18.11	(129.75)
ยานพาหนะและอุปกรณ์	(37.65)	(2.59)	15.68	(24.56)
รวม	(222.76)	(21.35)	33.80	(210.31)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	725.85	18.22	-	744.07
ค่าเสื่อมราคา	20.87			21.35

สำนักงานได้จดทะเบียนรับมอบการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคาร เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2553 จำนวน 690.00 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 อาคารดังกล่าวอยู่ระหว่างปรับปรุงและตกแต่งเพื่อใช้เป็นที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงานจึงยังไม่มีคิดค่าเสื่อมราคา

9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 53	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน				
ค่าลิขสิทธิ์	62.70	0.63	-	63.33
รายการพัฒนาระบบ	7.01	0.39	-	7.40
รวม	69.71	1.02	-	70.73
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
ค่าลิขสิทธิ์	(21.38)	(6.20)	-	(27.58)
รายการพัฒนาระบบ	(3.02)	(1.41)	-	(4.43)
รวม	(24.40)	(7.61)	-	(32.01)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	45.31	(6.59)	-	38.72
ค่าตัดจำหน่าย	6.70			7.61

10. รายได้รับล่วงหน้า ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้ค่าเช่าพื้นที่เพื่อติดตั้งอุปกรณ์สื่อสาร	0.17	-
ค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจตามใบอนุญาตรายปี	1.05	-
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน	-	0.05
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	0.05	0.10
รวม	1.27	0.15

11. ประมาณการหนี้สิน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
มูลค่าประมาณการหนี้สิน	10.50	10.50

สำนักงานได้แสดงประมาณการหนี้สินซึ่งเป็นค่าปรับปรุงอาคารเช่าชั้น 10 13-16 ซึ่งสำนักงานเช่าจากกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ เพื่อให้อาคารเช่าดังกล่าวคงสภาพเดิมก่อนส่งมอบตามสัญญา รวมเป็นเงิน 10.50 ล้านบาท ไว้ในบัญชีประมาณการหนี้สิน โดยใช้เกณฑ์การประมาณค่าปรับปรุงอาคารจากการที่บริษัทดิทีแอนด์เอ็ม จำกัด ได้ประเมินให้ โดยในปี 2544 บริษัทฯ ได้ทำการประเมินค่าปรับปรุงอาคารชั้น 10 14-16 จำนวน 8.40 ล้านบาท และปี 2545 ได้ทำการประเมินค่าปรับปรุงอาคารชั้น 13 จำนวน 2.10 ล้านบาท

12. การผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

สำนักงานถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ผลกระทบต่อการเงินได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.3.3 โดยสำนักงานได้เลือกบันทึกภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงทั้งหมด ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงเป็นระยะเวลา 5 ปี

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 การเคลื่อนไหวระหว่างงวดของภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	187.45	-
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(37.49)	-
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	149.96	-
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	-
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	14.23	-
ต้นทุนดอกเบี้ย	7.86	-
รวม	59.58	-
หัก จ่ายผลประโยชน์	(0.26)	-
คงเหลือ	59.32	-
หนี้สินตามงบแสดงฐานะการเงิน		
มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินที่ไม่ได้จัดให้มีกองทุน	59.32	-
หนี้สินตามงบแสดงฐานะการเงิน	59.32	-

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ข้อสมมติฐานในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
อัตราคิดลด	4.2%	
อัตราเงินเฟ้อ	3.0%	
อัตราการขึ้นเงินเดือน	3-12%	
อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	7.0%	

ผลกระทบจากอัตราต้นทุนค่ารักษาพยาบาลลดลงหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ต่อภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลปี 2554

หน่วย : ล้านบาท

	อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	
	ร้อยละ 6	ร้อยละ 8
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	131.72	253.60
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(26.34)	(50.72)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	105.38	202.88
ส่วนประกอบของต้นทุนและภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	26.34	50.72
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	9.70	19.70
ต้นทุนดอกเบี้ย	5.53	10.65
รวม	41.57	81.07
หัก จ่ายผลประโยชน์	(0.26)	(0.26)
คงเหลือภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล	41.31	80.81

13. เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุนประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ยอดยกมา	1,160.40	1,083.79
บวก จัดสรรเพิ่ม	75.63	76.61
รวม	1,236.03	1,160.40

เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับสถานะทางกฎหมายของเงินกองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน และให้คงไว้ซึ่งเจตนารมณ์เดิมของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ต้องการให้มีการกักเงินไว้สำหรับใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน อันถือเป็นประโยชน์ส่วนรวม และเป็นภารกิจหลักด้านหนึ่งของสำนักงาน เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2554 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้ให้ความเห็นชอบตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 5/2554 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 และครั้งที่ 8/2554 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2554 ให้สำนักงาน

(1) รับรู้รายได้ที่นำเข้ากองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเดิม และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุนในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จของสำนักงาน และ

(2) ให้สำนักงานจัดตั้ง “เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน” โดยให้มีสถานะเป็นเงินสำรองตามมาตรา 26 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ มาตั้งแต่ปี 2539 รวมทั้งกำหนดให้มีการกักเงินสำรองดังกล่าวเป็นลำดับก่อนการกักสำรองประเภทอื่นๆ ที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังได้ให้ความเห็นชอบไปแล้ว ในจำนวนเท่ากับจำนวนสุทธิของรายได้ที่จะนำเข้ากองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเดิมหักด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุนในแต่ละปี ไม่ว่าสำนักงานจะมีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายหรือไม่ก็ตาม ทั้งนี้ สำหรับงบการเงินประจำปี 2554 เป็นต้นไปให้กักได้ไม่เกินจำนวนผลกำไรของสำนักงาน (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย)

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายในการพัฒนาตลาดทุนมารวมในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ทำให้รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น จำนวน 121.23 ล้านบาท และ 75.63 ล้านบาท ตามลำดับ

14. เงินสำรองทั่วไป ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ยอดยกมา	1,887.33	1,332.20
บวก จัดสรรเพิ่ม	108.91	34.67
โอนจากเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	-	520.46
รวม	1,996.24	1,887.33

ตามหลักเกณฑ์การจัดสรรเงินสำรองของสำนักงาน ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุม ครั้งที่ 9/2539 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2539 และในการประชุมครั้งที่ 11/2553 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553 และในการประชุมครั้งที่ 14/2553 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 อนุมัติให้ยกเลิกโครงการปรับปรุงตกแต่งอาคารสำนักงานสุรวงศ์ ธนาคารแห่งประเทศไทย และอนุมัติวงเงินในการซื้อที่ดินและอาคารที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงานรวมถึงการจัดจ้างผู้ออกแบบ ผู้ประมาณการงบประมาณ ผู้บริหารและควบคุมงาน โครงการปรับปรุงและตกแต่งอาคารโดยมีวงเงินรวม 1,080.00 ล้านบาท และตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 8

15. องค์ประกอบอื่นของส่วนของเงินกองทุน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ยอดยกมาต้นงวด	193.97	93.48
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด	(222.68)	100.49
ยอดคงเหลือปลายงวด	(28.71)	193.97

องค์ประกอบอื่นของส่วนของเงินกองทุน จำนวน 28.71 ล้านบาท เป็นผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 2.6

16. รายได้ ประกอบด้วย

16.1 รายได้ค่าธรรมเนียม ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้ค่าธรรมเนียมรายปี		
จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	177.84	121.23
จากการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน	91.71	65.33
จากบริษัทจดทะเบียน	64.76	62.14
จากการประกอบธุรกิจ LBDU	12.00	0.24
อื่นๆ	48.11	42.71
รวม	394.42	291.65
รายได้ค่าธรรมเนียมประเภทอื่น	137.29	149.88
รวม	531.71	441.53

เพื่อให้การจัดเก็บค่าธรรมเนียมในการประกอบธุรกิจของสำนักงานสอดคล้องกับภาระในการกำกับดูแลที่ผันแปรตามปริมาณรายการที่เกิดขึ้น ซึ่งเป็นไปตามแนวทางเดียวกับประเทศอื่น ในปี 2554 สำนักงานจึงได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากเดิมที่เรียกเก็บในอัตราคงที่โดยใช้รายได้ของผู้ประกอบธุรกิจเป็นฐานในการคำนวณ ไปเป็นการเรียกเก็บตามอัตราขั้นบันได โดยใช้มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของธุรกิจหลักทรัพย์และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการสำหรับ

ธุรกิจจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เป็นฐานในการคำนวณ นอกจากนี้ ได้ปรับอัตราค่าธรรมเนียมใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDU) จากเดิม 10,000 บาท ไปเป็น 500,000 บาทต่อปี

16.2 รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	81.01	73.61
รายได้เงินปันผล	19.12	24.65
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	216.65	136.90
รวม	316.78	235.16
รายได้จากสำนักงานลงทุน	30.35	23.00
รวม	347.13	258.16
หัก รายได้จากการลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	(123.99)	(79.38)
คงเหลือ	223.14	178.78

16.3 รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้เงินอุดหนุน		
เรียกเก็บตามมูลค่าซื้อขาย	287.69	177.16
เรียกเก็บตามมูลค่าส่วนของเจ้าของของบริษัทจดทะเบียน	11.16	-
เรียกเก็บในอัตราคงที่	2.00	-
รวม	300.85	177.16

ในปี 2554 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ได้ขอเปลี่ยนฐานที่ใช้การคำนวณจากเดิมที่ใช้มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของปีก่อน ไปเป็นมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของปีปัจจุบัน และสำนักงานได้เรียกเก็บเงินอุดหนุนเพิ่มจากการกำกับดูแลบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ก่อนการจัดตั้งสำนักงานและไม่เคยขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสำนักงาน ซึ่งที่ผ่านมาสำนักงานกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทดังกล่าวเช่นเดียวกับบริษัทจดทะเบียนอื่นมาโดยตลอด แต่ยังไม่เคยเรียกเก็บเงินอุดหนุนผ่านตลาดหลักทรัพย์เพิ่มสำหรับต้นทุนในการกำกับดูแลในส่วนนี้ นอกจากนี้ยังได้เรียกเก็บเงินอุดหนุนจากบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Thailand Futures Exchange Plc: TFEX) ที่เดิมไม่ได้มีการเรียกเก็บเนื่องจากเป็นช่วงเริ่มดำเนินการ

17. รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุนประกอบด้วย		
รายได้จากเงินลงทุนสำหรับการพัฒนาตลาดทุน	123.99	79.38
ค่าปรับทางการปกครอง	1.96	0.76
รวม	125.95	80.14
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
กิจกรรมการให้ความรู้กับผู้ลงทุนและอื่นๆ	4.72	4.51
รวม	4.72	4.51

18. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

หน่วย: ล้านบาท

	2554	2553
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ค่าตอบแทนกรรมการ		
ผลประโยชน์คณะกรรมการ/อนุกรรมการ	19.58	16.76
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
เงินเดือน และผลประโยชน์ตอบแทนระยะสั้นอื่นๆ	50.38	52.30
ผลประโยชน์ตอบแทนระยะยาว	2.41	-
รวม	72.37	69.06

รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ ประกอบด้วย รายจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารที่สำคัญ ซึ่งหมายถึง บุคคลที่มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการวางแผน ล้างการ และควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของสำนักงานไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

19. การจัดประเภทรายการใหม่

รายการบางรายการในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ที่นำมาเปรียบเทียบ ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

	การแสดงรายการเดิม	การแสดงรายการใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน		
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	1,236.03	-
เงินกองทุน		
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	1,160.40
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	108.91	184.54
งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ		
ค่าใช้จ่าย		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง	506.56	454.26
ผลประโยชน์ตอบแทนคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอนุกรรมการ	16.76	-
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	-	69.06
รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	80.14
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	4.51
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	75.63
งบกระแสเงินสด		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	108.91	184.54
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้ดอกเบี้ย	(67.83)	(96.60)
รายได้เงินปันผล	(16.93)	(24.65)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(94.03)	(136.91)

หน่วย: ล้านบาท

	การแสดงรายการเดิม	การแสดงรายการใหม่
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	1.77	5.77
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	(4.00)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(3.74)	-

20. การผูกพันและความเสียหายอันอาจเกิดขึ้น

สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ถูกฟ้องและเป็นคดีมีทุนทรัพย์จำนวน 4 คดี ดังนี้

กรณีถูกกล่าวหาว่าละเลยการปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์) ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 1,033.82 ล้านบาท เนื่องจากเป็นเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ออกใช้กับสมาชิก จึงไม่ใช่เรื่องที่อยู่ในกรอบอำนาจของสำนักงานที่จะดำเนินการใดๆ ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด

กรณีถูกกล่าวหาว่ากระทำการโดยไม่ชอบด้วยกฎหมายโดยไม่รับซื้อเข้าระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหาร 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 50.00 ล้านบาท เนื่องจากสำนักงานเห็นว่า ผู้ฟ้องมีลักษณะต้องห้ามที่กำหนดตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

กรณีถูกกล่าวหาว่าการตรวจสอบความถูกต้องของรายได้ในงบการเงินและการพิจารณาต่ออายุการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินไม่ชอบด้วยกฎหมายและล่าช้าเกินสมควร 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 14.00 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

กรณีถูกกล่าวหาว่าสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในตลาดทุนโดยไม่ชอบด้วยกฎหมายจำนวนทุนทรัพย์ 159.89 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

อย่างไรก็ดี สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติหน้าที่โดยพิจารณาข้อเท็จจริงอย่างรอบคอบและกระทำการใดๆ ภายในกรอบที่กฎหมายกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด และได้ดำเนินการเป็นไปตามกรอบการพิจารณาที่กำหนดขึ้นและใช้บังคับกับทุกคนโดยเท่าเทียมกัน มิได้มีการเลือกปฏิบัติ จึงเชื่อมั่นว่าความน่าจะเป็นในการแพ้คดีและการชดเชยค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นของคดีดังกล่าวอยู่ในระดับที่เป็นไปได้น้อย

รายนามคณะอนุกรรมการ

1. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกประกาศเกี่ยวกับการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง แต่ไม่รวมถึงร่างประกาศที่อยู่ภายใต้อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการอื่นที่มีคำสั่งแต่งตั้งไว้เป็นการเฉพาะในเรื่องนั้น
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นายกัมปนาท โลหะเจริญนิช | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (7) นายปัญญา จรรยารุ่งโรจน์ หรือ
นางภัทธีรา ดิปลรุ่งธีระภพ หรือ
ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| (8) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

2. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริการกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน
 - (ข) การออกประกาศเกี่ยวกับการบริการกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตามหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
 - (ค) การออกประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกประกาศตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นางดัยนา บุญนาค | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (ชมรมวณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) นางภัทรพร มลิณทิสุต | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

สั่ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

3. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกประกาศดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นางดัยนา บุญนาค | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (6) นายสันติ กีระนันท์ | อนุกรรมการ |
| (7) นางสาวอาดา อิงคะวณิช | อนุกรรมการ |
| (8) นายวิจักขณ์ ศิริแสงร์ | อนุกรรมการ |
| (9) นายวรภัทร โตธนะเกษม | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

สั่ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

4. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกประกาศดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นางดัยนา บุญนา | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) นายอาสา อินทวิชัย | อนุกรรมการ |
| (4) นายปริทรรคน์ เหลืองอุทัย | อนุกรรมการ |
| (5) นายไพบุลย์ นลินทรางกูร | อนุกรรมการ |
| (6) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ | อนุกรรมการ |
| (7) นายวิจักษณ์ ศิริแสงร์ | อนุกรรมการ |
| (8) นางสาวอร่ามศรี ชูวงศ์ | อนุกรรมการ |
| (9) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

5. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทศุภก

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทศุภก และประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกประกาศดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นางดัยนา บุญนา | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| (4) นายธีรศักดิ์ สุวรรณยศ | อนุกรรมการ |
| (5) นายกนต์ธีร์ ประเสริฐวงศ์ | อนุกรรมการ |
| (6) นายสาครเรศ คำวะลี | อนุกรรมการ |
| (7) นายประกอบ เพ็ชรเจริญ | อนุกรรมการ |
| (8) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

6. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน และธุรกิจนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่มีใช้กองทุนรวม
อสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - (ข) การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งรวมถึง
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการเงินร่วมลงทุน และการจัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (ค) การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจของบริษัทดังต่อไปนี้
 1. บริษัทที่ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน ซึ่งรวมถึง บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
ประเภทการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การจัดการเงินร่วมลงทุน และผู้ประกอบธุรกิจ
สัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทผู้จัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 2. บริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และ
การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน
- (2) การดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) หม่อมหลวงผกาแก้ว บุญเลี้ยง | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนชมรมคัลต์เดียนซึ่งคัดเลือกจาก
ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่าย
หลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน เฉพาะกรณี
เป็นการพิจารณาร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เฉพาะกรณีเป็นการพิจารณาร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง | อนุกรรมการ |
| (7) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล | อนุกรรมการ |
| (8) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

7. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - (ข) การออกประกาศเกี่ยวกับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
 - (ค) การออกประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกประกาศตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) การดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) หม่อมหลวงผกาแก้ว บุญเลี้ยง | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนชมรมคัลต์เดียนซึ่งคัดเลือกจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมอสังหาริมทรัพย์ หรือผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ ในกรณีที่มีการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนโครงการธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้แทนชมรมวาณิชธนกิจ | อนุกรรมการ |
| (8) นายไพรัช มณฑาพันธุ์ | อนุกรรมการ |
| (9) นายไซมอน แลนด์ | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 29 พฤศจิกายน 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งจนกว่าจะมีคำสั่งเป็นประการอื่น

8. คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่

พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการและดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------------------|------------------|
| (1) นายกัมปนาท โลหะเจริญนิช | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) นายภูมิใจ ขำภโต | อนุกรรมการ |
| (4) นายสมจินต์ ศรีไพศาล | อนุกรรมการ |
| (5) นางภัทรพร มลิณทิสุต | อนุกรรมการ |

- | | |
|---|------------------------|
| (6) นางวีระนุช กมลยะบุตร | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการฝ่ายที่รับผิดชอบในการกำกับดูแล
เรื่องที่จะออกประกาศ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 28 มีนาคม 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 28 มีนาคม 2554 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555

9. คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ

อำนาจหน้าที่

พิจารณาล้างการเกี่ยวกับการขอผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อ การกำหนดราคาเสนอซื้อ การลดราคาเสนอซื้อตามคำเสนอซื้อ เพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เมื่อเกิดเหตุการณ์ร้ายแรงต่อกิจการ การหยุดนับระยะเวลารับซื้อเป็นการชั่วคราว รวมทั้งการเสนอความเห็นหรือให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่องเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อประกอบกิจการ

ประกอบด้วย

บุคคลกลุ่มที่ 1 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งประธานอนุกรรมการ

- (1) คุณหญิงชฎา วัฒนศิริธรรม
- (2) นายชนินท์ ว่องกุศลกิจ
- (3) ศาสตราจารย์กิตติคุณ คุณหญิงสุชาดา กีระนันทน์

บุคคลกลุ่มที่ 2 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- (1) นายชวลิต จินตาวัฒน์
- (2) นายไพบุลย์ นลินทรางกูร
- (3) นายวราห์ สุจริตกุล
- (4) นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ
- (5) นายอภิรักษ์ บุญธีรวัชร

บุคคลกลุ่มที่ 3 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- (1) นางกุลกนิษฐ คำศิริวัชรรา
- (2) นายชรินทร์ ลัจจกาน
- (3) นายประดิษฐ์ สหชัยยันต์
- (4) นางพรภินันท์ อัครวัฒนภาพร
- (5) นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน

บุคคลกลุ่มที่ 4 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการและเลขานุการ

- (1) ผู้อำนวยการฝ่ายส่งเสริมบรรษัทภิบาล
- (2) ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

ประกาศ ณ วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2554 จนถึงวันที่ 31 มกราคม 2556

10. คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย

อำนาจหน้าที่

พิจารณาและให้ความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินคดีอาญาแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น รวมทั้งพิจารณาประเด็นปัญหาด้านกฎหมายหรือประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมายและการดำเนินคดี

ประกอบด้วย

1. นายกำชัย จงจักรพันธ์	ประธานอนุกรรมการ
2. นายอัษฎพร จารุจินดา เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา	อนุกรรมการ
3. นายธาริต เพ็งดิษฐ์ อธิบดีกรมสอบสวนคดีพิเศษ	อนุกรรมการ
4. พลตำรวจเอก วัชรพล ประสารราชกิจ รองผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติ	อนุกรรมการ
5. นายวินัย ดำรงค์มงคลกุล* อธิบดีอัยการ ฝ่ายคดีพิเศษ	อนุกรรมการ
6. นายชาญชัย บุญฤทธิ์ไชยศรี* ผู้ช่วยผู้ว่าการ ธนาคารแห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
7. นายวสันต์ เทียนหอม รองเลขาธิการ ก.ล.ต.	อนุกรรมการ
8. นายกฤษฎา จินะวิจารณ์ รองผู้อำนวยการ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง	อนุกรรมการ

ตั้ง ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 13 พฤษภาคม 2554 จนถึงวันที่ 12 พฤษภาคม 2556
หมายเหตุ: *ดำรงตำแหน่งอนุกรรมการตั้งแต่วันที่ 21 พฤศจิกายน 2554

11. คณะอนุกรรมการพิจารณาอุทธรณ์

อำนาจหน้าที่

พิจารณารับข้อเท็จจริง ข้อกฎหมาย และเสนอความเห็นในเรื่องที่มีผู้อุทธรณ์คำสั่งทางปกครองของสำนักงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. และดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. มอบหมาย

ประกอบด้วย

(1) นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	ประธานอนุกรรมการ
(2) นายนนทพล นิยมสมบูรณ์	อนุกรรมการ
(3) นายชัยพัฒน์ สหัสกุล	อนุกรรมการ
(4) ผู้อำนวยการฝ่ายคดี	เลขานุการ

ตั้ง ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2554 จนถึงวันที่ 11 พฤษภาคม 2556

รายนามอนุญาโตตุลาการ

อำนาจหน้าที่

พิจารณาระงับข้อพิพาทระหว่างผู้ลงทุนที่เป็นลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว ที่ได้รับความเสียหายจากการที่ผู้ประกอบการไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประกอบด้วย

- (1) รองศาสตราจารย์ ดร. กุลภัทรา ลิโรตม
- (2) รองศาสตราจารย์เกศินี วิฑูรชาติ
- (3) นายทินวัฒน์ พุกกะมาน
- (4) ดร. ธวัช อานันโทไทย
- (5) รองศาสตราจารย์ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย
- (6) ศาสตราจารย์พิชัยศักดิ์ หรยางกูร
- (7) ดร. พิชร สุระจรัส
- (8) ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. พัทธรวลัย ชัยปาณี
- (9) นายพัลลภ พิธิษฐ์สังการ
- (10) รองศาสตราจารย์ ดร. ไพบูลย์ เสรีวิวัฒนา
- (11) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
- (12) ศาสตราจารย์ ดร. วรภัทร โตธนะเกษม
- (13) รองศาสตราจารย์ ดร. ไฉ จามรมาน
- (14) ดร. สมจินต์ ศรไพศาล
- (15) รองศาสตราจารย์ ดร. สมชาย ภคภาสน์วิวัฒน์
- (16) นายสุภาพ วงศ์เกียรติขจร
- (17) นายอริก อัจฉานันท์
- (18) รองศาสตราจารย์ ดร. อนันต์ จันทโรภากร



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10, 13-16 อาคารจีพีเอฟ วิทยุ

93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน

กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: 0-2263-6499, 0-2695-9999

โทรสาร: 0-2256-7711

E-mail: info@sec.or.th

www.sec.or.th