

THE YEAR
— *of* —
CHANGE

20th

ANNIVERSARY

สารบัญ

<u>02</u>	สารจากประธาน
<u>04</u>	สารจากเลขาธิการ
<u>06</u>	คณะกรรมการ ก.ส.ต.
<u>09</u>	คณะกรรมการกำกับตลาดทุน
<u>12</u>	คณะผู้บริหารระดับสูง
<u>13</u>	โครงสร้างองค์กร
<u>15</u>	ธรรมาภิบาลองค์กร
<u>23</u>	ภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน
<u>31</u>	แผนกลยุทธ์ ก.ส.ต. ปี 2556 - 2558
<u>37</u>	ผลการดำเนินงานของ ก.ส.ต. ในปี 2555
<u>46</u>	ภาพกิจกรรมครบรอบ 20 ปี
<u>48</u>	สองทศวรรษแห่งการพัฒนาตลาดทุนไทย
	ภาคผนวก
<u>54</u>	ข้อมูลสถิติที่สำคัญ
<u>79</u>	รายงานของคณะกรรมการ ก.ส.ต. เรื่องการควบคุมภายใน ในการจัดทำรายงานการเงิน
<u>80</u>	รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
<u>83</u>	รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
<u>104</u>	รายนามคณะอนุกรรมการ
<u>111</u>	รายนามอนุญาโตตุลาการ

สารจากประธาน



จ

(นายชัยเกษม นิติสิริ)
ประธานกรรมการ

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในปี 2555 ยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัว เนื่องจากวิกฤตเศรษฐกิจยุโรปที่ยังคงไม่คลี่คลาย ส่งผลกระทบต่ออัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา และจีน การชะลอตัวทางเศรษฐกิจในประเทศสำคัญดังกล่าวส่งผลต่อการค้าโลก อันกระทบต่อประเทศที่พึ่งพิงการส่งออกอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม เป็นที่น่ายินดีที่เศรษฐกิจไทยยังคงขยายตัวได้ดี เห็นได้จากผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศที่เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.4 โดยมีปัจจัยบวกจากการขยายตัวของการบริโภคภาคเอกชน การใช้จ่ายภาครัฐ และการลงทุนภาคเอกชน ที่มีแรงส่งมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐหลังจากประเทศประสบปัญหาอุทกภัยในปีก่อน แม้ภาคการส่งออกจะเผชิญปัญหาการชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลกก็ตาม

ด้านบรรยากาศการลงทุนในตลาดทุนไทย ปรับตัวดีขึ้น เช่นเดียวกับการขยายตัวทางเศรษฐกิจและทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาค โดย ณ สิ้นปี 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ปิดที่ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.76 จากสิ้นปี 2554 ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 16 ปี ส่วนมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดอยู่ที่ 11,964.47 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.01 จากสิ้นปี 2554 การปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์และมูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาดสะท้อนให้เห็นถึงความเชื่อมั่นที่ได้รับจากผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงความแข็งแกร่งและน่าดึงดูดใจในการลงทุนในบริษัทจดทะเบียนไทย

ในปี 2558 ที่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community : AEC) จะเริ่มต้นขึ้นอย่างเป็นทางการนั้น เป็นการเปลี่ยนแปลงที่สร้างทั้งโอกาสและความท้าทายของประเทศไทยที่จะเดินหน้าสู่การเป็นศูนย์กลางทางเศรษฐกิจที่โดดเด่นในภูมิภาค ซึ่งการก้าวไปสู่จุดหมายดังกล่าวได้ ประเทศไทยต้องเตรียมพร้อมรับมือความผันผวนจากการเปิดเสรี รวมทั้งหาแนวทางในการเพิ่มโอกาสและลดอุปสรรคให้ภาคธุรกิจ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและสนับสนุนให้ไทยเป็นแหล่งลงทุนที่ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนทั้งในและนอกภูมิภาคยิ่งขึ้น

กระแสการเปลี่ยนแปลงและแนวโน้มการเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจและตลาดทุนในโลกปัจจุบัน ทำให้ภารกิจสำคัญของ ก.ล.ต. คือ การสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้ลงทุนในสินค้าและบริการของตลาดทุนไทย การดำเนินงานของ ก.ล.ต. จึงต้องครอบคลุมทั้งการดูแลความเป็นระเบียบเรียบร้อยของตลาด การพัฒนากฎหมายหลักทรัพย์ให้เทียบเท่ามาตรฐานสากลและบังคับใช้กฎหมายอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการส่งเสริมให้เกิดนวัตกรรมการลงทุน

ในปี 2555 ที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ส่งเสริมงานด้านพัฒนากฎหมายอย่างต่อเนื่อง และเน้นความร่วมมือระยะยาวระหว่างหน่วยงาน โดยได้ประสานงานอย่างใกล้ชิดกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งกรมสอบสวนคดีพิเศษและสำนักงานอัยการสูงสุดเพื่อปรับปรุงวิธีการทำงานให้คล่องตัวขึ้น ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินคดี นอกจากนี้ ยังได้ร่วมมือกับกระทรวงยุติธรรมในการพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการดำเนินคดีเกี่ยวกับกฎหมายหลักทรัพย์ในชั้นก่อนฟ้องศาล เพื่อให้สามารถบังคับใช้กฎหมายในตลาดทุนได้อย่างเข้มแข็ง ปรับปรุงบทบัญญัติเกี่ยวกับองค์ประกอบความผิดในฐานความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้มีความชัดเจนและเป็นไปตามแนวทางมาตรฐานสากล

ในส่วนของการสร้างความเชื่อมั่นในตลาดทุนนั้น ตลาดทุนไทยได้รับการประเมินผล CG Watch 2012 ซึ่งเป็นการประเมินการกำกับดูแลกิจการของตลาดทุนในเอเชีย ที่จัดทำโดย Asian Corporate Governance Association และ CLSA Asia-Pacific Markets เป็นอันดับ 3 จากการประเมินทั้งหมด 11 ประเทศ ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง และการได้รับความร่วมมือจากทุกภาคส่วนในตลาดทุนที่ให้ความสำคัญและสร้างวัฒนธรรมของการมี การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ก.ล.ต. ยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์การลงทุนใหม่ๆ ที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของทุกภาคส่วน โดยในปี 2556 ก.ล.ต. จะยื่นมือไปสู่ภาคส่วนต่าง ๆ เพื่อส่งเสริมให้ทั้งผู้ประกอบการและประชาชนทั่วไปได้ใช้ประโยชน์จากตลาดทุนเพิ่มมากขึ้น พัฒนาบริษัทจดทะเบียนให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมยิ่งขึ้น รวมทั้งต่อต้านคอร์รัปชัน เพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน อันจะส่งผลต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศในระยะยาว ในขณะเดียวกันก็จะเพิ่มความยืดหยุ่นในการกำกับดูแลเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ภาคธุรกิจ และสร้างสัมพันธที่ดีกับประเทศเพื่อนบ้าน

ในโอกาสที่ปี 2555 เป็นปีที่ ก.ล.ต. ดำเนินงานครบ 20 ปี ผมขอขอบคุณผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดทุนทุกท่านตลอดจนผู้บริหารและพนักงาน ก.ล.ต. ที่ร่วมกันทุ่มเทแรงกาย แรงใจ พัฒนาตลาดทุนไทยให้ก้าวหน้า แข็งแกร่ง พร้อมแข่งขันในเวทีโลก ผมเชื่อมั่นว่าตลาดทุนไทยจะมีบทบาทที่สำคัญในการเป็นเสาหลักขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย ให้เติบโตอย่างยั่งยืนและก้าวสู่การเปิดประชาคมเสรีอาเซียนได้อย่างภาคภูมิใจด้วยความร่วมมือจากทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องทั้งในปีนี้และในปีต่อ ๆ ไป

สารจากเลขาธิการ



Worapong L.

(นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์)
เลขาธิการ

ปี 2555 นี้ ถือเป็นปีที่พิเศษของ ก.ล.ต. เนื่องจากเป็นปีที่ครบรอบการดำเนินงาน 20 ปี และเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงของ ก.ล.ต. โดยเฉพาะการทำงานที่เน้นการเข้าสู่ภาคส่วนต่าง ๆ มากขึ้น เพื่อพัฒนาตลาดทุนให้สามารถเป็นกลไกส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศได้ในองค์รวม ทั้งการเข้าไปสร้างสัมพันธ์กับหน่วยงานภาครัฐทั้งในและต่างประเทศ อันจะรองรับการเชื่อมโยงตลาดทุนภูมิภาค การยื่นมือไปสู่ภาคธุรกิจทุกขนาดในประเทศเพื่อให้ได้ใช้ประโยชน์จากตลาดทุนมากขึ้น การยกระดับสถาบันการเงินตัวกลางในตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพและได้มาตรฐานสากล และการส่งเสริมความรู้ด้านการเงินและการลงทุนไปยังกลุ่มเป้าหมายที่กว้างขึ้น ซึ่งจะส่งเสริมการสร้างและขยายฐานผู้ลงทุนที่มีคุณภาพ

ก.ล.ต. ได้มีการปรับโครงสร้างองค์กรเมื่อต้นปี 2555 เพื่อรองรับแผนพัฒนาตลาดทุน กระแสการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนโลก และการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนในปี 2558 โดยได้รวมศูนย์งานด้านการต่างประเทศเพื่อผลักดันให้ตลาดทุนไทยมีบทบาทในภูมิภาคอย่างเด่นชัดยิ่งขึ้น รวมศูนย์งานพิจารณาการออกตราสารทุกประเภท ซึ่งจะช่วยส่งเสริมการระดมทุนควบคู่ไปกับการผลักดันการพัฒนาตราสารการเงินใหม่ ๆ แยกหน่วยงานด้านการพัฒนาออกจากการวิเคราะห์ตรวจสอบเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดูแลสถาบันการเงินตัวกลาง รวมถึงการจัดตั้งหน่วยงานที่ให้ความรู้ด้านการเงินการลงทุนขึ้นมาโดยเฉพาะ

การที่ประเทศไทยตั้งอยู่บริเวณศูนย์กลางของกลุ่มประเทศอาเซียน ย่อมทำให้มีข้อได้เปรียบในการเชื่อมโยงทางการค้าและการลงทุน อีกทั้งการจัดให้มีระบบสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐานที่สมบูรณ์ จะเพิ่มโอกาสให้ไทยสามารถก้าวสู่ความเป็นผู้นำทางเศรษฐกิจของภูมิภาคได้ในอนาคต ก.ล.ต. จึงได้ให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลในเชิงพัฒนา โดยเร่งผลักดันให้เกิดการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) เพื่อพร้อมรองรับการเติบโตของภูมิภาค ตลอดจนเสริมสร้างและกระจายความเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจให้แก่ประเทศ รวมทั้งออกเกณฑ์การจัดตั้งและการจัดการกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

เพื่อพัฒนาการระดมทุนและการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ เพื่อรองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ผ่อนเกณฑ์สัดส่วนการถือหุ้นของธุรกิจโฮลดิ้งให้การจัดกลุ่มของธุรกิจมีความยืดหยุ่นมากขึ้น รวมทั้งอำนวยความสะดวกให้บริษัทในประเทศไทยและบริษัทในต่างประเทศรวมตัวเป็นโฮลดิ้งและจดทะเบียนในตลาดทุนไทยได้ ซึ่งจะเปิดโอกาสให้ธุรกิจในรูปแบบโฮลดิ้งเติบโตและเป็นหนึ่งทางเลือกของผู้ลงทุนที่ต้องการเป็นเจ้าของกิจการหลายแห่งทั้งในและต่างประเทศ และ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ออกหลักเกณฑ์รับหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยพิจารณาจากมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาดได้อีกเกณฑ์หนึ่ง ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่มีความเป็นสากลและทัดเทียมกับตลาดหลักทรัพย์อื่นในภูมิภาค

ในขณะเดียวกัน ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาธุรกิจทุกขนาด ทุกพื้นที่ ให้พร้อมรับมือกับการแข่งขันที่รุนแรงหลังการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ก.ล.ต. จึงได้ยื่นมือไปยังผู้ประกอบการทั่วประเทศ โดยริเริ่มโครงการต่าง ๆ อาทิ โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด และโครงการหุ้นกู้ SMEs รวมทั้งส่งเสริมกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) ซึ่งนอกจากจะเปิดโอกาสให้ธุรกิจสามารถใช้ตลาดทุนเป็นช่องทางระดมทุนแล้ว ยังเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินให้แก่ตลาดทุนด้วย ทำให้สามารถดึงดูดเม็ดเงินลงทุนจากทั้งในและนอกภูมิภาค อันจะส่งผลให้ตลาดทุนไทยมีขนาดใหญ่ขึ้น และเป็นพลังขับเคลื่อนเศรษฐกิจให้ประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ในรอบปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ยังได้ประสานความร่วมมือและสร้างความสัมพันธ์กับหน่วยงานทั้งในและนอกภูมิภาค โดยได้แลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ด้านตลาดทุนกับกลุ่มประเทศอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion) ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตอีกมากในอนาคต โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืนร่วมกันและให้ความร่วมมือกับกลุ่มประเทศอาเซียน ในการพัฒนาระบบการทำงานของแต่ละตลาดให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน เพื่อลดความซ้ำซ้อนของขั้นตอนการระดมทุน และความเหลื่อมล้ำในการลงทุนของแต่ละตลาด โดยได้จัดทำข้อตกลงการยอมรับกฎเกณฑ์ซึ่งกันและกัน (mutual recognition agreement) ซึ่งในปีที่ผ่านมา ก.ล.ต. ได้ลงนามบันทึกความเข้าใจในเรื่องการพิจารณาปรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดแห่งที่สอง (second listing) กับสิงคโปร์และมาเลเซียแล้ว ส่งเสริมตลาดหลักทรัพย์ไทยให้มีระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบข้อ

ขายให้พร้อมเข้าสู่โครงการ ASEAN Linkage โดยในปี 2555 มี 3 ประเทศที่เชื่อมโยงระบบการซื้อขายแล้ว คือ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังได้ประสานความร่วมมือกับหน่วยงานนอกภูมิภาค โดยได้ลงนามบันทึกความเข้าใจกับหน่วยงานกำกับดูแลตลาดการเงินและตลาดทุนของราชรัฐลักเซมเบิร์กและสาธารณรัฐเกาหลี เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือและแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างกันในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของทั้งสองประเทศ

อนึ่ง ก.ล.ต. ยังให้ความสำคัญกับการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปไม่ยิ่งหย่อนไปกว่างานพัฒนาตลาดทุนด้านอื่น โดยได้สื่อสารเชิงรุกไปยังกลุ่มเป้าหมายที่หลากหลายผ่านช่องทางต่าง ๆ อาทิ พัฒนาและเปิดให้ใช้ mobile application “start-to-invest” ซึ่งเป็นโปรแกรมให้ความรู้เรื่องการเงินและการลงทุนผ่านโทรศัพท์มือถือซึ่งทำให้ ก.ล.ต. ได้รับรางวัล Thailand ICT Excellence Awards ประเภทโครงการ ICT ทำดีเพื่อสังคม ให้ความรู้ผ่านสื่อบันเทิงด้วยเนื้อหาที่เข้าใจง่าย ทำให้เข้าถึงประชาชนในวงกว้าง เช่น การให้ความรู้ด้านการเงินและการลงทุนผ่านสื่อภาพยนตร์โฆษณา เสวนาเรื่องการบริหารเงินโดยมีนักแสดงที่มีชื่อเสียงร่วมแลกเปลี่ยนประสบการณ์ ส่งเสริมการสร้างละครและภาพยนตร์ที่มีสาระและให้ความรู้เรื่องการวางแผนการเงินและการลงทุนเพื่ออนาคต และจัดสัมมนาให้กับกลุ่มผู้ประกอบการให้มีความรู้และสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุนได้เต็มที่ อาทิ จัดอบรมให้แก่ผู้ร่วมโครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด โครงการหุ้นกู้ SMEs งานสัมมนา “M&A กลยุทธ์การเติบโตแบบก้าวกระโดดของบริษัทจดทะเบียน” และสัมมนา “Private Equity พันธมิตรของกิจการสู่การเติบโต”

กระแสการเปลี่ยนแปลงที่ไม่หยุดนิ่งในโลกตลาดทุนนี้เองเป็นแรงผลักดันสำคัญให้ ก.ล.ต. ดำเนินการเชิงรุกร่วมกับทุกภาคส่วนเพื่อคว้าโอกาสที่เปิดกว้างและส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยเป็นประตูสู่ตลาดทุนภูมิภาค ผมขอขอบคุณผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนทุกฝ่ายที่ให้ความร่วมมือที่ดีมาตลอดระยะเวลาอันยาวนาน ในนามของผู้บริหารและพนักงาน ก.ล.ต. ขอให้ความมั่นใจว่าจะมุ่งมั่น “กำกับและพัฒนาตลาดทุนของประเทศให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ” ตามปณิธานที่ส่งผ่านชาว ก.ล.ต. ทุกวันมาอย่างต่อเนื่องตลอดเวลา 20 ปี และหวังว่าในอนาคตข้างหน้า ทุกท่านจะยังคงร่วมมือกันอย่างแน่นแฟ้น พัฒนาตลาดทุนไทยของเราให้ก้าวหน้าเพื่อทำหน้าที่สำคัญในการเป็นเสาหลักเศรษฐกิจของประเทศได้อย่างยั่งยืนตลอดไป

คณะกรรมการ ก.ล.ต.



1. นายชัยเกษม นิติสิริ

ประธานกรรมการ

(ตั้งแต่วันที่ 29 เมษายน 2555)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย (ได้รับทุนเรียนดีจากมูลนิธิจอห์น เอฟ. เคนเนดี) เนติบัณฑิตไทย และปริญญาโท สาขากฎหมาย จาก Columbia University ประเทศสหรัฐอเมริกา (เป็นนักเรียนทุนรัฐบาลตามความต้องการของสำนักงานอัยการสูงสุด และทุนของมูลนิธิ Starr ประเทศสหรัฐอเมริกา) เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถ มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในวงการกฎหมายไทย ผ่านการดำรงตำแหน่งสำคัญๆ ในสำนักงานอัยการสูงสุด อาทิ อธิบดีอัยการฝ่ายคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ อธิบดีอัยการฝ่ายคดีอัยการสูงสุด อธิบดีอัยการฝ่ายปรึกษา รองอัยการสูงสุด และดำรงตำแหน่งอัยการสูงสุด ในระหว่างปี 2550-2552 ปัจจุบันนอกจากดำรงตำแหน่งที่ปรึกษาอัยการสูงสุดแล้ว ยังอุทิศเวลาให้แก่การพัฒนากฎหมายสำคัญๆ อย่างต่อเนื่องในฐานะกรรมการกฤษฎีกา (คณะพิเศษ) พิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กรรมการพัฒนากฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา กรรมการกฤษฎีกา

(คณะพิเศษ) สำนักงานกรรมการกฤษฎีกาพิจารณาร่างพระราชบัญญัติการให้เอกชนร่วมลงทุนในกิจการของรัฐ พ.ศ... กรรมการพิจารณาปรับปรุงประมวลกฎหมายอาญา สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา และกรรมการกฤษฎีกา (คณะที่ 3) สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

2. นายอาร์พงค์ กุชอุ่ม

ปลัดกระทรวงการคลัง

กรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553)

สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี International Management จาก Boston University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาโท MBA (Finance) จาก Marshall University และปริญญาเอก Finance จาก University of Mississippi มีความรู้และประสบการณ์การบริหารงานด้านการเงินการคลัง และการพัฒนาวิสาหกิจของประเทศ โดยก่อนดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลังเคยรับผิดชอบงานตำแหน่งสำคัญในกระทรวงการคลัง อาทิ อธิบดีกรมสรรพสามิต ผู้อำนวยการสำนักงานนโยบายวิสาหกิจ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งในวิสาหกิจหลายแห่ง อาทิ ประธานกรรมการธนาคารอาคารสงเคราะห์ และรองประธานกรรมการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) รวมถึงงานในด้าน

วิชาการโดยเป็นวิทยากรพิเศษให้แก่วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันวิชาการป้องกันประเทศ สถาบันพระปกเกล้า และสถาบัน วิทยาการเศรษฐกิจและการคลัง สังกัดกระทรวงการคลัง

3. นางวัชรวิญญู วิกิตายน

ปลัดกระทรวงพาณิชย์

กรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2555)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาบริหารธุรกิจ (บัญชี) จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และสาขานิติศาสตร์ จากมหาวิทยาลัย สุโขทัยธรรมาธิราช และปริญญาโท สาขาพัฒนาบริหารศาสตร์ มหาบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็นปลัดกระทรวงพาณิชย์ เคยดำรง ตำแหน่งสำคัญ เช่น ผู้อำนวยการกองการค้าสินค้าอุตสาหกรรม 1 ผู้อำนวยการสำนักแผนงานระบบสารสนเทศ ผู้อำนวยการสำนัก ส่งเสริมการค้าสินค้าเกษตร รองอธิบดีกรมการค้าภายใน กระทรวง พาณิชย์ ผู้ตรวจราชการ กระทรวงพาณิชย์ และอธิบดีกรมการค้า ภายใน กระทรวงพาณิชย์

4. นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล

ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย

กรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาไฟฟ้า (เกียรตินิยม อันดับ 1) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท Industrial Engineering and Management จาก Asian Institute of Technology ประเทศไทย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาบริหารธุรกิจ จาก Harvard University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้มีความรู้และมี ประสบการณ์โดยเป็นผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานในตลาดเงินและ ตลาดทุนทั้งภาครัฐและเอกชน ก่อนได้รับโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งเป็น ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เคยดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. และกรรมการผู้จัดการธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน นอกจากการปฏิบัติงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยแล้ว ยังคงทำงาน เพื่อประโยชน์ต่อสังคมและภาคการศึกษาในหลายองค์กร เช่น เป็น กรรมการบริหารสมาคมภาคไทย และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ สภา จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เคยได้รับรางวัล “Central Bank Governor of the Year for Asia” ประจำปี 2554 จากวารสาร Emerging Markets ในเครือ Euromoney และรางวัล “นักการเงินแห่งปี 2555” จากวารสารการเงิน ธนาคาร

5. นายอนุพล นิมสมบุญ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี (เกียรตินิยมอันดับ 2) สาขาพาณิชยศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโท MBA จาก University of Iowa ประเทศสหรัฐอเมริกา (โดยเป็นนักเรียนทุนรัฐบาลไทย) และ

ได้รับปริญญาเอก บัณฑิตศึกษิตดิดิมศักดิ์ จากมหาวิทยาลัย ธรรมศาสตร์ เป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชี เคยดำรงตำแหน่งกรรมการ และผู้บริหารระดับสูงในองค์กรภาครัฐและเอกชนหลายแห่ง เช่น ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน กรรมการในคณะกรรมการ ควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี กระทรวงพาณิชย์ ประธาน สาขาการสอบบัญชี คณะอนุกรรมการทดสอบผู้เข้ารับการทดสอบ เป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สมาชิกวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ นายกสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และประธานกรรมการบริษัท AMC International Consulting จำกัด ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งในหน่วยงานภาครัฐและทำงานในวงการวิชาชีพบัญชี เช่น กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในสภามหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์ กรรมการตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานมหาวิทยาลัย แม่ฟ้าหลวง และมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีสุรนารี ผู้บรรยายพิเศษ วิชาการบัญชีและการบริหารธุรกิจ ในมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์

6. นายกำชัย จงจักรพันธ์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรีเกียรตินิยม จากคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาโทเกียรตินิยม สาขากฎหมาย การค้าระหว่างประเทศจาก UCL, University of London และปริญญาเอก จาก King's College, University of London ประเทศสหราชอาณาจักร เป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย โดยทำงานด้านกฎหมายมาเกือบ 30 ปี เคย ดำรงตำแหน่งคณบดีคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ รอง อธิการบดีฝ่ายบริหารบุคคล รองอธิการบดีฝ่ายกิจการนักศึกษา ปัจจุบัน ดำรงตำแหน่งศาสตราจารย์ประจำคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และยังทำงานบริการทางวิชาการแก่สังคม อาทิ กรรมการปฏิรูปกฎหมาย ที่ปรึกษาคณะกรรมการการเลือกตั้ง อนุกรรมการกฎหมายและระเบียบ คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ อนุกรรมการตำรวจด้วยการอุทธรณ์ สมาชิกสภาพัฒนาการเมือง กรรมการอิสระว่าด้วยการส่งเสริมหลัก นิติธรรมแห่งชาติ มีประสบการณ์สอนหนังสือ แต่งตำรา และเขียน บทความเกี่ยวกับกฎหมายตลาดเงิน ตลาดทุน การธนาคาร และ การประกันภัย นอกจากนี้ ยังทำงานสาธารณประโยชน์โดยเป็น รองประธานมูลนิธิ Pearl S. Buck แห่งประเทศไทย กรรมการมูลนิธิ นิติศาสตร์กรรมการกองทุนสัญญาธรรมศักดิ์ และเป็นวิทยากรเผยแพร่ ความรู้กฎหมายและอื่นๆ เป็นประจำในรายการ “ตราฐคุชิต” ทางสถานีวิทยุกระจายเสียงแห่งประเทศไทย

7. นางเบญจา หลุยเจริญ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาบัญชี และสาขานิติศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และสำเร็จการอบรมหลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปรอ.) รุ่นที่ 46 ก่อนหน้านี้เคยดำรงตำแหน่งสำคัญๆ ในกระทรวงการคลังมาโดยตลอด อาทิ รองอธิบดีกรมสรรพากร ผู้ตรวจราชการกระทรวงการคลัง รองปลัดกระทรวงการคลัง และอธิบดีกรมสรรพสามิต ตามลำดับ ปัจจุบันดำรงตำแหน่งอธิบดีกรมศุลกากร

8. นายสฤติย์ ลิมพพงศ์พันธุ์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2554)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย ปริญญาโท สาขากฎหมาย จาก Tulane University ประเทศสหรัฐอเมริกา (โดยทุนรัฐบาลไทย) และปริญญาเอกด้าน Development Administration จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านกฎหมาย เศรษฐศาสตร์ และการบริหาร เคยดำรงตำแหน่งระดับสูงในกระทรวงการคลัง เช่น รองปลัดกระทรวงการคลัง กรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจและการคลัง ประธานกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ และประธานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ก่อนที่จะเกษียณอายุในตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปัจจุบันให้ความสำคัญกับด้านวิชาการ เช่น ประธานสถาบันวิทยาการเศรษฐกิจและการคลัง กรรมการสภาผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และมหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์

9. นายวิกรม คุ้มโพธิ์จัน

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555)

สำเร็จการศึกษามหาบัณฑิต สาขาประวัติศาสตร์ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ จาก Michigan State University ประเทศสหรัฐอเมริกาและได้รับปริญญาเอกดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขา Humanities จาก Schiller International University เริ่มรับราชการเป็นอาจารย์สอนที่คณะอักษรศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ก่อนโอนย้ายไปที่กระทรวงการต่างประเทศผ่านการดำรงตำแหน่งสำคัญๆ ได้แก่ เอกอัครราชทูตประจำกระทรวงฯ รับผิดชอบกิจการยุโรป เอกอัครราชทูตประจำประเทศสิงคโปร์ มาเลเซีย นิวซีแลนด์ ซามัว และตองกา รองปลัดกระทรวงการต่างประเทศ เอกอัครราชทูตประจำประเทศอิตาลี และไอร์แลนด์ ก่อนที่จะเกษียณอายุในตำแหน่งเอกอัครราชทูตประจำกรุงลอนดอน ปัจจุบันเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท

โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประธานคณะกรรมการ บริษัท คันทรี กรุ๊ป ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประธานบริษัท บริษัท สปอร์ต แอนด์ รีครีเอชั่น แมนเนจเม้นท์ จำกัด และที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ หอการค้าอังกฤษ

10. นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 8 ตุลาคม 2555 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิต จากมหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาโท สาขารัฐประศาสนศาสตร์ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ เนติบัณฑิตไทย และนิติศาสตรบัณฑิต และสำเร็จหลักสูตรอัยการจังหวัด หลักสูตรวิทยาการตลาดทุน มีความเชี่ยวชาญด้านกฎหมาย ในอดีตเคยดำรงตำแหน่งระดับอัยการฝ่ายนโยบาย ยุทธศาสตร์และงบประมาณ รองอธิบดีอัยการฝ่ายคณะกรรมการอัยการ สำนักงานคณะกรรมการอัยการ รองอธิบดีอัยการฝ่ายคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ สำนักงานคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศ และรองอธิบดีอัยการฝ่ายคดีอาญากรุงเทพใต้ สำนักงานคดีอาญากรุงเทพใต้ สำนักงานอัยการสูงสุด ปัจจุบันดำรงตำแหน่งอธิบดีอัยการ สำนักงานคณะกรรมการอัยการ

11. นายวสวา ไสคดียานุรักษ์

เลขาธิการ ก.ล.ต.

กรรมการและเลขานุการ (ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษามหาบัณฑิต จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน จาก Syracuse University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาโทและปริญญาเอก (PhD) สาขาการเงิน จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในด้านเศรษฐกิจของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการพิจารณาออกพันธบัตรรัฐบาล กระทรวงการคลัง กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการระดับชาติหลายคณะ เช่น คณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ ประธานกรรมการสภาวิทยาลัยชุมชนกรุงเทพมหานคร ผู้อำนวยการศูนย์เพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน ผู้อำนวยการศูนย์บ่มเพาะวิสาหกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และเป็นอาจารย์สาขาวิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ นอกจากนี้ เคยมีบทบาทในงานด้านนิติบัญญัติ เป็นกรรมาธิการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย และกรรมาธิการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน



1



2



3



4



5



6



7

1. นายวรพล ไสคดียานุรักษ์

เลขาธิการ ก.ล.ต.

ประธานกรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาวិทยาสตวรรษบัณฑิต จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโท บริหารธุรกิจ จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการเงิน จาก Syracuse University ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาโทและปริญญาเอก (PhD) สาขาการเงิน จาก The Wharton School, University of Pennsylvania ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินที่มีบทบาทในด้านเศรษฐกิจของประเทศมาอย่างต่อเนื่อง และเคยดำรงตำแหน่งสำคัญด้านการบริหารและแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจของประเทศ อาทิ รองประธานสภาที่ปรึกษาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการพิจารณาออกพันธบัตรรัฐบาล กระทรวงการคลัง เป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในคณะกรรมการระดับชาติหลายคณะ เช่น คณะกรรมการพัฒนาอุตสาหกรรมแห่งชาติ คณะกรรมการแข่งขันการค้า คณะกรรมการวิจัยและพัฒนา วุฒิสภา คณะกรรมการพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ ประธานกรรมการสภาวิทยาลัยชุมชน กรุงเทพมหานคร ผู้อำนวยการศูนย์เพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน

ผู้อำนวยการศูนย์บ่มเพาะวิสาหกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ และอาจารย์สาขาวิชาการเงิน คณะบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ นอกจากนี้ เคยมีบทบาทในงานด้านนิติบัญญัติ เป็นกรรมการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติธนาคารแห่งประเทศไทย และกรรมการวิสามัญพิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สภานิติบัญญัติแห่งชาติ

2. นายชาลี จันกบยั้ง

รองเลขาธิการ ก.ล.ต.

กรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 14 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาวนิตยศาสตร์บัณฑิต สาขาการเงินการธนาคาร จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาโทบริหารธุรกิจ (สาขาการเงิน) จาก Texas A&M University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้และประสบการณ์ด้านตลาดเงินและตลาดทุน เคยทำงานที่ธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นเวลา 11 ปี โดยตำแหน่งสุดท้ายคือ หัวหน้าผู้วิเคราะห์ฝ่ายกำกับและตรวจสอบสถาบันการเงิน ซึ่งในระหว่างนั้นได้มี

ส่วนร่วมอยู่ในคณะทำงานยกร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ต่อมาเมื่อกฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้ในเดือนมีนาคม 2535 จึงได้ถูกยืมตัวจากธนาคารแห่งประเทศไทย มาดำรงตำแหน่งรองผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ที่ ก.ล.ต. ผ่านการดำรงตำแหน่งสำคัญๆ ได้แก่ ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน และผู้ช่วยเลขาธิการ ปัจจุบันนอกจากดำรงตำแหน่งรองเลขาธิการ ก.ล.ต. แล้วยังดำรงตำแหน่งอนุกรรมการสรรหาและพัฒนาบริษัทจดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อีกด้วย สำหรับตำแหน่งงานอื่นที่สำคัญในอดีต ได้แก่ กรรมการในคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี (ก.บ.ช.) กรรมการในคณะกรรมการการแข่งขันทางการค้า กรรมการและเลขานุการในคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติ อนุกรรมการในคณะกรรมการบริหารการลงทุนกองทุนประกันสังคม และกรรมการในคณะกรรมการที่ปรึกษาบริหารการลงทุนสภาวิชาชีพไทย

3. นายสมชัย สัจจพงษ์

ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

กรรมการโดยตำแหน่ง (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปริญญาโทและปริญญาเอก สาขาเดียวกันจาก Ohio State University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้ความเชี่ยวชาญด้านเศรษฐกิจการเงินการคลัง เคยดำรงตำแหน่งสำคัญในหน่วยงานราชการ ได้แก่ ผู้อำนวยการสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ อธิบดีกรมศุลกากร ที่ปรึกษาด้านเศรษฐกิจการคลัง สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง นอกจากนี้ เคยดำรงตำแหน่งอาจารย์ที่ปรึกษาคณะเศรษฐศาสตร์ Ohio State University และได้รับเชิญให้เป็นอาจารย์พิเศษระดับปริญญาโท คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย ปัจจุบันดำรงตำแหน่งหน้าที่อื่นด้วย ได้แก่ ประธานกรรมการชำระบัญชี บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท.) กรรมการธนาคารแห่งประเทศไทย กรรมการนโยบายสถาบันการเงิน กรรมการไฟฟ้านครหลวง กรรมการบริษัท วิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด และกรรมการอิสระและกรรมการบริหารความเสี่ยงบริษัทไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

4. หม่อมหลวงผกาแก้ว บุญเลี้ยง

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาชั้นปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท สาขาเดียวกัน จาก Fort Hays Kansas State University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในแวดวงตลาดทุนไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในการพัฒนาโครงสร้างและปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจจัดการลงทุน ในช่วงปี 2539–2540 ที่ไทยเกิดวิกฤติทางเศรษฐกิจและการเงินและส่งผลกระทบอย่างรุนแรงต่อ

ตลาดทุนไทย ได้เข้ารับตำแหน่งเป็นนายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุนถึงสองสมัยติดต่อกัน เพื่อกอบกู้ความเชื่อมั่นของผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวม นอกจากนี้ยังเคยดำรงตำแหน่งกรรมการในหน่วยงานของภาครัฐและภาคเอกชนหลายแห่ง อาทิ คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานรัฐวิสาหกิจ คณะกรรมการกำกับการดำเนินงานกองทุนรวมวายุภักษ์ คณะกรรมการจัดการลงทุนกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งในศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ บริษัท ไทย เรตติ้ง แอนด์ อินฟอร์เมชั่น จำกัด บริษัท แฟมมิลี่ในฮาว จำกัด บริษัทในเครือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ปัจจุบัน งานที่ได้รับมอบหมายในหน้าที่กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้แก่ ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และประธานคณะทำงานพิจารณาหลักเกณฑ์การยอมรับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์เป็นองค์กรกำกับดูแลตนเอง นอกจากนี้ ยังดำรงตำแหน่งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ คณะอนุกรรมการขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ว่าด้วยการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันของภาคเอกชน สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ และคณะกรรมการธรรมาภิบาล หอการค้าไทย

5. นายกัมปนาท ไชยธีรณิกข

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555 วาระที่ 2)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ และปริญญาโทสาขาเดียวกัน จาก Kansas State University ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นที่ยอมรับในอุตสาหกรรมธุรกิจตลาดทุน มีประสบการณ์ที่ยาวนานและหลากหลายทั้งในด้านบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจอนุพันธ์ และบริษัทจดทะเบียน เคยดำรงตำแหน่งกรรมการอำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์รองประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รองประธานกรรมการ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย และกรรมการบริหาร ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กรรมการในคณะกรรมการบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันทุ่มเทให้กับงานของ ก.ล.ต. โดยดำรงตำแหน่งประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับดูแล ผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อนุกรรมการในคณะอนุกรรมการด้านกลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยง ประธานคณะทำงานศึกษาเกี่ยวกับโครงสร้างของการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ประธานคณะทำงานศึกษาเกี่ยวกับการพัฒนสินค้านวัตกรรมรูปแบบใหม่ และคณะทำงานพิจารณาหลักเกณฑ์การยอมรับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์เป็นองค์กรกำกับดูแลตนเอง

6. นางดิยนา บุนนาค

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 19 พฤศจิกายน 2552)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ (เกียรตินิยม) จาก จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ จาก University of Texas, Austin ประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นที่ยอมรับ และมีชื่อเสียงในอุตสาหกรรมธุรกิจจัดการลงทุนและประกันภัย เคยดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุนกสิกรไทย จำกัด และกรรมการผู้จัดการ บริษัท ไทยสมุทร ประกันชีวิต จำกัด รวมทั้งเป็นนายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน กรรมการและอนุกรรมการในหน่วยงานภาครัฐและเอกชนหลายแห่ง มาโดยตลอด อาทิ กระทรวงการคลัง ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมนักวางแผนการเงินไทย สมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย และสมาคมประกันชีวิตไทย ปัจจุบัน ทุ่มเทให้กับ งานของ ก.ล.ต. โดยดำรงตำแหน่งประธานคณะอนุกรรมการ พิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ประเภทตราสารหนี้และคู่ถูก ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณา หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ประเภทตราสาร อนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน ประธานคณะ กรรมการวินัยบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน และคณะทำงานพิจารณา หลักเกณฑ์การยอมรับ สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์เป็น องค์กรกำกับดูแลตนเอง นอกจากนี้ ยังทำงานด้านการพัฒนา อุตสาหกรรมประกันภัยและวงการศึกษา โดยดำรงตำแหน่ง กรรมการ ผู้ทรงคุณวุฒิ คณะกรรมการพิจารณากำหนดแนวทางกำกับการลงทุน ประกอบธุรกิจอื่นของบริษัทประกันภัย กรรมการพิจารณาร่างประกาศ คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และที่ปรึกษาอธิการบดี มหาวิทยาลัยกรุงเทพ

7. นายประทีป ยงวณิชย์

กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ

(ตั้งแต่วันที่ 18 มกราคม 2555)

สำเร็จการศึกษาปริญญาตรี สาขาพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จากจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท MBA (Marketing) จาก Case Western Reserve University ประเทศสหรัฐอเมริกา มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ เป็นที่รู้จักในอุตสาหกรรมธุรกิจหลักทรัพย์ เคยดำรง ตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายอาวุโส ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) กรรมการผู้อำนวยการ บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด (มหาชน) และที่ปรึกษากรรมการบริหาร สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ปัจจุบัน ทุ่มเทให้กับงานของ ก.ล.ต. โดยดำรงตำแหน่งประธานคณะ อนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขาย หลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริหารกิจการของบริษัท ที่ออกหลักทรัพย์ ประธานคณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์ เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ และคณะทำงาน พิจารณาหลักเกณฑ์การยอมรับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ หลักทรัพย์เป็นองค์กรกำกับดูแลตนเอง

คณะผู้บริหารระดับสูง



1. นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์
เลขาธิการ

2. นายชาติ จันทนียังยง
รองเลขาธิการ

3. นายวสันต์ เทียนหอม
รองเลขาธิการ

4. นางกัญญาสุดา ดาวราม
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

5. นางดวงมน จังเสถียรทรัพย์
ผู้ช่วยเลขาธิการ

6. นางวริชญา ศรีมาจันทร์
ผู้ช่วยเลขาธิการ

7. นายประทีป บุณย์จิตติ
ผู้ช่วยเลขาธิการ

8. นางสาวพรรณ โปษยานนท์
ผู้ช่วยเลขาธิการ

9. นางสาวประสิทธิ์ สุคนธมาน
ผู้ช่วยเลขาธิการ



กำกับดูแลตลาดทุนไทย
เพิ่มความเชื่อมั่นและไว้วางใจ
ด้วยความน่าเชื่อถือ
โปร่งใส และเป็นธรรม

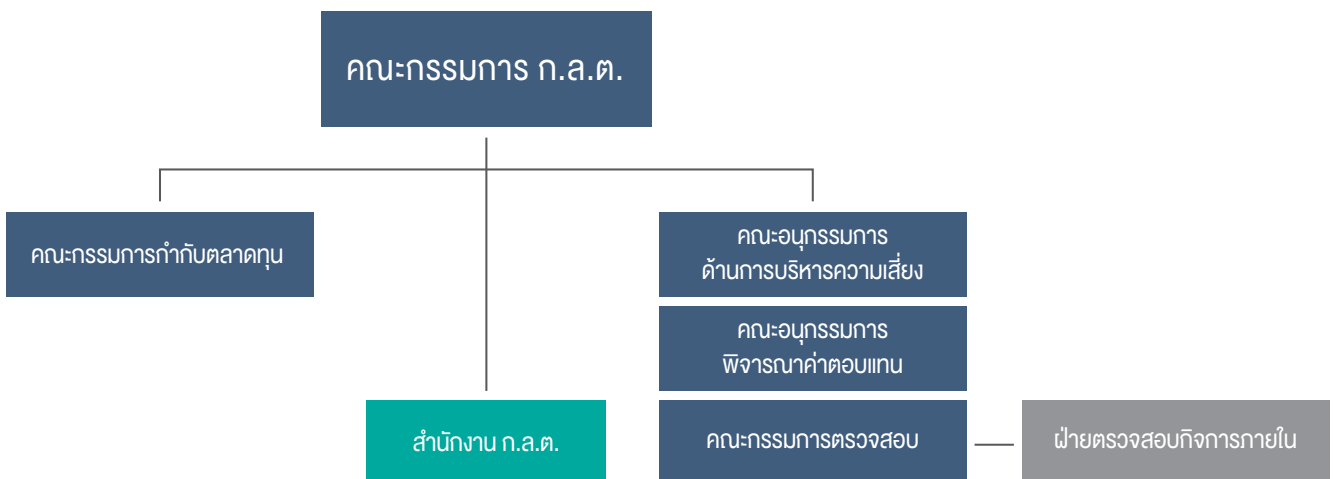
{ ธรรมนูญสององค์กร }

ก.ล.ต. เป็นหน่วยงานของรัฐที่ทำหน้าที่ส่งเสริมพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุน ดังนั้น การดำเนินงานของ ก.ล.ต. จึงต้องมีความน่าเชื่อถือ โปร่งใส เป็นธรรม และสามารถตรวจสอบได้ การปฏิบัติตามแนวทางธรรมาภิบาลจึงถือเป็นหนึ่งในภารกิจที่สำคัญที่ ก.ล.ต. มุ่งมั่นมาอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่เริ่มกำหนดใช้ในปี 2550 และได้มีการทบทวนแนวทางดังกล่าวมาอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีความสอดคล้องและเทียบเคียงได้กับหลักธรรมาภิบาลสากล ในขณะเดียวกันก็ยึดมั่นในการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและสังคมควบคู่ไปด้วย (Environment, Social and Governance: ESG) การมุ่งมั่นพัฒนาธรรมาภิบาลในองค์กรส่งผลให้ในปี 2555 ก.ล.ต. ได้รับรางวัลองค์กรสีเขียวต้นแบบ จากการเป็น

หน่วยงานตัวอย่างที่ให้ความสำคัญกับการมีธรรมาภิบาลในการดำเนินงานทุกด้าน มีการจัดทำแนวทางธรรมาภิบาลขององค์กรที่เป็นลายลักษณ์อักษรและเทียบเคียงกับหลักสากล ให้ความสำคัญกับการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคม รวมถึงแสดงจุดยืนอย่างชัดเจนในการต่อต้านคอร์รัปชันและสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและร่วมต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

ทั้งนี้ การดำเนินงานของ ก.ล.ต. มีการกำหนดกรอบการดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาล ดังนี้

1. โครงสร้าง ก.ล.ต.



พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้ ก.ล.ต. ประกอบด้วยคณะกรรมการชุดต่าง ๆ เพื่อให้มีการตรวจสอบและถ่วงดุลกันอย่างชัดเจน โดยประกอบด้วย **คณะกรรมการ ก.ล.ต.** ทำหน้าที่วางนโยบายการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในภาพรวม **คณะกรรมการกำกับตลาดทุน** ทำหน้าที่ออกระเบียบ กฎเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน และรายงานผลการปฏิบัติงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ **คณะกรรมการตรวจสอบ** ทำหน้าที่สอบทานและให้ความเห็นต่อระบบ

ควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และการปฏิบัติงานตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ รวมทั้งสอบทานกระบวนการจัดทำรายงานทางการเงินและข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้ได้รายงานทางการเงินที่น่าเชื่อถือ โดยมีสำนักงาน ก.ล.ต. ทำหน้าที่ดำเนินงานตามนโยบายที่คณะกรรมการมอบหมาย รวมทั้งกำกับดูแลผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนตามกฎหมายที่กำหนด และมีเลขาธิการเป็นผู้บริหารสูงสุดขององค์กร

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังแต่งตั้งคณะอนุกรรมการชุดอื่น ๆ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ได้แก่ คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยงและคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ทั้งนี้ การแต่งตั้งคณะอนุกรรมการที่มีตัวแทนจากภายนอกคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาจากความหลากหลายขององค์ความรู้ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ โดยยังคงคำนึงถึงหลักธรรมาภิบาลด้วย

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต.

โครงสร้างคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ มีความเป็นสากลและอิสระ ประกอบด้วยประธานกรรมการซึ่งแต่งตั้งโดยคณะรัฐมนตรี กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกและแต่งตั้งโดยรัฐมนตรีจำนวนไม่น้อยกว่า 4 คนแต่ไม่เกิน 6 คน โดยต้องเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย ด้านบัญชี และด้านการเงินอย่างน้อยด้านละ 1 คน นอกจากนี้ มีกรรมการโดยตำแหน่ง 3 คน คือ ปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ และผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย และมีเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งคณะรัฐมนตรีแต่งตั้ง ทำหน้าที่เป็นกรรมการและเลขานุการ ทั้งนี้ ประธานกรรมการ กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ และเลขาธิการ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และอาจได้รับการแต่งตั้งอีก แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกิน 2 วาระมิได้

1.2 คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกอบด้วย เลขาธิการ ก.ล.ต. เป็นประธานกรรมการ กรรมการโดยตำแหน่ง 2 คน คือ รองเลขาธิการ ก.ล.ต. และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านกระบวนการคัดเลือกของคณะกรรมการคัดเลือกไม่เกิน 4 คน ซึ่งต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือบริษัทหลักทรัพย์อย่างน้อย 2 คน โดยมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี และอาจได้รับการแต่งตั้งอีก แต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกิน 2 วาระมิได้

1.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คนแต่ไม่เกิน 5 คน โดยต้องเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อย 2 คน นอกจากนี้ กฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบยังกำหนดให้กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คนต้องมีความรู้ ความเข้าใจหรือมีประสบการณ์ด้านบัญชีหรือการเงินอีกด้วย ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบมีวาระการดำรงตำแหน่งใน 2 ลักษณะ คือ (1) กรณีเป็นกรรมการ

ก.ล.ต. ให้เป็นไปตามวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ ก.ล.ต. (2) กรณีเป็นบุคคลภายนอก ซึ่งมีได้เป็นกรรมการ ก.ล.ต. ให้มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี

1.4 คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง (เปลี่ยนชื่อจากคณะอนุกรรมการด้านกลยุทธ์และการบริหารความเสี่ยง) ประกอบด้วย กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. จำนวน 2 คน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จำนวน 1 คน ทำหน้าที่พิจารณากรอบและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงทุกด้านของ ก.ล.ต. และมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี

1.5 คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

ในปี 2555 คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบให้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี เพื่อทำหน้าที่ศึกษาแนวทางการกำหนดคำตอบแทนและพิจารณาความเหมาะสมของคำตอบแทนที่ให้แก่คณะกรรมการและคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ที่แต่งตั้งโดยคณะกรรมการ แล้วรายงานพร้อมเสนอข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการ ก.ล.ต. ตามแผนการดำเนินงานและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. และตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานของเลขาธิการ พร้อมความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อเสนอต่อรัฐมนตรีต่อไป

2. การควบคุมภายในและการปฏิบัติตามกฎหมาย

เพื่อให้การดำเนินงานของ ก.ล.ต. บรรลุเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีความโปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อเป็นกลไกสำคัญในการตรวจสอบและถ่วงดุล โดยมีฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในเป็นฝ่ายงานที่จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับการปฏิบัติงานต่าง ๆ ของคณะกรรมการตรวจสอบ นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและมีประสิทธิภาพ ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งด้านการจัดทำรายงานทางการเงิน การจัดซื้อทรัพย์สิน การปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎหมาย และระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยในด้านการเงิน นอกจากการสอบทานการจัดทำรายงานทางการเงินแล้ว ได้มีการประเมินการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงินด้วย และในด้านการปฏิบัติงานได้มีการนำการประเมินการควบคุมด้วยตนเอง (Control Self-Assessment : CSA) มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงด้วย

3. ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

3.1 รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะอนุกรรมการ

รายละเอียดค่าตอบแทนสำหรับปี 2555 มีดังนี้

หน่วย : บาท

	รายเดือน	เบี้ยประชุม/ครั้ง
คณะกรรมการ ก.ล.ต.		
ประธาน	50,000	25,000
กรรมการ	40,000	20,000
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน		
ประธาน	50,000	25,000
กรรมการ	40,000	20,000
คณะกรรมการตรวจสอบ		
ประธาน	50,000	-
กรรมการ	40,000	-
คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง		
ประธาน	-	5,000
กรรมการ	-	4,000
คณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน		
ประธาน	-	5,000
กรรมการ	-	4,000

3.2 รายละเอียดค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ผู้บริหารระดับสูงของ ก.ล.ต. ซึ่งประกอบด้วย เลขาธิการ รองเลขาธิการ และผู้ช่วยเลขาธิการ รวม 9 คน ได้รับผลประโยชน์ตอบแทนซึ่งรวมถึงเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และอื่น ๆ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 52,059,743 บาท

4. การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดการประชุมล่วงหน้าและกำหนดไว้อย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง โดยเลขาธิการจะนำร่างระเบียบวาระการประชุมให้ประธานกรรมการพิจารณา และเมื่อได้รับความเห็นชอบจึงนำมาบรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม และนำเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาล่วงหน้าก่อนการประชุม เพื่อให้คณะกรรมการสามารถพิจารณาให้ความเห็นได้อย่างรอบคอบและเหมาะสม

ในการดำเนินการประชุม ประธานกรรมการ ก.ล.ต. จะทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม โดยกรรมการต้องมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม และอาจมีฝ่ายจัดการเข้าร่วมการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณาแจ้งการมีส่วนได้เสียต่อที่ประชุมและห้ามเข้าร่วมพิจารณาในเรื่องนั้น ทั้งนี้ การประชุมของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง และคณะอนุกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน มีแนวปฏิบัติในการทำงานเดียวกัน

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการ ปี 2555 ของแต่ละคณะ มีดังนี้

(1) คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีการประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นางสาวนพพร เรืองสกุล	3/4	ดำรงตำแหน่งถึง 28 เม.ย. 55
	นายชัยเกษม นิติสิริ	8/8	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 29 เม.ย. 55
กรรมการโดยตำแหน่ง	ปลัดกระทรวงการคลัง	10/12	
	นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม		
	ปลัดกระทรวงพาณิชย์		
	นายยรรยง พวงราช	8/9	ดำรงตำแหน่งถึง 30 ก.ย. 55
	นางวัชรวิ วิมุกตายน	3/3	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ต.ค. 55
	ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย		
	นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	12/12	
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	นายกำชัย จงจักรพันธ์	12/12	
	นายพนนทพล นิยมสมบูรณ์	11/12	
	นายสถิต ลิ้มพงศ์พันธุ์	10/12	
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	10/12	ดำรงตำแหน่งถึง 7 ต.ค. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรง ตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่ 8 ต.ค. 55
	นางพรณี สภาวโรตม	9/10	ดำรงตำแหน่งถึง 7 ต.ค. 55
	นางเบญจา หลุยเจริญ	10/12	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 18 ม.ค. – 7 ต.ค. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ ดำรงตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่ 8 ต.ค. 55
	นายวิกรม คุ่มไฟโรจน์	2/2	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 8 ต.ค. 55
กรรมการและเลขานุการ	เลขาธิการ ก.ล.ต.		
	นายวรพล ไสศิตยานุรักษ์	12/12	

(2) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีการประชุมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	เลขาธิการ ก.ล.ต. นายวรพล โสคติยานุรักษ์	12/12	
กรรมการโดยตำแหน่ง	รองเลขาธิการ ก.ล.ต. นายชาติ จันทนียัง	12/12	
	ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง นายสมชัย สัจจพงษ์	9/12	
กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	ม.ล. ผกาแก้ว บุญเลี้ยง	11/12	
	นายกัมปนาท โหลเจริญวิเศษ	12/12	
	นางดัยนา บุญนาค	12/12	
	นายสรสิทธิ์ สุนทรเทศ	1/1	ดำรงตำแหน่งถึง 17 ม.ค. 55
	นายประทีป ยวงวิเศษ	11/11	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 18 ม.ค.55
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขาธิการ		
	นายธวัชชัย พิทยโสภณ	10/12	

(3) คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมทั้งสิ้น 10 ครั้ง

(ทั้งนี้ ไม่รวมการประชุม 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 8 ตุลาคม 2555 เนื่องจากการประชุมดังกล่าว กรรมการตรวจสอบไม่ครบองค์คณะตามที่กฎหมายกำหนด)

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นางพรณี สดาวโรดม	9/9	ดำรงตำแหน่งถึง 7 ต.ค. 55
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	1/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 พ.ย. 55
กรรมการ	นายนนทพล นิมสมบุญ	10/10	
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	9/9	ดำรงตำแหน่งถึง 7 ต.ค. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่ 1 พ.ย. 55
	นายวิกรม คุ่มไพโรจน์	1/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 พ.ย. 55
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายตรวจสอบกิจการภายใน		
	นายจรศักดิ์ อุทธาสิน	6/6	ดำรงตำแหน่งถึง 30 มิ.ย. 55
	นางอุษณา ชะนะมา	4/4	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 1 ก.ค. 55

(4) คณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยง มีการประชุม 1 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายสถิต ลิ่มพงศ์พันธุ์	1/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 พ.ค. – 30 พ.ย. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 55
กรรมการ	นางเบญจา หลุยเจริญ	1/1	ดำรงตำแหน่งตั้งแต่ 21 พ.ค. – 30 พ.ย. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 55
	นายกำปนาท โลหะเจริญนิช	1/1	ดำรงตำแหน่งถึง 30 พ.ย. 55 และได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งอีกครั้ง ตั้งแต่วันที่ 1 ธ.ค. 55
เลขานุการ	หัวหน้าส่วนงานด้านการบริหารความเสี่ยงของสำนักงาน	1/1	

(5) คณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน

(ได้รับการแต่งตั้งตั้งแต่วันที่ 18 มิ.ย. 2555) มีการประชุม 2 ครั้ง

	รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม/ การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)	หมายเหตุ
ประธานกรรมการ	นายสถิต ลิ่มพงศ์พันธุ์	2/2	
กรรมการ	นางเบญจา หลุยเจริญ	1/2	
	นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ	1/2	
เลขานุการ	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล นางดวงใจ ธนสถิตย์	2/2	

5. นโยบายและการดำเนินการด้านธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

5.1 นโยบายด้านธรรมาภิบาล

คณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และสำนักงานมีการดำเนินงานและปฏิบัติตามแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. (code of governance) อย่างเคร่งครัดมาโดยตลอด เพื่อมุ่งหวังให้ ก.ล.ต. เป็นแบบอย่างที่ดีในการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลอย่างครบถ้วน โดยแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. เป็นกรอบแนวปฏิบัติที่อ้างอิงและเทียบเคียงจากหลักการธรรมาภิบาลสากลของ The Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) International Organization of Securities Commissions (IOSCO) หน่วยงานกำกับดูแลของต่างประเทศ และหน่วยงานภาครัฐของไทย ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้กำหนด

แนวทางธรรมาภิบาลที่ครอบคลุมถึงความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ ความสำนึกในหน้าที่อย่างเต็มความสามารถ การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียและการให้โอกาสผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมอย่างเท่าเทียมกัน การปฏิบัติงานอย่างมีจริยธรรม การเปิดเผยข้อมูลและการดำเนินการด้วยความโปร่งใสตรวจสอบได้ การควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในตามหลักการและมาตรฐานสากล และการเพิ่มมูลค่าให้แก่ตลาดทุน

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดให้มีการทบทวนกรอบแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลเป็นประจำทุกปี เพื่อให้ทัดเทียมสากล เป็นปัจจุบัน และสอดคล้องกับสถานการณ์ด้านตลาดทุนที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา พร้อมทั้งใส่ใจในเรื่องสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปด้วยเสมอ

5.2 การดำเนินการด้านธรรมาภิบาล

เพื่อให้แนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. เป็นไปตามแนวทางสากลมากขึ้นในปี 2555 คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ปรับปรุงถ้อยคำในแนวทางธรรมาภิบาลระดับสำนักงานให้มีความสอดคล้องกับ IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation พร้อมทั้งปรับปรุงแนวทางธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต. ในระดับกรรมการ ดังนี้

- กำหนดแนวทางการประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการ ก.ล.ต. ให้มีการประเมินผลการดำเนินงานของเลขาธิการ ก.ล.ต. โดยคณะกรรมการพิจารณาข้อเท็จจริงที่แต่งตั้งในปี 2555 โดยประเมินผลตามแผนการดำเนินงานและตัวชี้วัดผลการดำเนินงานของสำนักงานและตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงานของเลขาธิการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ และเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อเสนอต่อรัฐมนตรีต่อไป โดยให้ประเมินผลเมื่อครบรอบการทำงานทุกปี

- กำหนดให้มีการประเมินผลคณะกรรมการแบบรายบุคคลเพื่อเป็นการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลและแนวปฏิบัติที่ดี ซึ่งสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ก็ให้การสนับสนุนในเรื่องนี้ รวมทั้งหน่วยงานรัฐวิสาหกิจก็ได้ถือปฏิบัติด้วยแล้ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงเห็นชอบให้มีการประเมินผลคณะกรรมการแบบเป็นรายบุคคลด้วย นอกจากการประเมินผลคณะกรรมการแบบรายคณะที่ปฏิบัติเป็นประจำทุกปี

- เพิ่มขั้นตอนในการคัดเลือกกรรมการในคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ดำรงตำแหน่งเป็นวาระที่ 2 กรณีการเสนอชื่อกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ รายเดิมให้ดำรงตำแหน่ง เป็นวาระที่ 2 ให้เพิ่มเติมขั้นตอนการนำเสนอข้อมูลที่เกี่ยวข้องในระหว่างการดำรงตำแหน่งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น มีการถูกร้องเรียนในเรื่องใดหรือไม่ในระหว่างการดำรงตำแหน่ง จำนวนครั้งการเข้าร่วมประชุมในรอบปี เป็นต้น มาประกอบการพิจารณาคัดเลือกด้วย

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังคงให้ความสำคัญกับการตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์หรือตราสารการเงินของผู้บริหาร พนักงาน และครอบครัว การตรวจสอบการรายงานการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการและครอบครัว การทบทวนแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมทั้งการทบทวนจรรยาบรรณพนักงานเป็นประจำอีกด้วย

5.3 ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

การดำเนินงานที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อมและผู้มีส่วนได้เสียของ ก.ล.ต. เป็นหนึ่งในพันธกิจที่สำคัญที่ต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ให้เกิดผลในทางรูปธรรม และสามารถพัฒนาสังคมอย่างยั่งยืน โดยในปี 2555 ก.ล.ต. ได้มีการจัดกิจกรรมในหลายเรื่องเพื่อสนับสนุนพันธกิจนี้ เช่น การพัฒนา mobile application “start-to-invest” ซึ่งเป็นโปรแกรมให้ความรู้ด้านการเงินการลงทุนแก่ประชาชนผ่านทางโทรศัพท์มือถือ เพื่อช่วยกระตุ้นให้ประชาชนเห็นความสำคัญของการวางแผนทางการเงินเพื่อสร้างความมั่นคงให้แก่ชีวิตในอนาคต ซึ่งได้รับรางวัล “ICT ทำดีเพื่อสังคม” จากงาน “Thailand ICT Excellence Awards 2011–2012” จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย (Thailand Management Association: TMA) ร่วมกับศูนย์เทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์แห่งชาติ เขตอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์แห่งประเทศไทย และวิทยาลัยนวัตกรรมมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การพัฒนาระบบงานให้บริการและระบบงานภายในตามโครงการ SMART SEC Administrative Office ซึ่งเป็นการปรับปรุงกระบวนการทำงานของ ก.ล.ต. โดยการนำเทคโนโลยีมาใช้เพิ่มประสิทธิภาพ ลดปริมาณการใช้กระดาษ และลดขั้นตอนการทำงานเพื่อช่วยรักษาสิ่งแวดล้อม ส่งผลให้ในปี 2555 ก.ล.ต. ได้รับรางวัล “FutureGov Awards 2012” สาขา Green Government ระดับเอเชียแปซิฟิก ของนิตยสาร FutureGov Asia Pacific และรางวัล “Core Process Improvement” จากงาน “Thailand ICT Excellence Awards 2011–2012”

การจัดทำรายงานผลการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างเต็มรูปแบบตามมาตรฐานสากลเพื่อเป็นการสนับสนุนและเป็นตัวอย่างที่ดีให้บริษัทจดทะเบียนมีการจัดทำรายงานดังกล่าวกันอย่างจริงจัง

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังได้ร่วมดำเนิน “โครงการคืนโรงเรียนให้ลูกหลาน สานสัมพันธ์ชุมชน” โดย “กองทุนตลาดหุ้นร่วมใจช่วยภัยน้ำท่วม” ซึ่งเป็นความร่วมมือกันกับหน่วยงานต่างๆ ในตลาดทุน เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมธุรกิจตลาดทุนไทย สมาคมตราสารหนี้ไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนในตลาดเอ็ม เอ ไอ และสมาคมนักศึกษาศาสนาวิทยาลัยการตลาดทุน เพื่อช่วยเหลือโรงเรียนที่ประสบอุทกภัยทั้งสิ้น 75 แห่ง



วิเคราะห์เศรษฐกิจโลก
เจาะลึกเศรษฐกิจไทย
ประมวลสถานการณ์ความเคลื่อนไหวรอบด้าน
เพื่อความมั่นใจของผู้ลงทุน

{ภาวะเศรษฐกิจ และตลาดทุน}

เศรษฐกิจโลก

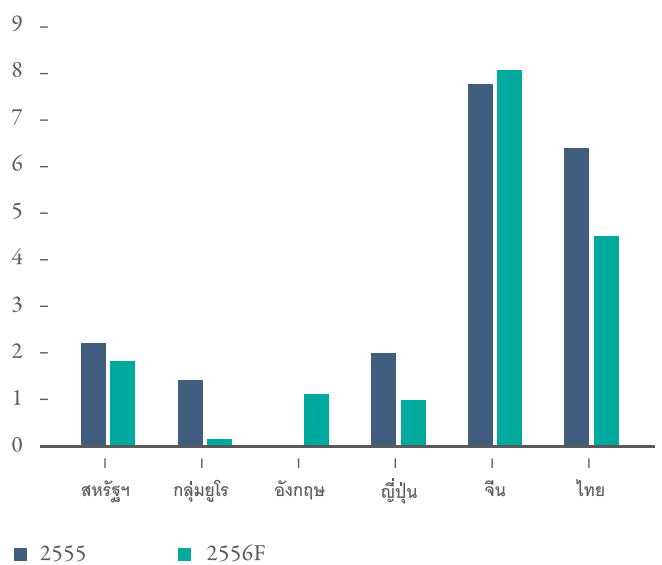
ในปี 2555 โลกได้ประสบกับปัญหาการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ โดยมีปัจจัยสำคัญมาจากปัญหาหนี้ของกลุ่มประเทศยูโร ซึ่งทำให้หลายประเทศดำเนินมาตรการรัดเข็มขัดอันกระทบต่อการใช้จ่ายของภาครัฐและรายได้ของประชาชน อีกทั้งเศรษฐกิจที่หดตัวของกลุ่มประเทศยูโร ส่งผลให้ประเทศเหล่านั้นลดการนำเข้า เป็นเหตุให้หลายประเทศในเอเชียที่พึ่งพาการส่งออกเป็นรายได้หลักเผชิญกับผลกระทบต่อเศรษฐกิจไปด้วย ปัญหาหนี้ของกลุ่มประเทศยูโรในช่วงปลายปีได้คลี่คลายลงบ้างหลังจากมีการอัดฉีดสภาพคล่องของธนาคารกลางยุโรปและการเข้าช่วยเหลือทางการเงินแก่กรีซเพื่อที่จะให้รัฐบาลกรีซสามารถมีเงินใช้จ่ายได้ แม้ต้องตัดลดงบประมาณเพื่อลดภาระหนี้ในระยะยาวตามข้อเรียกร้องของประเทศสมาชิกในกลุ่มประเทศยูโรก็ตาม

เศรษฐกิจสหรัฐฯ ในปีที่ผ่านมาเผชิญความไม่แน่นอนจากปัญหาหน้าผาทางการคลังหรือ fiscal cliff จากการที่มาตรการลดภาษีชั่วคราวที่เกิดขึ้นในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจสมัยประธานาธิบดีบุชจะหมดอายุลง อีกทั้งรัฐบาลสหรัฐฯ จะต้องตัดลดงบประมาณรายจ่ายลงอย่างมาก อันจะส่งผลให้เศรษฐกิจสหรัฐฯ หดตัวลงอย่างรุนแรงหากไม่มีการต่ออายุมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐอีก อย่างไรก็ตาม ปัญหาดังกล่าวได้คลี่คลายลงในช่วงปลายปี หลังทั้งสองพรรคการเมืองเริ่มเห็นตรงกันในการตัดลดงบประมาณขาดดุลซึ่งช่วยสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนได้บ้าง

ในส่วนของเศรษฐกิจเอเชียที่พึ่งพิงการส่งออกได้ชะลอตัวลง โดยเฉพาะจีนที่คาดว่าเศรษฐกิจจะโตต่ำกว่าระดับร้อยละ 8 อีกทั้งจีนยังมีความเสี่ยงจากปัญหาราคาบ้านที่พุ่งขึ้นสูง ในส่วนของญี่ปุ่นก็ได้เผชิญแรงกดดันอย่างมากต่อภาวะเงินฝืด แม้ธนาคารกลางญี่ปุ่นได้อัดฉีดสภาพคล่องหลายครั้งพร้อมกับแทรกแซงเพื่อให้เงินเยนอ่อนค่าเพื่อช่วยผู้ส่งออก นอกจากนี้ ช่วงปลายปีหลังการเลือกตั้งทั่วไปที่พรรคแอลดีพี (The Liberal Democratic Party of Japan : LDP) ได้คะแนนเสียงข้างมาก ทางพรรคได้ประกาศชัดเจนว่าจะดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเพิ่มเติม เพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจซึ่งส่งผลให้เงินเยนอ่อนค่าอันเป็นผลดีต่อผู้ส่งออก

อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจคาดการณ์ปี 2555 และ 2556

การขยายตัวของ GDP (%)

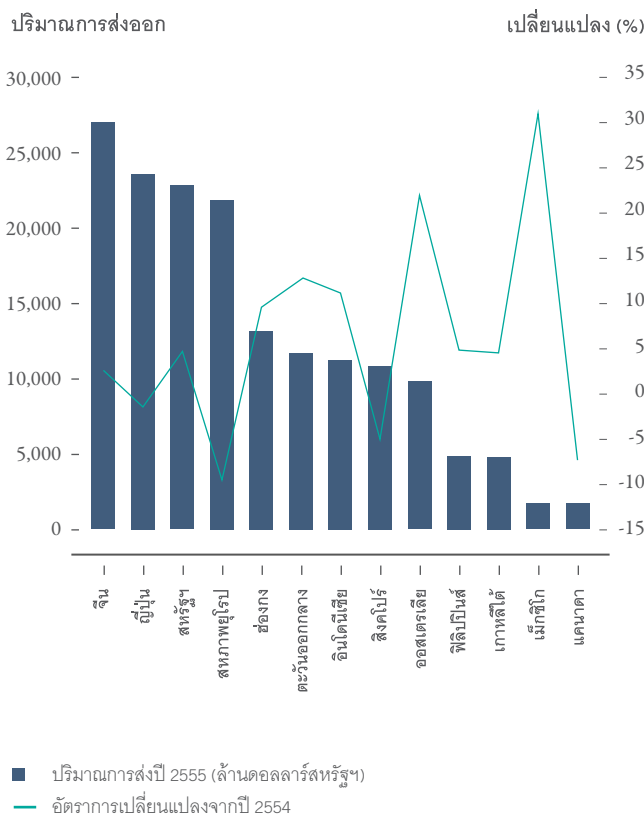


เศรษฐกิจไทย

เศรษฐกิจไทยปี 2555 ในส่วนภาคการผลิตของไทยเผชิญปัญหาในช่วงไตรมาสแรกที่ไม่สามารถดำเนินการผลิตได้เต็มที่เนื่องจากภาวะน้ำท่วมในช่วงปลายปีก่อน อีกทั้งยังถูกซ้ำเติมจากภาวะการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก อันส่งผลเสียต่อการส่งออกไปยังตลาดสำคัญๆ แม้ภาคการส่งออกและภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศได้แยกลงแต่เศรษฐกิจไทยสามารถโตได้ราวร้อยละ 6.4 โดยมีแรงผลักดันจากการบริโภคในประเทศด้วยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ของรัฐบาล เช่น การขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ การลดภาษีนิติบุคคล และนโยบายคืนภาษีรถคันแรก นอกจากนี้ การใช้จ่ายและการลงทุนของภาครัฐที่แม้จะมีความล่าช้าในการเบิกจ่าย แต่ก็ช่วยหนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจได้บ้าง

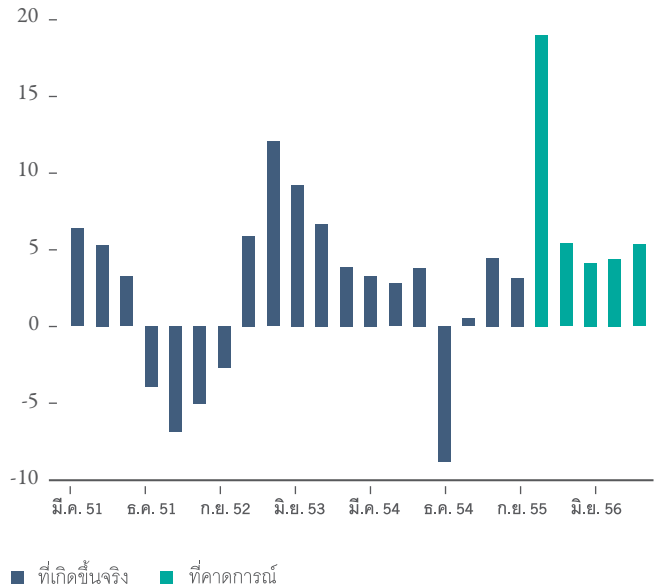
ความเสี่ยงของเศรษฐกิจไทยในปี 2556 ยังคงมีอยู่ แม้อาจไม่รุนแรงเท่าปี 2555 แต่ก็ยังคงเป็นประเด็นที่ต้องเฝ้าติดตามกันต่อไป ความเสี่ยงในปี 2556 ได้แก่ ภาวการณ์ส่งออกที่อาจได้รับแรงกระทบอย่างต่อเนื่องจากภาวการณ์ชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าที่สำคัญ โดยเฉพาะความกังวลจากการเจรจาในการเพิ่มเพดานหนี้และการตัดลดงบประมาณของสหรัฐฯ และภาวการณ์ผลิตภายในประเทศที่อาจชะลอตัวจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ที่ได้หมดลง อันอาจกระทบต่อการบริโภคและการผลิตได้ แม้ว่ารัฐบาลได้มีมาตรการเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาททั่วประเทศอันจะส่งเสริมการบริโภคภาคเอกชนก็ตาม

อัตราการเติบโตการส่งออกของไทยไปประเทศคู่ค้าสำคัญของปี 2555



อัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทยและการคาดการณ์ปี 2556

อัตราการเปลี่ยนแปลงของ GDP YoY (%)



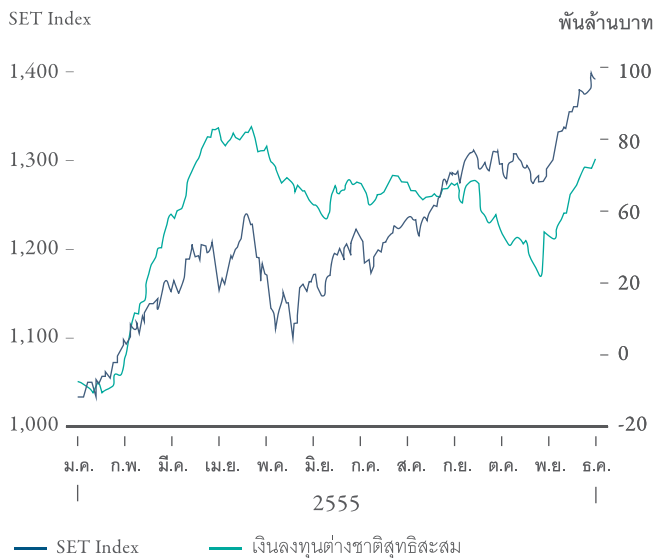
ตลาดทุนไทย

ตลาดตราสารทุน

ภาวะตลาดหุ้นไทยในช่วงปี 2555 ปรับตัวดีขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นในภูมิภาค โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศหลังมหาอุทกภัยในปีก่อน และการใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ สะท้อนในตัวเลขผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดี ท่ามกลางความถดถอยของเศรษฐกิจยุโรปที่ส่งผลกระทบต่อนตลาดเป็นระยะ โดยการใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายในต่างประเทศมีผลต่อการไหลเข้าของเงินทุนในภูมิภาค นอกจากนี้ การที่หุ้นไทยถูกนำเข้าไปคำนวณในดัชนี MSCI เพิ่มขึ้นผลักดันให้ผู้ลงทุนต่างชาติเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทย ขณะที่ความคืบหน้าการเจรจาเพื่อหลีกเลี่ยงภาวะหน้าผาการคลังในสหรัฐฯ มีผลต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้นช่วงปลายปี

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิด ณ สิ้นปี 2555 ที่ระดับ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 36 จากปี 2554 สูงสุดในภูมิภาค โดยผู้ลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อสุทธิด้วยมูลค่า 76,388 ล้านบาท ขณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปและผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีการขายสุทธิ มูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 31,084 ล้านบาท ส่วนมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดอยู่ที่ระดับ 11.8 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เทียบกับ 8.4 ล้านล้านบาทในปี 2554 จากอันตงการปรับตัวขึ้นของดัชนีและการระดมทุนในตลาดที่มากขึ้น

การเคลื่อนไหวของดัชนีและเงินทุนต่างชาติสุทธิสะสม ปี 2555



ที่มา : SETSMART

การเปลี่ยนแปลงของดัชนี (%YTD)

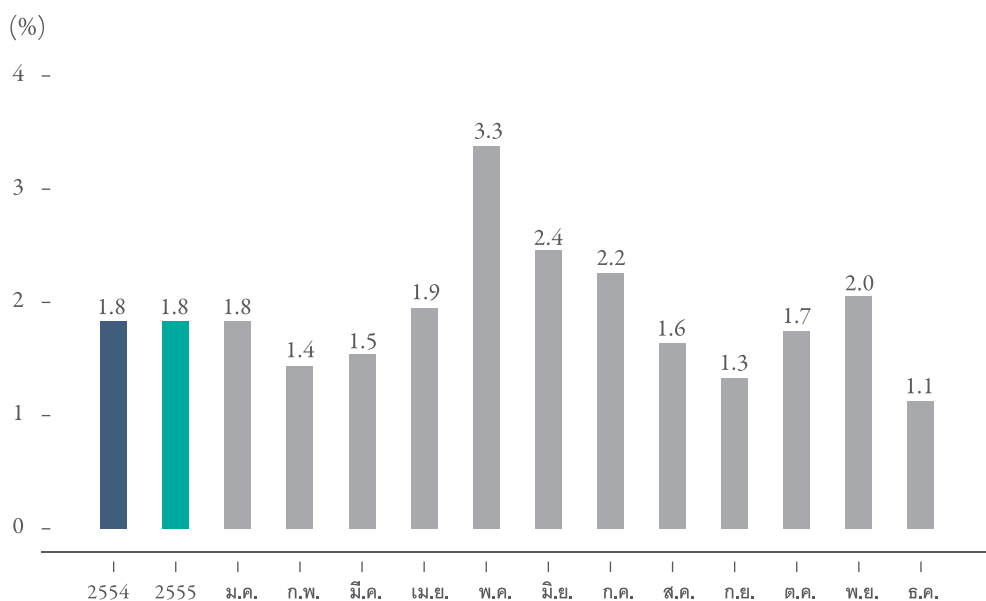
ไทย	35.8
ฟิลิปปินส์	32.2
มาเลเซีย	10.3
สิงคโปร์	19.7
อินโดนีเซีย	13.3
MSCIexJPN	19.6

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 28 ธ.ค. 2555

ชอร์ตเซลหุ้น

• มูลค่าการขายชอร์ตในตลาดหุ้นไทยในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 1.8 เท่ากับปีก่อน โดยมูลค่าการขายชอร์ตสูงสุดอยู่ที่ร้อยละ 3.3 ในเดือนพฤษภาคมซึ่งเป็นช่วงที่ตลาดมีความกังวลกับการเลือกตั้งในประเทศไทย

• ภาพรวมมูลค่าการขายชอร์ตเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า หุ้นกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่มีมูลค่าการขายชอร์ตเพิ่มขึ้นสวนทางกับกลุ่มพลังงานที่มีมูลค่าการขายชอร์ตลดลง



ที่มา : SETSMART

การออกและเสนอขายตราสารทุน

ภาวะตลาดที่เอื้ออำนวยต่อการระดมทุนในช่วงเศรษฐกิจดี ทำให้มูลค่าการออกและเสนอขายตราสารทุนในปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าประมาณ 3 เท่าตัว หรือคิดเป็นมูลค่ารวมที่ 170,571 ล้านบาท นำโดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 650 ล้านหุ้นของ บมจ. ปตท. สำหรับและผลิทธิประโยชน์มูลค่า 92,300 ล้านบาท ซึ่งสูงสุดเป็นประวัติการณ์ สำหรับรายละเอียดการออกและเสนอขายตราสารทุนแบ่งตามประเภทการเสนอขายในปี 2555 เป็นดังนี้

- เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป (PO) ในประเทศ รวมมูลค่า 104,641 ล้านบาท (ร้อยละ 61 ของมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด)
- เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) จำนวน 20 บริษัท รวมมูลค่า 15,670 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 216 เมื่อเทียบกับปี 2554 นำโดย บมจ. อนันดา ดีเวลลอปเม้นท์ มูลค่า 5,598 ล้านบาท
- เสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (PP) มูลค่า 48,064 ล้านบาท และ
- เสนอขายหุ้นต่อกรรมการและพนักงาน (ESOP) มูลค่า 2,196 ล้านบาท

ตลาดตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

ในปี 2555 เศรษฐกิจโลกยังคงอ่อนแออย่างต่อเนื่องจากสถานการณ์วิกฤติหนี้สาธารณะในกลุ่มประเทศยูโรที่ยืดเยื้อ ส่งผลให้เศรษฐกิจในกลุ่มประเทศยูโรอยู่ในภาวะถดถอย และส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกในวงกว้าง ทั้งนี้ การผ่อนคลายมาตรการทางการเงินเพิ่มเติมโดยธนาคารกลางยุโรปและธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลดีต่อความเชื่อมั่นในตลาดการเงินโลกบ้างในระยะสั้น และมีส่วนช่วยให้สถานการณ์ปรับตัวดีขึ้นบ้าง

โดยในช่วงที่ผ่านมา ธนาคารกลางยุโรปได้ประกาศมาตรการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลของประเทศสมาชิก (Outright Monetary Transactions : OMTs) ในตลาดรองโดยไม่จำกัดจำนวน เมื่อเดือนสิงหาคม เพื่อช่วยลดต้นทุนการระดมทุนในตลาดการเงินและทำให้การส่งผ่านนโยบายทางการเงินกลับเข้าสู่ภาวะปกติ รวมทั้งสนับสนุนการปรับลดการขาดดุลการคลังของประเทศสมาชิก โดยการดำเนินมาตรการจะเริ่มเมื่อประเทศสมาชิกขอรับความช่วยเหลือทางการเงินผ่านกลไกรักษาเสถียรภาพทางการเงินของยุโรป (European Stability Mechanism)

สำหรับรัฐบาลกลางสหรัฐฯ ได้ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านการเงินเพิ่มเติมเป็นครั้งที่ 3 หรือที่เรียกกันว่า Quantitative Easing (QE3) เมื่อเดือนกันยายน เนื่องจากตลาดแรงงานยังอ่อนแอและระดับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในปัจจุบันยังไม่เอื้อให้อัตราการว่างงาน

ปรับตัวดีขึ้น และดำเนินมาตรการสนับสนุนการฟื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ด้วยการเข้าซื้อหลักทรัพย์ที่มีสัญญาจำนองค้ำประกัน (mortgage-backed securities) ในวงเงิน 4 หมื่นล้านดอลลาร์ต่อเดือน โดยจะดำเนินการไปจนกว่าตลาดแรงงานของสหรัฐฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้น และประกาศขยายเวลาการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 0-0.25 ต่อปี ไปจนถึงอย่างน้อยกลางปี 2558

สำหรับกรณีของไทย ตั้งแต่ช่วงต้นปี 2555 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับร้อยละ 3.0 พร้อมกับส่งสัญญาณว่ามีความพร้อมที่จะใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเพื่อสนับสนุนการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจ โดยในเดือนตุลาคม กนง. ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 2.75 โดยให้เหตุผลว่าความเสี่ยงด้านเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ ขณะที่เศรษฐกิจโลกยังอ่อนแอและมีความเสี่ยงสูง นโยบายการเงินควรผ่อนคลายเพิ่มเติมเพื่อรองรับความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกและรักษาแรงส่งของอุปสงค์ในประเทศที่อาจอ่อนแอลงได้ในระยะต่อไป

สำหรับผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของปี 2555 โดยรวมปรับตัวสูงขึ้น ยกเว้นพันธบัตรระยะสั้น โดยในครึ่งปีแรกเป็นการปรับตัวตามปัจจัยด้านอุปทานของพันธบัตร ตามที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีพันธบัตรรัฐบาลออกใหม่เพิ่มขึ้นเพื่อนำไปใช้ในโครงการตามนโยบายของรัฐบาลเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม วิกฤติผลตอบแทนระยะสั้นได้ปรับลดลงในช่วงไตรมาส 4 สอดคล้องกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของ กนง. ในเดือนตุลาคม

สำหรับการถือครองพันธบัตรรัฐบาลโดยผู้ลงทุนต่างชาติเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 710,000 ล้านบาท จากระดับ 421,000 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 หรือเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 69 เมื่อเทียบกับปีก่อน

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (30 ธ.ค. 2554, 29 มิ.ย. 2555 และ 28 ธ.ค. 2555)

อัตราผลตอบแทนเฉลี่ย (เสนอซื้อ)

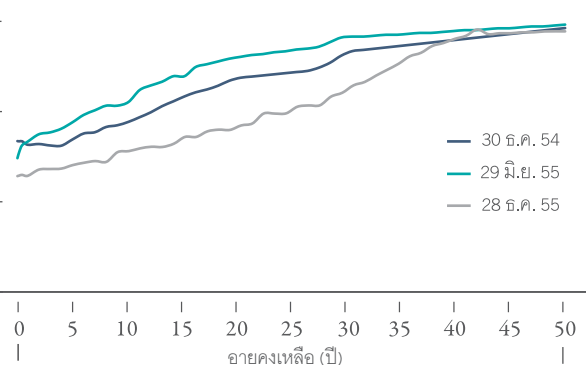
5.5 -

4.5 -

3.5 -

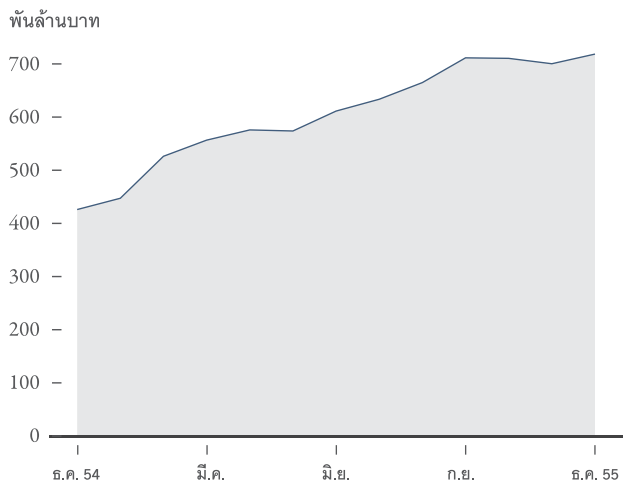
2.5 -

1.5 -



ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การถือครองพันธบัตรรัฐบาลของผู้ลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นปี 2555

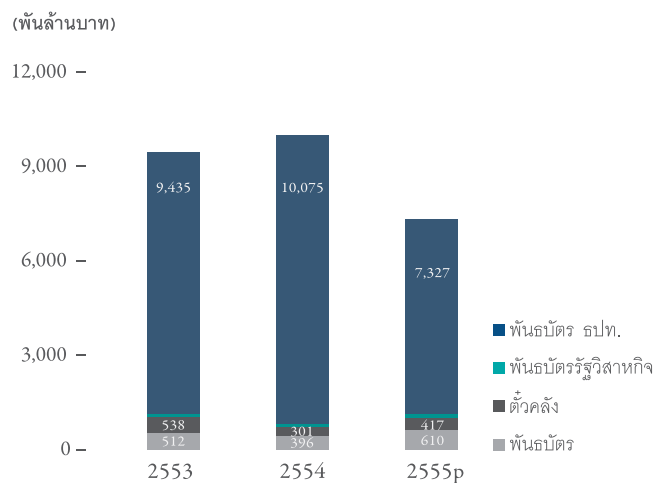


ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

ขณะที่การออกตราสารหนี้ระยะยาวอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน บริษัทที่ออกตราสารหนี้ระยะยาวส่วนใหญ่เป็นบริษัทในหมวดธนาคาร และหมวดพลังงาน (ร้อยละ 34 และ 18 ของมูลค่าตราสารหนี้ระยะยาวที่ออกตามลำดับ) ผู้ออกรายสำคัญ 5 อันดับแรกคือ บมจ. ธนาคารไทยพาณิชย์ บมจ. ปตท. บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย บมจ. ธนาคารกสิกรไทย และบมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา รวมมูลค่าออกคิดเป็นร้อยละ 72 ของทั้งหมด ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์มีการออกตราสารหนี้มากขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2

สำหรับหุ้นกู้/พันธบัตรสกุลเงินบาทที่ออกโดยนิติบุคคลต่างประเทศมีมูลค่าลดลงอย่างมีนัยสำคัญจาก 42,000 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 17,300 ล้านบาท ในปี 2555 โดยมีผู้ออก 2 รายคือ Hana Bank และ Industrial Bank of Korea

การเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐในประเทศ จำแนกตามประเภทหลักทรัพย์ ปี 2553 -2555p



ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

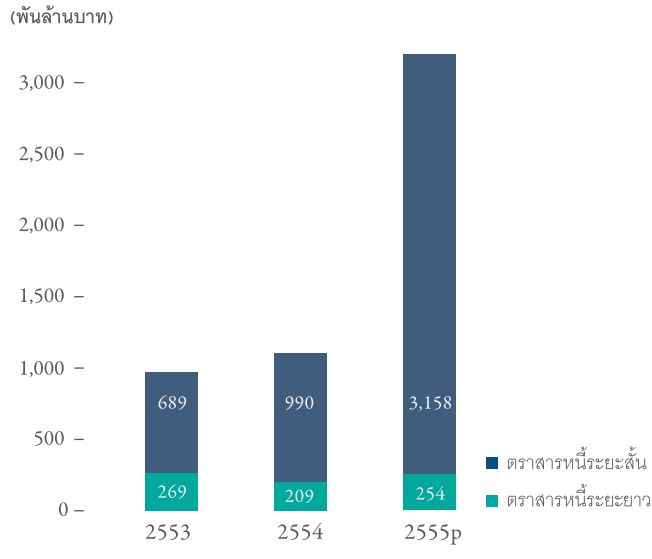
การออกและเสนอขายตราสารหนี้

มูลค่าการออกและเสนอขายตราสารหนี้ลดลงเป็น 11.9 ล้านล้านบาท จาก 12.0 ล้านล้านบาท ในปี 2554 โดยร้อยละ 61 (7.3 ล้านล้านบาท) เป็นพันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งส่วนหนึ่งเป็นตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออกเพื่อดูดซับสภาพคล่องส่วนเกินออกจากตลาดเงิน ขณะที่มูลค่าการออกพันธบัตรรัฐบาลสูงกว่าปีก่อน คือ อยู่ที่ระดับ 0.6 ล้านล้านบาท จาก 0.4 ล้านล้านบาท ในปี 2554

โดยตราสารประเภทใหม่ที่รัฐบาลออกเป็นครั้งแรก ได้แก่ พันธบัตรรัฐบาลประเภททยอยชำระคืนเงินต้น (amortized bond) มูลค่า 30,000 ล้านบาท โดยขายให้กับผู้ลงทุนประเภทสถาบันในเดือนธันวาคม

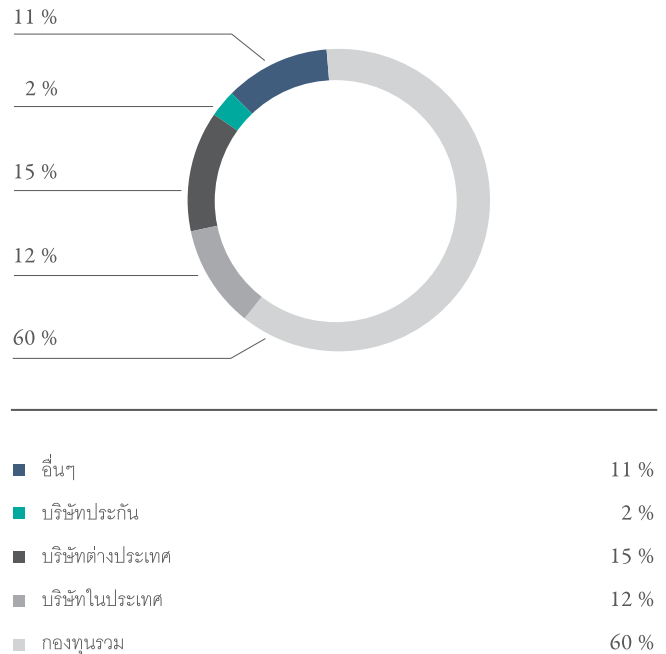
มูลค่าการออกตราสารหนี้ภาคเอกชนเพิ่มขึ้นเป็น 3.4 ล้านล้านบาท จาก 1.2 ล้านล้านบาทในปี 2554 จำแนกเป็นตราสารหนี้ระยะสั้น 3.2 ล้านล้านบาท และตราสารหนี้ระยะยาว 0.2 ล้านล้านบาท การออกตราสารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ส่วนใหญ่ออกโดยบริษัทในหมวดธนาคาร (ร้อยละ 65 ของมูลค่าตราสารหนี้ระยะสั้นที่ออก)

การเสนอขายตราสารหนี้ภาคเอกชนในประเทศ จำแนกตามประเภทหลักทรัพย์ ปี 2553 - 2555p



ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

มูลค่าซื้อขายในตลาดตราสารหนี้ (ไม่รวม repo) จำแนกตามกลุ่ม ผู้ลงทุน ปี 2555



ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

การซื้อขายตราสารหนี้

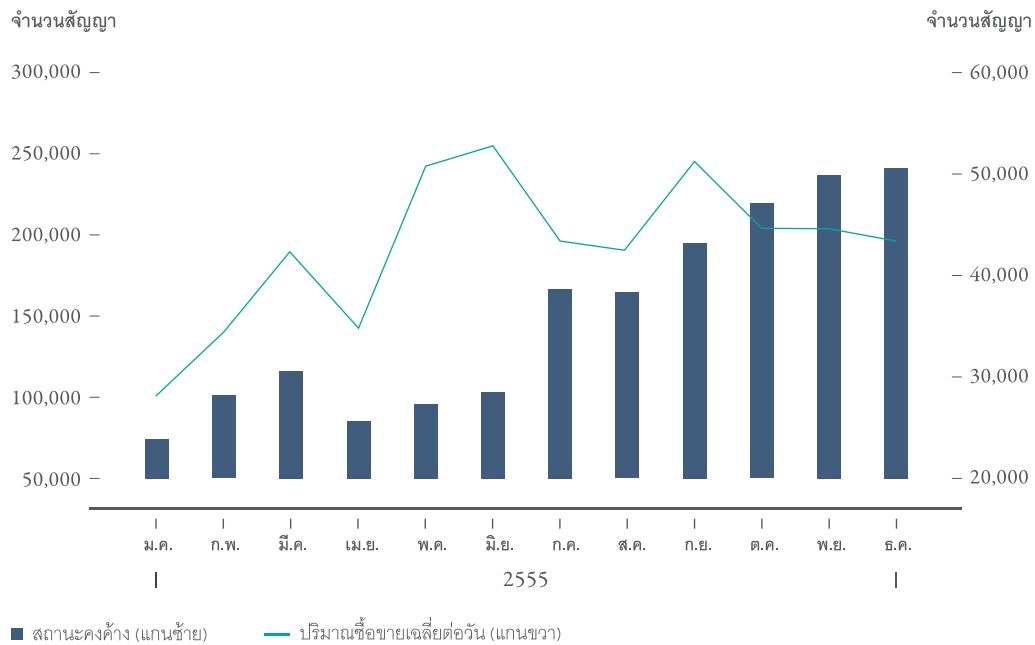
มูลค่าซื้อขายตราสารหนี้เฉพาะธุรกรรมแบบซื้อขายขาด (outright) เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ระดับ 81,708 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 จากระดับ 72,000 ล้านบาท เมื่อปี 2554 โดยเป็นการซื้อขายตราสารหนี้ระยะสั้นสูงถึงร้อยละ 75 ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด ตราสารหนี้ที่มีมูลค่าการซื้อขายมากที่สุด คือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย มีสัดส่วนการซื้อขายร้อยละ 81 ของมูลค่าซื้อขายทั้งหมด

การซื้อขายส่วนใหญ่มาจากการซื้อขายระหว่างผู้ค้ากับลูกค้าคือ เท่ากับร้อยละ 71 ของมูลค่าการซื้อขายทั้งหมด โดยกองทุนรวมเป็นลูกค้ากลุ่มสำคัญ คิดเป็นร้อยละ 60 ของมูลค่าซื้อขายของผู้ค้ากับลูกค้า ขณะที่ผู้ลงทุนต่างชาติมีสัดส่วนการซื้อขายตราสารหนี้ อยู่ที่ระดับร้อยละ 15 เท่ากับในปี 2554 และมียอดซื้อสุทธิเท่ากับ 2.5 ล้านล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่า 3.5 เท่าตัวจากปีก่อน (709,000 ล้านบาท) เนื่องจากมีเม็ดเงินลงทุนต่างชาติไหลเข้ามาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลัง

ภาวะตลาดอนุพันธ์

ตลาดอนุพันธ์เปิดซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทใหม่ ประกอบด้วย (1) USD futures ในวันที่ 5 มิถุนายน และ (2) sector index futures ในวันที่ 29 ตุลาคม โดยอ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ 5 หมวดธุรกิจ ได้แก่ หมวดธนาคาร เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร พลังงาน อาหารและเครื่องดื่ม และพาณิชย์ ส่งผลให้ตลาดอนุพันธ์มีสินค้าที่หลากหลายรองรับกับความต้องการของผู้ลงทุนที่ใช้ตราสารเหล่านี้เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง

นอกจากนี้ ตลาดอนุพันธ์ได้ทำการพัฒนาสินค้าเดิม 2 ประเภท ได้แก่ (1) SET50 index futures โดยเพิ่มสัญญาอายุ 1 และ 2 เดือน จากเดิมที่มีสัญญาอายุไตรมาส ทำให้รวมแล้วมีทั้งสิ้น 6 อายุสัญญา (1, 2, 3 เดือนและอีก 3 ไตรมาส) และ (2) SET50 index options โดยเพิ่มสัญญาอายุ 1 และ 2 เดือน และตัดสัญญาเดือนไกลออกไป 2 อายุ ทำให้รวมแล้วมีทั้งสิ้น 4 อายุสัญญา (1, 2, 3 เดือนและอีก 1 ไตรมาส) รวมถึงปรับเพิ่มช่วงห่างของราคาใช้สิทธิ (strike price) ของ index options



ที่มา : บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)

หมายเหตุ : บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บมจ. ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 2556

เป็นช่วงละ 25 จุดและมีความต่าง 5 ระดับราคา จากเดิมที่มีช่วงห่างช่วงละ 10 จุดและมี 11 ระดับราคา ซึ่งการพัฒนาสินค้าเดิมทั้ง 2 ประเภทเพื่อตอบสนองต่อความต้องการผู้ลงทุนมากขึ้น รวมถึงเพิ่มสภาพคล่องให้กับสินค้า

ปริมาณสัญญาที่ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์ปี 2555 เฉลี่ยวันละ 43,823 สัญญา เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ประมาณร้อยละ 6.5 ปริมาณซื้อขายส่วนใหญ่เป็นการซื้อขายใน SET50 index futures และ gold futures คิดเป็นร้อยละ 38 และ 34 ของปริมาณสัญญาซื้อขายทั้งหมด โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการซื้อขายประกอบด้วย ความกังวลต่อปัญหาหนี้ในยุโรป กระแสเงินทุนไหลเข้าของผู้ลงทุนต่างประเทศ การประกาศมาตรการผ่อนคลายทางการเงิน (QE3) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ รวมถึงความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาหนี้ภาครัฐ (fiscal cliff) ของสหรัฐฯ สถานะคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 อยู่ที่ 238,981 สัญญาเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 ถึงร้อยละ 323 ซึ่งเพิ่มขึ้นมากใน single stock futures

สถานะคงค้าง และปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันปี 2555

กลุ่มผู้ซื้อขายในตลาดอนุพันธ์มีการเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมา โดยผู้ลงทุนทั่วไปยังคงมีสัดส่วนการซื้อขายสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 53 ของจำนวนสัญญาซื้อขายทั้งหมด รองลงมาคือผู้ลงทุนสถาบันในประเทศมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 39 และผู้ลงทุนกลุ่มนี้มีสัดส่วนการซื้อขายเพิ่มขึ้นทุกปี ขณะที่ผู้ลงทุนต่างประเทศมีสัดส่วนการซื้อขายคิดเป็นร้อยละ 8 ทั้งนี้ จำนวนบัญชีซื้อขายอนุพันธ์ของผู้ลงทุนได้เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2555 มีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 80,893 บัญชีหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29



ศึกษาแนวโน้มของโลก
กำหนดทิศทาง วางกลยุทธ์
เพื่อขับเคลื่อนตลาดทุนไทย
สู่เป้าหมายแห่งความสำเร็จ

{ แผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. }

{ ปี 2556 - 2558 }

ก.ล.ต. ได้ติดตามแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของโลก รวมทั้งหาหรือศึกษาทางนโยบายร่วมกับคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการกำหนดแผนกลยุทธ์ปี 2556-2558 เพื่อเพิ่มศักยภาพ ให้ตลาดทุนไทยสามารถรับมือกับกระแสการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจโลกได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นหลัก ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจและความมั่นคงของประชาชนในประเทศ แผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. ปี 2556 - 2558 สรุปได้ดังนี้

1. แนวโน้มของโลกและภัยต่อตลาดทุน

(1) ปัญหาเสถียรภาพทางการเงินในตลาดโลก

จากวิกฤติเศรษฐกิจการเงินโลกที่ผ่านมา ทั้งปัญหาหนี้เสียด้อยคุณภาพ (subprime) ในสหรัฐอเมริกา และปัญหานี้สาธารณะของประเทศในแถบยุโรป แม้ว่าได้มีความพยายามที่จะหามาตรการต่าง ๆ ออกมาแต่ก็ยังไม่สามารถแก้ไขปัญหได้ในระยะสั้น ประกอบกับระดับการเชื่อมโยงที่มากขึ้นย่อมนำมาซึ่งความเสี่ยงต่อระบบที่ทำให้ปัญหาของตลาดหนึ่งส่งผลกระทบต่ออีกตลาดหนึ่งได้ง่ายและรวดเร็ว ในการดำเนินนโยบายเพื่อพัฒนาตลาดทุน ผู้กำกับดูแลจึงต้องคำนึงถึงการดูแลระบบการเงินให้มีความน่าเชื่อถือ และสามารถรองรับความผันผวนรุนแรงได้

(2) การเติบโตของประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย

ประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง โดยมีปัจจัยหลักมาจากอุปสงค์ภายในประเทศและการค้าภายในภูมิภาคที่จะขยายตัวอย่างมากจากการเพิ่มขึ้นของชนชั้นกลางที่มีกำลังซื้อและความต้องการบริโภคสินค้าและบริการเพิ่มมากขึ้น รวมถึงการลงทุนโดยตรงระหว่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ควบคู่ไปกับการขยายตัวอย่างรวดเร็วของตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ สร้างโอกาสให้ตลาดทุนทำหน้าที่ตอบสนองความต้องการที่หลากหลาย ทั้งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานและการแสวงหาผลตอบแทนจากการลงทุนผ่านสินค้าและบริการต่าง ๆ

(3) ความเชื่อมโยงของระบบเศรษฐกิจและการเงินโลก

ระบบเศรษฐกิจและตลาดการเงินโลกมีแนวโน้มเชื่อมโยงกันมากขึ้น ทั้งในลักษณะการรวมกลุ่มเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศในภูมิภาคเดียวกัน และในลักษณะการเชื่อมโยงของตลาดทุนทั้งภายในและข้ามภูมิภาคจากความต้องการของผู้ลงทุนสถาบันที่แสวงหาช่องทางการลงทุนที่เน้นความรวดเร็ว ประสิทธิภาพการซื้อขายสูง ต้นทุนต่ำ และการพัฒนาเทคโนโลยีที่ทำให้การเชื่อมโยงด้านการเงินการลงทุนสะดวกขึ้น รวมทั้งการผ่อนคลายกฎเกณฑ์การเคลื่อนย้ายเงินทุนและการลงทุนข้ามประเทศเพื่อสนับสนุนการแข่งขัน ผู้กำหนดนโยบายจึงต้องให้ความสำคัญกับการส่งเสริมการแข่งขันและเอื้ออำนวยให้ภาคธุรกิจแข่งขันได้ และสามารถฉกฉวยโอกาสที่เปิดกว้างขึ้นในเวทีโลก

(4) ปัญหาสิ่งแวดล้อมและทรัพยากร

ปัญหาโลกร้อนและการขาดแคลนทรัพยากร จะทวีความรุนแรงขึ้น การเปลี่ยนแปลงของระบบนิเวศและภาวะภัยธรรมชาติ จะส่งผลกระทบที่กว้างไกลทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ การขาดแคลนอาหารที่เป็นผลผลิตทางการเกษตร อาจทำให้ราคาอาหารและสินค้าผันผวนมากขึ้นในอนาคต ซึ่งอาจก่อให้เกิดความต้องการสินค้าในตลาดทุนเพื่อเป็นเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงมากขึ้น

(5) ปัญหาสังคมผู้สูงอายุ

ประชากรผู้สูงอายุจะมากขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้สัดส่วนผู้สูงอายุต่อวัยแรงงานเพิ่มมากขึ้น ซึ่งอาจนำไปสู่ปัญหาสังคมและภาระทางการคลังของรัฐบาล ในขณะเดียวกัน ปริมาณเงินออมทั่วโลกจะมีมากขึ้นและจะไหลไปแสวงหาแหล่งลงทุนต่าง ๆ มากขึ้น ตลาดทุนจึงควรมีบทบาทในการเป็นแหล่งลงทุนที่สร้างผลตอบแทนระยะยาวให้แก่คนที่อยู่ในวัยทำงานปัจจุบันเพื่อรองรับการเกษียณอายุในอนาคตและสนับสนุนให้มีสินค้าที่ตอบสนองความต้องการของผู้มีเงินออมพร้อมกันนี้ ควรมีการผลักดันการสร้างความรู้ด้านการเงินพื้นฐานให้ประชาชนเห็นความจำเป็นของการออมและการลงทุนและรู้จักช่องทางในการลงทุนที่เหมาะสมกับความต้องการของตน

(6) ปัญหาความเหลื่อมล้ำ

ในช่วง 30 ปีที่ผ่านมามีความเหลื่อมล้ำในโลกสูงขึ้น ไม่ว่าจะเป็นความเหลื่อมล้ำระหว่างประเทศ หรือความเหลื่อมล้ำของประชากรในประเทศด้วยกัน ดังนั้น ทิศทางในการพัฒนาเศรษฐกิจในทศวรรษหน้าที่เป็นที่กล่าวถึงกันมากในขณะนี้ จึงให้ความสำคัญกับการดึงภาคส่วนต่าง ๆ และประชาชนทุกระดับ เข้ามามีส่วนร่วมในการพัฒนาทางเศรษฐกิจ (inclusive growth) เพื่อให้ประโยชน์กระจายทั่วถึงขึ้น ลดความเหลื่อมล้ำตลอดจนส่งเสริมการพัฒนาในระยะยาว เนื่องจากช่วยเพิ่มอุปสงค์ภายในประเทศและสนับสนุนให้ผู้มีศักยภาพสามารถเติบโตได้ ทิศทางพัฒนานี้สะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญของการเข้าถึงบริการทางการเงิน (financial inclusion) ของกิจการที่ต้องการระดมทุนและประชาชน โดยต้องพัฒนาให้ตลาดทุนเป็นช่องทางให้กิจการที่มีศักยภาพในทุกระดับ สามารถเข้าถึงแหล่งระดมทุน และเปิดโอกาสให้ประชาชนในวงกว้างสามารถลงทุนในกิจการที่มีแนวโน้มการเติบโตสูง ผ่านผลิตภัณฑ์ทางการเงินในตลาดทุนต่าง ๆ

2. ประเด็นท้าทายของตลาดทุนไทย

(1) การเข้าถึงตลาดทุนของกิจการและประชาชนยังจำกัด

ตลาดทุนไทยยังมีบทบาทน้อยในระบบเศรษฐกิจ เห็นได้จากจำนวนบริษัทที่ระดมทุนจากตลาดทุนยังมีน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับประเทศอื่นในภูมิภาค ในขณะที่ผลสำรวจของ World Economic Forum ยังชี้ให้เห็นว่าความสะดวกในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนยังคงด้อยกว่าหลายประเทศในเอเชีย เช่น ฮองกง สิงคโปร์ มาเลเซีย และอินโดนีเซีย ส่วนในด้านประชาชน ยังพบว่าตลาดทุนยังไม่สามารถเข้าถึงผู้มีเงินออมอย่างเต็มที่ เนื่องจากมีเพียงร้อยละ 7 ของจำนวนประชากรวัยผู้ใหญ่เท่านั้นที่มีบัญชีหลักทรัพย์

(2) สินค้าและบริการยังไม่หลากหลาย

กองทุนรวมของไทยยังขาดความหลากหลาย โดยส่วนแบ่งในตลาดเกือบทั้งหมดยังเป็นของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่อยู่ในเครือของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งออกกองทุนรวมที่มีลักษณะทดแทนเงินฝากเป็นส่วนใหญ่ และจำหน่ายผ่านช่องทางของธนาคารพาณิชย์เป็นหลัก ในด้านบริษัทหลักทรัพย์ยังมีเพียงไม่กี่รายที่ออกสินค้าใหม่ ๆ และการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ยังใช้เวลานาน

(3) ความพร้อมในการขยายโอกาสในต่างประเทศ

ศักยภาพในการแข่งขันโดยรวมของไทยยังสามารถพัฒนาต่อไปได้อีกเพื่อให้ทัดเทียมกับประเทศเพื่อนบ้าน เห็นได้จากในปี 2555 มีบริษัทจดทะเบียนใหม่ 18 ราย มูลค่า IPO จำนวน 504 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในขณะที่มาเลเซียและสิงคโปร์ มีบริษัทจดทะเบียนใหม่ 17 ราย และ 22 ราย ตามลำดับ โดยมีมูลค่า IPO ประมาณ 7,300 และ 3,600 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สำหรับในด้านความพร้อมของธุรกิจหลักทรัพย์นั้น บริษัทหลักทรัพย์จากสิงคโปร์และมาเลเซียมีกลุ่มธุรกิจการเงินที่รุกเข้าไปลงทุนในภูมิภาคอย่างคึกคัก ในขณะที่มีธุรกิจหลักทรัพย์ไทยน้อยรายที่รุกออกไปลงทุนในต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่ยังเน้นตลาดในประเทศและกองทุนรวมยังคงเน้นลงทุนในประเทศเป็นหลัก

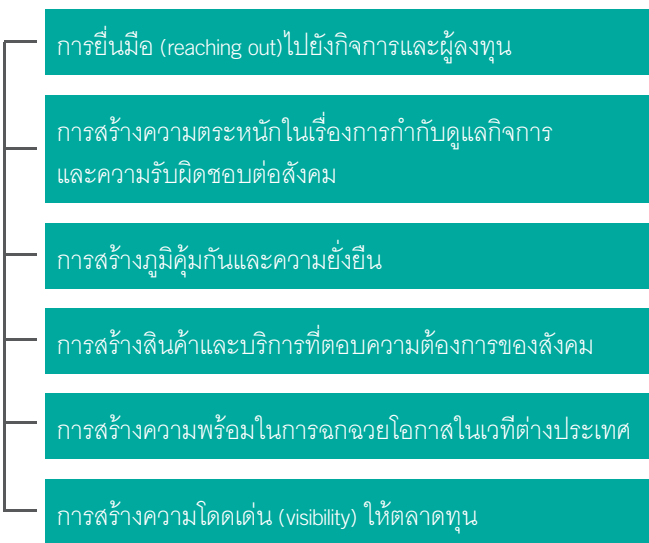
3. เป้าหมายในการพัฒนาตลาดทุนไทย

การพัฒนาตลาดทุนไทยได้สะท้อนแนวโน้มของโลกในอนาคตและมีเป้าหมายเพื่อให้เป็นกลไกสำคัญขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืน เป็นเครื่องมือกระจายความมั่งคั่งและเตรียมความพร้อมของประเทศในการเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ควบคู่ไปกับการส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันและการเชื่อมโยงของภาคธุรกิจ และภาคตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

จากสภาพในปัจจุบันของตลาดทุนไทย การพัฒนาจึงต้องมุ่งไปสู่การทำให้ตลาดทุนไทยมีบทบาทมากขึ้นในการตอบสนองความต้องการของภาคส่วนต่าง ๆ อย่างทั่วถึง อันได้แก่ การเป็นแหล่งทุนคุณภาพสำหรับกิจการที่มีศักยภาพทั้งในประเทศและในระดับภูมิภาค โดยมีต้นทุนในการระดมทุนและการทำธุรกรรมที่แข่งขันได้ รวมทั้งการสร้างผลิตภัณฑ์ทางการเงินและบริการที่มีความหลากหลายตอบสนองความต้องการของสังคมและรองรับสังคมผู้สูงอายุ โดยมีช่องทางการเข้าถึงที่สะดวก เข้าใจง่าย ซึ่งทั้งหมดนี้ต้องอยู่บนพื้นฐานของความโปร่งใสและเป็นธรรม

จากเป้าหมายและบทบาทการพัฒนาตลาดทุนดังกล่าว สรุปทิศทางการขับเคลื่อนเชิงกลยุทธ์ (strategic thrusts) ของตลาดทุนไทยได้ดังนี้

ทิศทางการขับเคลื่อนเชิงกลยุทธ์



โดยต้องเตรียมปัจจัยสนับสนุนให้พร้อม ไม่ว่าจะเป็นด้านกฎหมายและภาษีที่เป็นธรรม โปร่งใส แข่งขันได้ ด้านนโยบายการเคลื่อนย้ายเงินทุนที่ไม่เป็นอุปสรรค ด้านผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่มีความสามารถในการแข่งขัน ด้านหน่วยงานกำกับดูแลและภาครัฐที่รอบคอบและคิดเชิงรุก ตลอดจนด้านผู้ลงทุนที่มีความรู้ความเข้าใจและสามารถปกป้องสิทธิตนเองได้

4. แผนกลยุทธ์ของ ก.ล.ต.

ก.ล.ต. พิจารณาแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของโลก ยุทธศาสตร์ของประเทศ สภาพปัจจุบันของตลาดทุนไทย รวมทั้งเป้าหมายในการพัฒนาตลาดทุนไทย แล้วเห็นว่าแผนกลยุทธ์ ก.ล.ต. ในระยะต่อไปต้องเน้นการเปิดกว้างและเอื้ออำนวยให้เกิดการพัฒนาศักยภาพการแข่งขัน และยื่นมือไปยังภาคส่วนต่าง ๆ ให้สังคมสามารถเข้าถึงและใช้ประโยชน์จากตลาดทุน ควบคู่ไปกับการรักษามาตรฐานในการคุ้มครองผู้ลงทุนโดยมีกลยุทธ์ 4 ด้าน ซึ่งในแต่ละด้านจะประกอบด้วยโครงการสำคัญ ดังนี้

01

การยื่นมือไปยังภาคส่วนต่างๆ ในตลาดทุน ทั้งกิจการและประชาชน และใช้ประโยชน์จากช่องทางจำหน่ายที่กว้างขวางของธนาคารพาณิชย์ พร้อมทั้งเพิ่มช่องทางให้ตัวกลางนอกเครือธนาคารมีโอกาสแข่งขันได้มากขึ้น

“โครงการสนับสนุนให้เกิดบริการการให้คำแนะนำการจัดสรรการลงทุนสำหรับประชาชนทั่วไป” (Wealth Management for the Mass)

แม้ว่าในปัจจุบันมีจำนวนผู้ลงทุนในตลาดทุนเพิ่มมากขึ้น แต่ยังคงขาดคำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง (risk profile) จึงส่งผลให้ผู้ลงทุนไทยส่วนใหญ่ยังลงทุนในผลิตภัณฑ์คล้ายเงินฝาก ขาดการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนในผลิตภัณฑ์ประเภทอื่น จึงมีความเสี่ยงที่ผลตอบแทนที่ได้รับอาจไม่เพียงพอในระยะยาว หรือเสียโอกาสในการได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า นอกจากนี้ การที่ประเทศไทยได้เข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ทำให้มีความจำเป็นในการเตรียมความพร้อมให้กับประชาชนในการออมและการลงทุนเพื่อให้มีรายได้เพียงพอสำหรับการใช้ชีวิตในวัยเกษียณ

การดำเนินการเกี่ยวกับ “Wealth Management for the Mass” มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ประชาชนทั่วไปมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องการจัดสรรเงินลงทุนไปลงในสินทรัพย์ประเภทต่าง ๆ (asset allocation) และสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ของการลงทุน และตอบโจทย์ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อช่วยส่งเสริมให้มีทรัพย์สินเก็บสะสมเพียงพอกับการใช้จ่ายในระยะยาว นอกจากนี้ การดำเนินการดังกล่าวมุ่งหวังที่จะใช้ประโยชน์จากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมีช่องทางการขายที่สะดวกและมีประสิทธิภาพ ในการส่งเสริมการให้ความรู้ด้าน asset allocation แก่ประชาชนในวงกว้างและเพิ่มช่องทางใหม่ ๆ เพื่อเป็นทางเลือกแก่ผู้ลงทุน พร้อมกับให้ความสำคัญกับการส่งเสริมให้ตัวกลางอื่นนอกเครือธนาคารมีโอกาสแข่งขันได้มากขึ้นในอนาคต โดยลักษณะการดำเนินโครงการมีดังนี้

- ส่งเสริมให้ตัวกลางทำหน้าที่ให้คำแนะนำด้าน asset allocation และสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับลูกค้า ตลอดจนเปิดให้มีใบอนุญาตประเภทใหม่เพื่อให้มีตัวกลางที่ให้บริการซูเปอร์มาร์เก็ตเพื่อการลงทุน (investment supermarket) เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุนในการเปรียบเทียบและเข้าถึงผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนอย่างทั่วถึง

- ทบทวนหลักสูตรในการฝึกอบรมผู้ติดต่อผู้ลงทุนให้มีเรื่อง asset allocation พื้นฐาน เพื่อให้สามารถให้คำแนะนำที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุนในเรื่องนี้ได้

– ให้ความรู้เรื่องการเงินการลงทุนแก่ประชาชนในวงกว้าง โดยมีคณะทำงานผลักดันอย่างเป็นรูปธรรม และดำเนินการเชิงรุก เช่น สํารวจความรู้ของประชาชน ปรับปรุงโปรแกรมสำหรับอุปกรณ์มือถือ (mobile app) รองรับเรื่อง asset allocation และใช้สื่อที่เน้นเป้าหมายคนรุ่นใหม่ เป็นต้น

– ส่งเสริมให้เกิดแผนทางเลือกการลงทุนสมดุลตามอายุ (life stage retirement plan) เพื่อเป็นทางเลือกกลางที่สมเหตุสมผล สำหรับประชาชนที่อาจจะยังไม่มีความรู้เพียงพอที่จะตัดสินใจลงทุนเองได้

“การจัดให้มีช่องทางส่งเสริมการระดมทุนของ SMEs และกิจการกลุ่มเป้าหมาย”

ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (small and medium-sized enterprises : SMEs) เปรียบเสมือนกระดูกสันหลังของระบบเศรษฐกิจทั้งในประเทศพัฒนาแล้วและประเทศกำลังพัฒนา และจำเป็นต้องใช้เงินทุนในการพัฒนากิจการให้มีศักยภาพเพียงพอเพื่อรองรับการเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจระหว่างประเทศและภูมิภาคแต่ในปัจจุบันกลับพบว่า SMEs ยังต้องเผชิญกับปัญหาการเข้าถึงแหล่งเงินทุนเพื่อดำเนินธุรกิจ และทวีความรุนแรงขึ้นในช่วงหลังวิกฤติเศรษฐกิจซึ่งภาคธนาคารเข้มงวดในการให้สินเชื่อมากขึ้น จากปัญหาดังกล่าวประเทศต่าง ๆ จึงหันมาส่งเสริมการใช้เครื่องมือในตลาดทุนให้เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่ช่วยเติมเต็มนอกเหนือจากระบบธนาคาร อย่างไรก็ตาม จากการสำรวจกลับพบว่า SMEs ไทย ยังขาดความรู้ในเรื่องช่องทางการระดมทุน จึงเกิดแนวคิดการพัฒนา ช่องทางส่งเสริมการระดมทุนของ SMEs และกิจการกลุ่มเป้าหมายขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลเกี่ยวกับช่องทางการระดมทุนและพัฒนาสมรรถนะของ SMEs ที่มีศักยภาพให้มีความพร้อมที่จะระดมทุนและมีคุณสมบัติตรงกับความต้องการของผู้ให้เงินทุนและผู้ลงทุนต่าง ๆ เพื่อสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนระยะยาวได้ โดยจัดให้มีกิจกรรมเพื่อสร้างเครือข่ายระหว่างกิจการ SMEs ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้ลงทุน เพื่อให้ข้อมูลและความรู้เกี่ยวกับช่องทางการระดมทุนสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการเตรียมความพร้อมเพื่อการเข้าถึงแหล่งทุน สร้างฐานข้อมูลเกี่ยวกับกิจการที่อาจเป็นที่สนใจของผู้ลงทุน โดยรูปแบบของกิจกรรมควรครอบคลุมทั้งเวทีพบปะสนทนา การสัมมนา การอบรม การจัดทำเว็บไซต์ และการสื่อสารผ่านโซเชียลเน็ตเวิร์ก

02

วางรากฐานสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืน ซึ่งครอบคลุมทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยให้ความสำคัญกับการพัฒนากิจการในตลาดทุนพัฒนาผู้ลงทุน และสร้างกลไกให้เกิดวินัยตลาด (market discipline) และยกระดับการบังคับใช้กฎหมาย

“แผนแม่บทเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน”

ปัจจุบันแนวคิดเรื่องการเป็นบริษัทที่ดีได้มีพัฒนาการเพิ่มเติม นอกจากเรื่องการทำกับดูแลกิจการแล้ว ยังครอบคลุมไปถึงเรื่องสิ่งแวดล้อม ความรับผิดชอบต่อสังคม และการต่อต้านคอร์รัปชันด้วย อย่างไรก็ตาม หน่วยงานที่เกี่ยวข้องยังกำหนดหลักการและแนวทางปฏิบัติเกี่ยวกับประเด็นเหล่านี้ไว้หลากหลายและขาดการรวมศูนย์ จึงส่งผลให้เป็นภาระต่อผู้ปฏิบัติ และอาจตกหล่นในประเด็นที่สำคัญได้ การจัดทำ “แผนแม่บทเพื่อการพัฒนาอย่างยั่งยืน” จึงเป็นแผนแม่บทสำหรับพัฒนากิจการในตลาดทุนให้มีคุณภาพ ทั้งในด้านสิ่งแวดล้อม สังคม การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งการต่อต้านคอร์รัปชัน โดยกำหนดมาตรฐานและเสนอมาตรการที่ช่วยพัฒนาการพัฒนาผู้ลงทุน และสร้างกลไกให้เกิดวินัยที่เกิดจากภาคธุรกิจ (self discipline) และวินัยตลาด (market discipline) เพื่อส่งเสริมการใช้กฎเกณฑ์ในการกำกับดูแล (regulatory discipline) รวมทั้งสนับสนุนการสร้างวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการให้เป็นมาตรฐานสากล เพื่อเกื้อหนุนการเติบโตที่ยั่งยืนของเศรษฐกิจไทย

03

เพิ่มความคล่องตัวและความยืดหยุ่นของระบบการกำกับดูแล โดยคำนึงถึงระดับและความเร็วที่เหมาะสม เพื่อไม่เป็นข้อจำกัดในการพัฒนาความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย และเพื่อให้ทางการสามารถจัดการกับความเสี่ยงต่าง ๆ ได้อย่างฉับไว

“เกณฑ์กลางเพื่อรองรับการออกและเสนอขายตราสารใหม่”

เนื่องจากผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพ์ยังขาดการพัฒนาด้านนวัตกรรม ทำให้สินค้าในตลาดทุนไทยในปัจจุบันยังไม่หลากหลาย ซึ่งส่วนหนึ่งมีสาเหตุมาจากกฎเกณฑ์ในการขออนุญาตที่ขาดความยืดหยุ่น (rigid positive list) และใช้เวลานานในการพิจารณาเพื่อ

ให้มารองรับผลิตภัณฑ์ทางการเงินแต่ละประเภท การจัดทำ “เกณฑ์กลางเพื่อรองรับการออกและเสนอขายตราสารใหม่” จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้เกิดสินค้าและนวัตกรรมทางการเงินที่หลากหลาย โดยไม่ต้องรอการออกประกาศเฉพาะเพื่อสนับสนุนให้ธุรกิจในตลาดทุนสามารถพัฒนาได้รวดเร็วและมีศักยภาพในการแข่งขันเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้มีแนวทางในการดำเนินการ คือ การจัดทำเกณฑ์กลางรองรับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ยังไม่มีประกาศรองรับเป็นการเฉพาะ โดยอาจมีหลายเกณฑ์ตามประเภทระดับความเสี่ยงหรือระดับความซับซ้อนของผลิตภัณฑ์ทางการเงินแต่ละประเภท ซึ่งอาจแบ่งความเสี่ยงเป็น 3 ระดับ ได้แก่ ตราสารที่มีความเสี่ยงระดับปกติ ตราสารที่มีความเสี่ยงสูง เนื่องจากโครงสร้างที่ซับซ้อนและยากแก่การเข้าใจสำหรับผู้ลงทุน และตราสารที่มีความเสี่ยงสูงมาก ซึ่งต้องกำหนดมาตรการกำกับดูแลที่พิเศษกว่าตราสารประเภทอื่น โดยตราสารสองประเภทแรก ก.ล.ต. จะกำหนดเกณฑ์กลางเพื่อให้ตราสารกลุ่มนี้ออกเสนอขายได้เร็วขึ้น โดยยังสามารถกำหนดเกณฑ์เฉพาะเพิ่มเติมภายหลังได้ ในขณะที่ตราสารประเภทที่สามซึ่งมีความเสี่ยงระดับสูงมาก ก.ล.ต. จะพิจารณาออกเกณฑ์เป็นการเฉพาะเมื่อพร้อม ทั้งนี้ การออกและเสนอขายตราสารทุกกลุ่มต้องผ่าน ก.ล.ต. และมีเกณฑ์การกำกับดูแลด้านการขายเพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม เช่น การประเมินความเหมาะสมในการลงทุนของลูกค้า (suitability test) และการเปิดเผยข้อมูล

04

สร้างโอกาสจากการเติบโตของ emerging Asia : การยกระดับสมรรถนะ (capacity building) สำหรับเพื่อนบ้าน พร้อมกับการให้ตลาดทุนไทยเป็นจุดเชื่อมโยงกับตลาดเกิดใหม่ในเอเชีย (emerging Asia) อย่างแท้จริง

การพัฒนาทางเศรษฐกิจของประเทศในกลุ่ม emerging Asia ซึ่งครอบคลุมไปถึงประเทศในกลุ่มอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง (Greater Mekong Subregion: GMS) กำลังเป็นที่จับตาของทั่วโลก ประเทศยักษ์ใหญ่หลายประเทศได้วางนโยบายและเริ่มดำเนินกลยุทธ์ต่าง ๆ เพื่อเข้าไปมีบทบาทใน GMS อย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งหวังให้เป็นส่วนหนึ่งในยุทธศาสตร์การพัฒนาเศรษฐกิจของตน ประเทศไทยในฐานะหนึ่งในสมาชิกในกลุ่ม GMS นับว่ามีความได้เปรียบค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับประเทศอื่น จากทำเลที่ตั้งที่อยู่ในศูนย์กลางของ GMS และมีความใกล้ชิดทางวัฒนธรรมกับประเทศในกลุ่มนี้มากกว่าประเทศอื่นในอาเซียน ตลอดจนมีการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานสำหรับ

ภาคเศรษฐกิจจริงและภาคการเงินที่พร้อมมากกว่าประเทศอื่นใน GMS จึงควรนำประเด็นที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับ GMS เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของยุทธศาสตร์ในการพัฒนาตลาดทุนอย่างเป็นรูปธรรมมากขึ้น เพื่อช่วยสนับสนุนไม่ให้ไทยเสียโอกาสในตลาดทุนโลก และมีบทบาทในการเป็นจุดเชื่อมโยงในการลงทุนระหว่างประเทศกำลังพัฒนาในเอเชีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่ม GMS กับประเทศอื่น ๆ ในโลกอย่างแท้จริง

“การสร้างความสัมพันธ์ที่ดีและพัฒนาสมรรถนะร่วมกันกับกลุ่มประเทศอนุภูมิภาคแม่น้ำโขง เพื่อเติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน”
(Networking and Continued Capacity Building for GMS)

เน้นการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับประเทศใน GMS ผ่านการให้ความช่วยเหลือในด้าน การยกระดับสมรรถนะ (capacity building) ตลอดจนการจัดทำความร่วมมือ MOU และเวทีหารือและแลกเปลี่ยนความรู้ต่าง ๆ เพื่อให้สามารถพัฒนาไปด้วยกันอย่างยั่งยืน

“การระดมทุนเพื่อลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Financing) และการขยายโอกาสของกองทุนรวมไทยจากการเติบโตของ GMS”

ประเทศในกลุ่ม GMS มีความต้องการเงินลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานจำนวนมาก เพื่อรองรับการขยายตัวทางเศรษฐกิจที่รวดเร็ว ตลาดทุนไทยจึงควรพัฒนาเครื่องมือระดมทุนเพื่อลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานใน GMS เช่น กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานใน GMS ซึ่งจะมีการกำหนดกฎเกณฑ์เพื่อคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยในหลักการเดียวกับการเสนอขายกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ เช่น การกำหนดให้กองทุนฯ ที่มีนโยบายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่ยังก่อสร้างไม่แล้วเสร็จ หรือยังไม่มีการได้เชิงพาณิชย์ (greenfield project) เกินร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ต้องเสนอขายหน่วยลงทุนทั้งหมดต่อผู้ลงทุนรายใหญ่เท่านั้น เป็นต้น

นอกจากกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานแล้ว ในด้านของกองทุนรวม ควรใช้ประโยชน์จากการเติบโตของ GMS เพื่อเพิ่มผลตอบแทนเช่นกัน โดย ก.ล.ต. จะเปิดโอกาสให้กองทุนรวมไทยสามารถลงทุนใน GMS ได้ โดยอาจจำกัดสัดส่วนการลงทุนก่อนในขั้นแรก และต้องมีกลไกคุ้มครองผู้ลงทุน เช่น การเปิดเผยข้อมูลความเสี่ยง และการกำหนดให้ประเทศที่จะไปลงทุนจะต้องมี MOU กับ ก.ล.ต. ในด้านการแบ่งปันข้อมูลและการให้ความร่วมมือเกี่ยวกับการบังคับใช้กฎหมาย เป็นต้น



ส่งเสริม พัฒนา
เพิ่มศักยภาพตลาดทุนไทย
ให้เติบโตก้าวไกลสู่สากล

{ ผลการดำเนินงาน ของ ก.ล.ต. ในปี 2555 }

ปี 2555 ซึ่งเป็นปีที่ ก.ล.ต. ดำเนินการมาครบ 20 ปีนี้ ก.ล.ต. ยังคงยืนหยัดการดำเนินมาตรการเชิงรุก เพื่อพัฒนาตลาดทุนอย่างเข้มข้น ควบคู่ไปกับการยึดมั่นในพันธกิจของการเป็นองค์กรที่ทำหน้าที่กำกับ และพัฒนาตลาดทุนของประเทศให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ รวมทั้งได้ปรับปรุงกลไกการ ในการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถรับมือกับสถานการณ์โลกที่เปลี่ยนแปลงไปและการแข่งขันในตลาดทุนโลก ที่รุนแรงขึ้นด้วย ซึ่งผลการดำเนินงานที่สำคัญของ ก.ล.ต. ในปี 2555 สรุปได้ดังนี้

1. การเพิ่มประสิทธิภาพในการคุ้มครองผู้ลงทุนและ บังคับใช้กฎหมาย

1.1 ยกระดับคุณภาพของกิจการในตลาดทุน และให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขันให้ตลาดทุนไทยได้รับการยอมรับจากผู้ลงทุนทั่วโลก

– ได้รับประเมิน CG Watch ซึ่งเป็นการดำเนินการของ Asian Corporate Governance Association ร่วมกับ CLSA Asia – Pacific อยู่ในอันดับ 3 จากเดิมอันดับ 4 รองจากสิงคโปร์และฮ่องกง และได้รับการประเมินตามโครงการ CG – ROSC (Corporate Governance – Reports on the Observance of Standards and Codes) โดยธนาคารโลก เป็นครั้งที่ 2 ซึ่งคาดว่าจะประกาศผลในไตรมาส 1 ของปี 2556

– ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการ ได้แก่ สํารวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี

2555 ร่วมกับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตามโครงการจัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (CG Report) สนับสนุนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี (AGM) ของบริษัทจดทะเบียน และเป็นหนึ่งในคณะทำงานสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม (CSRI) จัดทำคู่มือความรับผิดชอบต่อสังคม (CSR) จำนวน 2 เล่ม ได้แก่ แนวทางการจัดทำรายงานแห่งความยั่งยืน และแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกิจการ

1.2 คุ้มครองผู้ลงทุนไปพร้อมกับอำนวยความสะดวกให้ธุรกิจในการออกตราสาร โดยปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้สอดคล้องกับความเสี่ยงของตราสาร ดังนี้

– ปรับปรุงหลักเกณฑ์การกำกับดูแลตัวเงินที่สถาบันการเงินเป็นผู้ออกรับรองหรืออาวัลเป็นหลักทรัพย์ ในกรณีที่ขายต่อประชาชนในวงกว้าง โดยห้ามมีอนุพันธ์แฝง ต้องมีมูลค่าหน้าตัวตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป รวมทั้งเพิ่มหลักเกณฑ์ที่ลดความเสี่ยงของผู้ถือที่อาจถูกไถ่เบี่ยโดยผู้ซื้อตัวเงินทดต่อไป และต้องกระทำผ่านตัวกลางที่มีใบอนุญาตด้วย

– ออกหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์และหุ้นกู้ที่ผู้ถือมีภาระผูกพัน ซึ่งออกโดยสถาบันการเงินและเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่เพื่อทดแทนตัวเงินที่มีอนุพันธ์แฝง เกณฑ์นี้จะกำหนดขั้นตอนการออกและเสนอขายให้มีความคล่องตัว และต้องเสนอขายผ่านตัวกลางที่มีใบอนุญาต โดยต้องมีการแจกสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (fact sheet) ต่อผู้ลงทุน



ก.ล.ต. นำองค์กรในตลาดทุนแสดงความสำเร็จในการยกระดับ CG ในการประเมิน CG Watch 2012 ซึ่งประเทศไทยได้รับการจัดอันดับเป็นที่ 3 ในเอเชีย

1.3 ยกย่องคุณภาพการให้บริการของธุรกิจหลักทรัพย์ กำหนดให้ธุรกิจหลักทรัพย์จัดทำแบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (suitability test) สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารหนี้เพิ่มเติม เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับคำแนะนำหรือการเสนอสินค้าการลงทุนที่เหมาะสมกับความต้องการและความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนยอมรับได้

1.4 เพิ่มกลไกคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยที่ลงทุนในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยให้จัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives Investor Protection Fund: DIPF) เพื่อให้ความคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยไทยที่ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในบริษัทตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) ผ่านสมาชิกกองทุน ในกรณีที่ไม่ได้รับคืนทรัพย์สินของตนตามที่ผู้ลงทุนมีสิทธิต่อสมาชิก

1.5 ดำเนินการเรื่องร้องเรียนและบังคับใช้กฎหมายบนหลักการรักษาประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

- ดำเนินการเรื่องร้องเรียน ทั้งสิ้น 449 เรื่อง ซึ่งเรื่องที่ได้รับร้องเรียนมากที่สุดคือการประกอบธุรกิจโดยไม่ได้รับใบอนุญาตจำนวน 68 เรื่อง เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 จากปีก่อนหน้า ก.ล.ต. จึงได้ดำเนินการเชิงรุกผ่านช่องทางต่าง ๆ เพื่อเตือนให้ผู้ลงทุนรับทราบข้อมูล มีความรู้ความเข้าใจ และสามารถปกป้องสิทธิของตนเองได้
- ตรวจระบบการควบคุมคุณภาพงานสอบบัญชีของสำนักงานสอบบัญชีครบ 26 แห่ง เป็นการตรวจปี 2554 จำนวน 15 แห่ง และในปี 2555 จำนวน 11 แห่ง ผลการตรวจพบว่าบริษัทส่วนใหญ่ต้องได้รับการพัฒนาปรับปรุงระบบให้ดียิ่งขึ้น

- สุ่มตรวจงานงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 293 บริษัท จากทั้งหมด 558 บริษัท โดยสั่งให้แก้ไขงบการเงิน 7 บริษัท

- ติดตามดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจอย่างเพียงพอ และทันเวลา โดยสุ่มตรวจงานแบบแสดงข้อมูลประจำปี 2554 (แบบ 56-1) จำนวน 136 บริษัท คิดเป็นร้อยละ 25 ของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด และได้สั่งให้แก้ไขปรับปรุงจำนวน 37 บริษัท

- ติดตามการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน 225 บริษัท จำนวน 441 รายการ และได้ออกข่าวเตือนผู้ลงทุนจำนวน 2 บริษัท มูลค่า 812 ล้านบาท

- ตรวจสอบการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวม 82 เรื่อง

- ลงโทษทางบริหารผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนทั้งหมด 40 ราย โดยเป็นการเปิดเผยพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสม 11 ราย สั่งพักการปฏิบัติหน้าที่ 25 ราย และเพิกถอนความเห็นชอบ 4 ราย

- ดำเนินคดีความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ได้แก่ กล่าวโทษ 70 ราย และเปรียบเทียบปรับ 56 ราย ค่าปรับจำนวน 106,181,013.16 บาท และกล่าวโทษผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาตตาม พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 12 ราย และมีคำพิพากษาของศาลชั้นต้นในคดีที่ ก.ล.ต. ได้กล่าวโทษจำนวน 20 คดี



นายวรพล ไสค์คิยานุรักษ์ เลขาธิการ ก.ล.ต. ให้การต้อนรับนายดาเนียล เอ็ม เกรย์ ที่ปรึกษาพิเศษอาวุโสด้านโครงสร้างตลาด ฝ่ายกำกับตลาด และนายโทมัส เมสเตอร์ ผู้ตรวจสอบพิเศษอาวุโส สำนักกำกับดูแลและตรวจสอบ ก.ล.ต. สหรัฐฯ เนื่องในโอกาสให้เกียรติมาถ่ายทอดความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับหลักเกณฑ์และการกำกับดูแลการใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติให้พนักงาน ก.ล.ต.



ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ลงนามบันทึกความเข้าใจว่าด้วยเรื่องการพิจารณาบริษัทจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งที่สอง ภายใต้กระบวนการที่รวดเร็วขึ้น กับหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์ของมาเลเซียและสิงคโปร์

2. การดูแลความมั่นคงของระบบการเงิน

2.1 พัฒนาระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงต่อระบบตลาดทุน (systemic risk) ให้สอดคล้องกับสากล โดยมีการพัฒนาสัญญาณเตือนความเสี่ยงล่วงหน้า (early warning indicator) เพื่อติดตามและแจ้งเตือนความเสี่ยงล่วงหน้า ประกอบกับประสานงานหลักที่เกี่ยวข้องในการกำหนดมาตรการรองรับอย่างเหมาะสมและทันการณ์

2.2 พัฒนาประสิทธิภาพการติดตามฐานะ ความเสี่ยง และการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ ตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ตามแนวทางการประเมินความเสี่ยง (risk based approach) โดยให้ความสำคัญกับกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูง จากผลการตรวจพบว่าบริษัทส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับปานกลาง โดย ก.ล.ต. ได้สั่งให้บริษัทแก้ไขตามข้อสังเกต รวมทั้งจัดให้มีการตรวจสอบติดตามการแก้ไขของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทได้ปรับปรุงระบบงานแล้ว

2.3 เตรียมความพร้อมในการกำกับดูแลการใช้ชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์สำหรับส่งคำสั่งซื้อขายโดยอัตโนมัติ (Regulation and Supervision of Programmatic Trading) ให้พนักงาน ก.ล.ต. และเจ้าหน้าที่ดูแลการปฏิบัติงานด้านหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่งและหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับนโยบายและมาตรการในการกำกับดูแลการส่งคำสั่งซื้อขายที่มีความถี่สูง (High Frequency Trading: HFT) รวมทั้งมาตรการจำกัดผลกระทบของหน่วยงานกำกับดูแล เพื่อให้เกิดความเป็นธรรม ความเชื่อมั่น และรักษาความเป็นระเบียบเรียบร้อยของตลาด ตามข้อเสนอแนะขององค์กร ก.ล.ต. นานาชาติ (IOSCO)

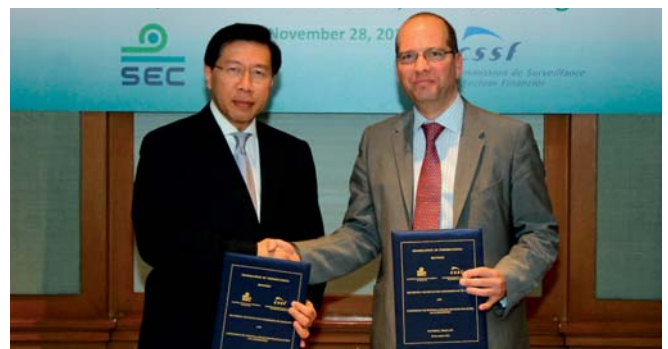
3. การเสริมสร้างบทบาทของตลาดทุนในภูมิภาค บทบาทในการพัฒนาประเทศ และความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย

3.1 สร้างโอกาสให้ตลาดทุนไทยมีบทบาทในภูมิภาค

– รองรับการเชื่อมโยงในภูมิภาค สร้างโอกาสให้ตลาดทุนไทยเป็นแหล่งระดมทุนของกิจการต่างประเทศ และโอกาสของธุรกิจหลักทรัพย์ไทยในการนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินไปขายแก่ผู้ลงทุนต่างชาติ ตลอดจนเพิ่มทางเลือกให้ผู้ลงทุนไทยจากการมีสินค้าและบริการที่หลากหลายขึ้น

1) ดำเนินการให้บรรลุผลตามแผนการเชื่อมโยงตลาดทุนอาเซียน ซึ่งสอดคล้องกับแผนการจัดตั้งประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ภายในปี 2558 โดย ก.ล.ต. ซึ่งเป็นสมาชิกของ ASEAN Capital Markets Forum (ACMF) ได้มีการเข้าร่วมในกรอบข้อตกลงสำคัญ ดังนี้

- การเปิดให้มีการเสนอขายกองทุนรวมข้ามประเทศในอาเซียนต่อผู้ลงทุนทั้งในกลุ่มที่ไม่ใช่รายย่อย (accredited investor) และกลุ่มผู้ลงทุนทั่วไป (general public) ได้ โดยในการเสนอขายต่อผู้ลงทุนทั่วไปนั้น ACMF จะกำหนดหลักเกณฑ์คุณสมบัติของกองทุนรวมที่จะอนุญาตให้มีการเสนอขายข้ามกันได้ภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่จะจัดตั้งกองทุนรวมดังกล่าวได้ โดยถือเป็นมาตรฐานกลางของอาเซียน ซึ่งจะช่วยลดขั้นตอนในกระบวนการขออนุญาตเสนอขายกองทุนรวมแบบข้ามประเทศได้ โดยคาดว่า ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของมาเลเซีย และสิงคโปร์ จะสามารถลงนามในข้อตกลงนี้ภายในไตรมาสแรกของปี 2556 นี้ ทั้งนี้ การเข้าร่วมในข้อตกลงดังกล่าวจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อตลาดทุนไทยทั้งในด้านการช่วยเพิ่มโอกาสให้กับบริษัทหลักทรัพย์



ก.ล.ต. ลงนามในบันทึกความเข้าใจเพื่อส่งเสริมความร่วมมือด้านตลาดทุนกับ Financial Service Commission (FSC) และ Financial Supervisory Service (FSS) สาธารณรัฐเกาหลี และ Commission de Surveillance du Secteur Financier แห่งราชรัฐลักเซมเบิร์ก

จัดการกองทุนไทย สามารถนำหน่วยลงทุนจากกองทุนไทยไปขายให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศอาเซียนอื่น ๆ และพร้อมกันนี้ยังเป็นการเพิ่มทางเลือกให้ผู้ลงทุนไทยสามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนจากประเทศอาเซียนอื่น ๆ ได้

- การสร้างกลไกที่เอื้อต่อการระดมทุนของผู้ประกอบการในอาเซียนที่ต้องการระดมทุน โดยลดขั้นตอนในการอนุญาตการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ข้ามประเทศในอาเซียนเพื่อเพิ่มความสะดวกและลดกระบวนการค้าซ้อนระหว่างประเทศ โดยถือเป็นการใช้ประโยชน์จากความสำเร็จในการจัดทำ ASEAN Disclosure Standards ซึ่งเป็นเกณฑ์กลางของอาเซียนที่ใช้สำหรับการเปิดเผยข้อมูลประกอบการขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้แบบง่ายและตราสารทุน โดยคาดว่า ACMF จะสามารถบรรลุข้อตกลงในเรื่องนี้ได้ภายในปี 2556 ทั้งนี้ เมื่อประกอบกับการความสำเร็จของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้บรรลุข้อตกลงผ่านการลงนามบันทึกความเข้าใจว่าด้วยเรื่องการพิจารณาจดทะเบียนหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งที่สอง ภายใต้กระบวนการที่รวดเร็วขึ้น (Memorandum of Understanding on Expedited Review Framework for Secondary Listings) กับหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์ของมาเลเซียและสิงคโปร์แล้ว ถือว่าเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพให้กับผู้ประกอบการที่ต้องการระดมทุนและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในอาเซียนให้มากยิ่งขึ้น

2) จัดทำ MOU เพื่อส่งเสริมความร่วมมือกับประเทศอื่น ๆ เพื่อปูทางไปสู่โอกาสในการส่งเสริมธุรกรรมด้านตลาดทุนระหว่างกันได้แก่ MOU กับ Financial Service Commission (FSC) และ Financial Supervisory Service (FSS) สาธารณรัฐเกาหลีเมื่อเดือนมิถุนายน 2555 และ MOU กับ Commission de Surveillance du Secteur Financier แห่งราชรัฐลักเซมเบิร์ก เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2555

- ส่งเสริมตลาดหลักทรัพย์ไทยให้เป็นที่สนใจของผู้ลงทุนทั้งในและนอกอาเซียน ภายใต้โครงการ ASEAN Linkage โดยในปี 2555 มี 3 ประเทศที่เชื่อมโยงระบบการซื้อขายแล้ว คือ สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย และเพื่อเป็นการรองรับการเชื่อมโยงระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ในอนาคต ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้ขยายขอบเขตการให้บริการของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) ให้เป็นผู้ฝากหรือเปิดบัญชีเก็บรักษาหลักทรัพย์ในต่างประเทศ รวมทั้งดำเนินการอื่นใดในฐานะตัวแทนการถือครองหลักทรัพย์ต่างประเทศแทนผู้ลงทุนด้วย

- สร้างความสัมพันธ์กับประเทศเพื่อนบ้านอย่างยั่งยืนเพื่อให้เติบโตไปด้วยกันในระยะยาว อาทิ การฝึกอบรมแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์กับบุคลากรจากประเทศกัมพูชาและสปป.ลาว รวมทั้งการพบปะของผู้บริหารระดับสูงระหว่าง ก.ล.ต. และหน่วยงานภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของลาว กัมพูชา และเมียนมาร์

- สร้างการยอมรับระบบการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีของไทยในระดับสากล ทำให้ผู้ลงทุนทั่วโลกมีความเชื่อถือในระบบการรายงานทางการเงินของตลาดทุนไทยมากยิ่งขึ้น ซึ่งการที่ ก.ล.ต. มีความเป็นอิสระจากผู้ประกอบวิชาชีพ และระบบการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีของประเทศไทยสอดคล้องกับแนวทางสากลทำให้ประเทศไทยได้ร่วมเป็นสมาชิก IFIAR (International Forum of Independent Audit Regulators) ซึ่งเป็นองค์กรความร่วมมือระหว่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชี

- ลงนามบันทึกความร่วมมือกับสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ในการส่งเสริมให้การสอบบัญชีของวิชาชีพที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีคุณภาพและเป็นไปตามมาตรฐาน



ก.ล.ต. แลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์กับบุคลากรจากประเทศกัมพูชาและสปป.ลาว



ผู้บริหาร ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ เดินทางไปพบหน่วยงานภาครัฐของเมียนมาร์

การสอบบัญชี โดยการดำเนินการดังกล่าวได้รับการสนับสนุนจากธนาคารโลก นอกจากนี้ ทั้ง ก.ล.ต. และ สตง. จะทำงานร่วมกันอย่างใกล้ชิด เพื่อยกระดับการสอบบัญชีบริษัทจดทะเบียนให้เข้มงวดยิ่งขึ้นทั้งระบบ

- แสวงหาโอกาสดึงดูดกิจการที่มีศักยภาพในต่างประเทศมาระดมทุน โดยปรับปรุงเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ กรณีผู้ขออนุญาตเป็น holding company ให้ยืดหยุ่นและสอดคล้องกับต่างประเทศ เพื่อให้ holding company ที่มีธุรกิจในประเทศไทย รวมทั้งบริษัทต่างชาติสามารถเข้ามาระดมทุนในตลาดทุนไทยได้สะดวกขึ้น

- สร้างความโดดเด่นของตลาดทุนไทยให้สามารถดึงดูดผู้ลงทุนทั่วโลก และสามารถแข่งขันกับตลาดทุนอื่นในการดึงดูดกิจการขนาดใหญ่ที่มีศักยภาพเติบโตในอนาคตมาระดมทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย ก.ล.ต. อนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ออกหลักเกณฑ์รับหลักทรัพย์จดทะเบียนโดยพิจารณาจากมูลค่าหุ้นสามัญตามราคาตลาด (market capitalization) ซึ่งเป็นเกณฑ์การรับหุ้นสามัญที่เพิ่มโอกาสระดมทุนให้บริษัทที่มี market capitalization ตั้งแต่ 5,000 ล้านบาทขึ้นไปสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่มีความทัดเทียมกับตลาดหุ้นอื่นในภูมิภาค นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังผลักดันให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทบทวนและแก้ไขข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการเข้าจดทะเบียน เพื่อรองรับกิจการที่ไทยมีความได้เปรียบ หรือประเภทกิจการที่รัฐต้องการสนับสนุน ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับปรุงเกณฑ์รับหลักทรัพย์สำหรับธุรกิจไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน (renewable energy) สำหรับตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) แล้ว



ก.ล.ต. และสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน (สตง.) ร่วมลงนามบันทึกความร่วมมือในการยกระดับการสอบบัญชีของธุรกิจที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เข้มข้นและเป็นสากล

3.2 เปิดให้มีช่องทางการระดมทุนใหม่และอำนวยความสะดวกให้กิจการที่ต้องการเงินทุนเข้าถึงตลาดทุนได้สะดวกขึ้น

- ลดภาระของภาครัฐในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน และเปิดโอกาสให้ประชาชนมีทางเลือกในการลงทุนและมีส่วนร่วมในกิจการสาธารณูปโภคพื้นฐานของประเทศมากขึ้น โดยสร้างกลไกการระดมทุนผ่านกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) และผลักดันให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีซึ่งครอบคลุมโครงการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานประเภทต่าง ๆ อาทิ ระบบขนส่งทางราง ไฟฟ้า ทางพิเศษ ท่าเรือ น้ำลึก เป็นต้น

- สร้างโอกาสในการเข้าถึงแหล่งทุนให้แก่กิจการเกิดใหม่และกิจการขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยดำเนินโครงการต่าง ๆ ได้แก่

- 1) โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด เป็นโครงการที่จัดขึ้นเพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการระดมทุนผ่านตลาดทุนให้กับกิจการที่อยู่ในต่างจังหวัด ผ่านหลักสูตรอบรม สัมมนา และหากกิจการพร้อมที่จะขอเสนอขายหุ้นได้ภายในปี 2556 จะได้รับยกเว้นค่าธรรมเนียมค่าของอนุญาตจาก ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีกิจการสมัครเข้าร่วมโครงการ 104 แห่ง จาก 34 จังหวัด และในปี 2555 มี 3 บริษัทที่ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และอีก 5 บริษัท อยู่ระหว่างยื่นขออนุญาตต่อ ก.ล.ต.

- 2) โครงการหุ้นกู้ SMEs เป็นโครงการที่จัดขึ้นเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับการระดมทุนโดยการออกตราสารหนี้ให้กับกิจการขนาดกลางและขนาดย่อม โดยกิจการที่เข้าร่วมโครงการจะได้รับส่วนลดค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายตราสารหนี้ ตามเงื่อนไขที่กำหนด

3.3 เปิดให้มีการแข่งขันในตลาดทุนและพัฒนาศักยภาพในการแข่งขันของผู้เกี่ยวข้อง

- ส่งเสริมการแข่งขันระหว่างผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุน เพื่อเตรียมความพร้อมให้ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนสามารถแข่งขันได้เพื่อรองรับประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน โดยเปิดเสรีค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ ตั้งแต่เดือนมกราคม 2555

- เอื้ออำนวยให้ภาคธุรกิจแข่งขันได้ โดยออกเกณฑ์รองรับการเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงินและเครื่องมือบริหารความเสี่ยงประเภทใหม่ที่สำคัญ ได้แก่ สนับสนุนให้ผู้ต้องการระดมทุนมีโอกาสและทางเลือกในการออกตราสารหลากหลายมากขึ้น และผู้ลงทุนที่รับความเสี่ยงได้มีทางเลือกการลงทุนมากขึ้น โดยได้รับความคุ้มครอง

ในระดับที่เหมาะสม ด้วยการกำหนดประเภท ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย (accredited investor: AI) ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อเดือนสิงหาคม 2555 รวมทั้งอนุญาตให้มีการเสนอขายตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (unrated bond) และกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย (non-retail fund)

1) อนุญาตให้ TFEX แกะไขหลักเกณฑ์เพื่อบริการซื้อขาย currency futures และเห็นชอบ contract specification ของ Baht/USD futures ซึ่งเริ่มซื้อขายในเดือนเมษายน 2555

2) อนุญาตให้ TFEX แกะไขข้อบังคับและวิธีปฏิบัติเพื่อบริการซื้อขาย sector futures และเห็นชอบ contract specification ของ sector futures โดยเริ่มซื้อขายในเดือนตุลาคม 2555 ซึ่งครอบคลุม 5 หมวดธุรกิจ ได้แก่ ธนาการ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร พลังงาน พาณิชยกรรม และอาหารและเครื่องดื่ม

3) ออกประกาศรองรับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) ในเดือนพฤศจิกายน 2555 เพื่อเป็นเครื่องมือการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่มีความยืดหยุ่นมากกว่ากองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในปัจจุบัน เช่น การกำหนดประเภททรัพย์สินที่ลงทุนได้ในลักษณะ negative list แทน positive list การเพิ่มความยืดหยุ่นในการเสนอขายและจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้เป็นไปตามกลไกตลาดมากขึ้น เป็นต้น

4) ออกประกาศรองรับกองทุนรวมคาร์บอน (carbon fund) เมื่อเดือนกันยายน 2555 เพื่อเป็นเครื่องมือสำหรับบริษัทที่ดำเนินโครงการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในการเข้าถึงแหล่งทุนและตลาดคาร์บอนเครดิต รวมทั้งให้ความช่วยเหลืออื่น ๆ เช่น การให้คำปรึกษาและการร่วมบริหารกิจการที่ทำโครงการดังกล่าว

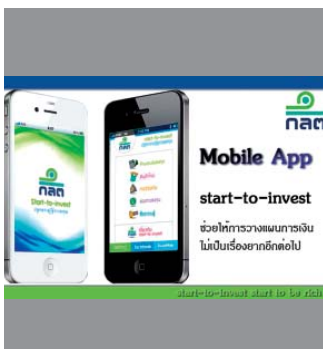
4. การส่งเสริมให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจทางการเงินและสร้างกลไกรับสังคมผู้สูงอายุ

4.1 มุ่งเน้นให้ความรู้ทางการเงินแก่ประชาชนในวงกว้าง โดยจัดตั้งฝ่ายส่งเสริมความรู้ด้านการเงินขึ้นมารับผิดชอบโดยเฉพาะเพื่อให้สามารถวางแผนและดำเนินกิจกรรมเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายในวงกว้างได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4.2 ดำเนินการเชิงรุกในการให้ความรู้ผ่านช่องทางและสื่อที่สอดคล้องกับวัฒนธรรมการรับข้อมูลข่าวสารที่เปลี่ยนไปของชนรุ่นใหม่ และสื่อที่อยู่ในความนิยมของประชาชนในวงกว้าง

– พัฒนา mobile application “start-to-invest” ซึ่งเป็นเครื่องมือช่วยวางแผนการเงินการลงทุนที่ทันสมัย ใช้งานง่าย ทั้งในระบบปฏิบัติการ iOS และ Android โดยมีการเปิดตัวเมื่อ 16 พฤษภาคม 2555 จนถึงปัจจุบันมีผู้ใช้บริการทั้งสิ้นกว่า 54,000 ราย และ ยังได้รับรางวัล Thailand ICT Excellence Awards ประเภทโครงการ ICT ทำดีเพื่อสังคมอีกด้วย

– ให้ความรู้ผ่านสื่อบันเทิงเพื่อสร้างแรงจูงใจให้ประชาชนในวงกว้างเห็นความจำเป็นและยอมรับว่าการบริหารจัดการเงินและการลงทุนเป็นเรื่องที่อยู่ในชีวิตประจำวันและไม่ยากเกินกว่าที่จะทำความเข้าใจ โดยร่วมกับบริษัทผู้ผลิตสื่อบันเทิงจัดให้มีกิจกรรมให้ความรู้ด้านการเงิน และใช้นักแสดงที่มีชื่อเสียงเป็นผู้สื่อเนื้อหา เช่น คุณตูกี้ (สุจารีรัตน์ บุตรพรม) แสดงภาพยนตร์โฆษณา (commercial spot) ความยาว 15 วินาที เพื่อกระตุ้นให้ประชาชนเห็นความจำเป็นของการบริหารเงินและการลงทุน โดยออกอากาศในโทรทัศน์ทั้งช่อง 5 และ 9 และเคเบิลทีวี รวมทั้งเสวนา (talk show) “เคล็ดลับเรื่องเงินกับ ก.ล.ต. ตอน ตูกี้ การเงินแบบปลวก..ปลวก” นอกจากนี้ ยังสนับสนุนการจัด



ก.ล.ต. รับรางวัล Thailand ICT Excellence Awards ประเภทโครงการ ICT ทำดีเพื่อสังคม



ก.ล.ต. ร่วมกับบริษัทผู้ผลิตสื่อบันเทิงจัดให้มีกิจกรรมให้ความรู้ด้านการเงิน



ทำภาพยนตร์เรื่อง "ยอดมนุษย์เงินเดือน" และละครสั้น 1 นาทีในรายการโทรทัศน์ คริส ดิลิเวอร์ี โดยมีผู้ชมรายการครั้งละประมาณ 1 ล้านคน เป็นต้น

– ให้ความรู้ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สิ่งพิมพ์ และนิทรรศการต่างๆ ได้แก่

- เว็บไซต์ www.start-to-invest.com ซึ่งมีผู้เข้าชมเว็บไซต์ ในปี 2555 จำนวนกว่า 280,000 ราย
- การให้ความรู้ผ่านโซเชียลเน็ตเวิร์ก ทั้ง facebook และ twitter ซึ่งมีจำนวนสมาชิกกว่า 4,300 ราย
- โครงการ “เคล็ดลับเรื่องเงินกับคนดัง” ในรูปแบบสัปดาห์สัมมนาประสบการณ์ลงทุนของบุคคลที่มีชื่อเสียง จัดพิมพ์ในนิตยสารขวัญเรือนและทีวีพูล ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2555 ที่มียอดพิมพ์รวม 690,000 ฉบับต่อเดือน
- บทความในหนังสือพิมพ์ธุรกิจ และโพสต์ทูเดย์ โดยในปี 2555 มีบทความลงพิมพ์ 35 เรื่อง
- ออกบูธนิทรรศการในงาน Money Expo 2012 และ SET in the City 2012 มีผู้เข้าเยี่ยมชมบูธรวมประมาณ 7,500 ราย
- จัดทำ e-newsletter รายเดือนในชื่อ start-to-invest จำนวน 12 ฉบับ
- จัดพิมพ์และเผยแพร่หนังสือ “เคล็ดลับสู่ความมั่งคั่ง” เพื่อแนะนำการวางแผนการเงินการลงทุนประชาชนทั่วไป

4.3 ส่งเสริมให้เกิดการออมแบบผูกพันระยะยาวเพื่อมีเงินไว้ใช้จ่ายในยามเกษียณอายุ โดยเสนอแก้ไข พ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพฯ เช่น ให้ลูกจ้างจ่ายเงินสะสมในอัตราที่สูงกว่านายจ้างจ่ายเงินสมทบเข้ากองทุน ให้โอนเงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพไปยังกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพหรือกองทุนอื่นที่มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็น

หลักประกันในกรณีการออกจากงานหรือการชราภาพ ให้ลูกจ้างที่มีอายุไม่น้อยกว่า 55 ปี สามารถขอรับเงินออกจากกองทุนเป็นงวดได้ เป็นต้น

5. การสื่อสารและสร้างความสัมพันธ์เชิงรุก

5.1 จัดกิจกรรมและงานสัมมนาวิชาการทั้งในระดับประเทศและระดับนานาชาติ ได้แก่

- งานสัมมนาครบรอบ 20 ปี “Asia: The Dynamic Finance and Capital Market Frontier”: จัดเมื่อเดือนกรกฎาคม 2555 เพื่อเป็นการเปิดโอกาสให้ผู้บริหารระดับสูงจากภาครัฐและเอกชนทั้งในและนอกประเทศได้รับฟังความคิดเห็นและแลกเปลี่ยนประสบการณ์จากผู้บรรยายที่มีชื่อเสียงทั้งในและต่างประเทศ
- งานสัมมนา Thailand Investment Conference โดยร่วมกับสมาคมซีเอฟเอ ไทยแลนด์ และ CFA Institute, New York, USA ในเดือนตุลาคม 2555 โดยเชิญผู้เชี่ยวชาญด้านเศรษฐกิจและการเงินระดับโลกมาร่วมแบ่งปันประสบการณ์และมุมมองที่มีต่อโอกาสและความท้าทายของประเทศไทยจากผลการพัฒนาอย่างก้าวกระโดดของประเทศในภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง
- งานประชุมหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนในภูมิภาคเอเชีย-แปซิฟิก หรือ IOSCO-APRC (International Organization of Securities Commissions – Asia-Pacific Regional Committee) ซึ่งจัดขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2555 เพื่อเป็นเวทีในการหารือและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับการยกระดับมาตรฐานตลาดทุนและความร่วมมือในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในภูมิภาค โดยรวมถึงการจัดสัมมนาโดยเชิญผู้แทนจากสมาชิก IOSCO APRC และผู้เชี่ยวชาญจากภาคเอกชน



นายกิตติรัตน์ ณ ระนอง รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเยี่ยมชมบูธ ก.ล.ต. ในงาน Money Expo 2012



บรรยากาศบูธ ก.ล.ต. ในงาน SET in the City 2012

ทั้งไทยและต่างประเทศมาแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับโอกาสและความท้าทายของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในการระดมทุนผ่านตลาดทุนและโอกาสของธุรกิจจัดการลงทุนในการขยายธุรกิจภายใต้การเติบโตทางเศรษฐกิจในภูมิภาค นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังได้เป็นประธานในการประชุม IOSCO-APRC Enforcement Director's Meeting ซึ่งจัดขึ้นในช่วงเวลาเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแลกเปลี่ยนประสบการณ์และความรู้ในกลุ่มสมาชิกเกี่ยวกับการตรวจสอบการกระทำผิดด้านหลักทรัพย์อีกด้วย

5.2 จัดสัมมนาเพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน ได้แก่

- โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด: จัดอบรมให้กับผู้เข้าร่วมโครงการทั้งหมด 3 ครั้ง ได้แก่ ปฐมนิเทศผู้เข้าร่วมโครงการ (ผู้เข้าร่วม 84 คน จาก 77 บริษัท) เมื่อเดือนตุลาคม 2555 สัมมนาเรื่อง “FA Auditor ที่ชอบที่ใช่ เลือกอย่างไร” (ผู้เข้าร่วม 59 คน จาก 47 บริษัท) เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2555 และสัมมนาเรื่อง “การเตรียมความพร้อมด้านระบบบัญชี และการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน” (ผู้เข้าร่วม 80 คนจาก 40 บริษัท) เมื่อเดือนธันวาคม 2555

- โครงการหุ้นกู้ SMEs: จัดสัมมนาเมื่อเดือนตุลาคม 2555 เพื่อให้ความรู้เบื้องต้นเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้แก่ผู้สนใจที่สมัครเข้าโครงการ โดยมีผู้เข้าร่วมสัมมนามากกว่า 200 ราย

- งานสัมมนา “M&A กลยุทธ์การเติบโตแบบก้าวกระโดดของบริษัทจดทะเบียน” : จัดเมื่อเดือนมิถุนายน 2555 เพื่อสร้างความตระหนักถึงความสำคัญของการควบรวมกิจการในการสร้างความเข้มแข็งให้แก่บริษัทจดทะเบียนไทยและตลาดทุนไทย

- งานสัมมนา “Private Equity พันธมิตรของกิจการสู่การเติบโต”: จัดเมื่อเดือนสิงหาคม 2555 เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องในตลาดทุนได้รู้จักประโยชน์ของ private equity และใช้เป็นเครื่องมือในการลงทุนขยายกิจการ

5.3 จัดทำหนังสือ “Growth and Prosperity of Thailand” ในวาระครบรอบ 20 ปี โดยเนื้อหาแสดงให้เห็นถึงความสำคัญของตลาดทุนไทยในการช่วยส่งเสริมธุรกิจไทยให้เติบโตใหญ่ สามารถแข่งขันได้ในระดับสากล และเป็นการประชาสัมพันธ์ให้นักธุรกิจหรือผู้ลงทุนต่างประเทศเห็นศักยภาพของบริษัทจดทะเบียนไทย และประโยชน์ของการใช้ประเทศไทยเป็นจุดศูนย์กลางในการลงทุนในภูมิภาค



แถวเปิดตัว “โครงการหุ้นกู้ SMEs” เพื่อสนับสนุนธุรกิจขนาดกลางและขนาดเล็กให้มีช่องทางเข้าถึงแหล่งเงินทุนด้วยการออกหุ้นกู้และตัวเงิน



หนังสือ “Growth and Prosperity of Thailand” ในวาระครบรอบ 20 ปี ก.ล.ต.

20 ปี แห่งความมุ่งมั่น
เพื่อการพัฒนาตลาดทุนไทย



ภาพกิจกรรมครบรอบ 20 ปี

เมษายน

โครงการ “หุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด” เป็นโครงการที่ ก.ล.ต. ได้ริเริ่มขึ้นโดยความร่วมมือของภาครัฐและเอกชน ได้แก่ กระทรวงมหาดไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย หอการค้าไทย ชมรมวาณิชธนกิจ และผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมโครงการ เพื่อให้ผู้ประกอบการทั่วประเทศได้มีความรู้ความเข้าใจในประโยชน์ของตลาดทุนที่จะเป็นช่องทางในการระดมทุนของกิจการ



พฤษภาคม

ก.ล.ต. ร่วมออกบูธในงาน Money Expo เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงิน การลงทุน และแนะนำ mobile app “start-to-invest” ของ ก.ล.ต.



มิถุนายน

งานเสวนา “M&A” กลยุทธ์การเติบโตแบบก้าวกระโดดของบริษัทจดทะเบียน” เพื่อให้ความรู้แก่บริษัทจดทะเบียนในเรื่องการควบรวมกิจการ



กรกฎาคม

งานสัมมนาวิชาการครบรอบ 20 ปี ก.ล.ต. "International Symposium on Asia: the Dynamic Capital Market Frontier" ซึ่งได้เชิญผู้บริหารระดับสูงและกำหนดนโยบายทั้งภาครัฐและเอกชน มาร่วมรับฟังและแลกเปลี่ยนประสบการณ์เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของประเทศให้แข็งแกร่ง พร้อมรองรับประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน



สิงหาคม

งานสัมมนา Private Equity พันธมิตรของกิจการสู่การเติบโต แนะนำ private equity ให้เป็นที่รู้จัก และสนับสนุนให้ private equity ลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพในการเติบโต



ตุลาคม

ก.ล.ต. ร่วมกับ CFA Society Thailand จัดประชุมนานาชาติ Thailand Investment Conference ในหัวข้อ "โอกาสและความท้าทายของประเทศไทยจากการพัฒนาของประเทศในภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง" เพื่อแบ่งปันประสบการณ์และมุมมองเกี่ยวกับพัฒนาการของประเทศในภูมิภาคกลุ่มแม่น้ำโขง



พฤศจิกายน

งาน IOSCO – APRC Seminar ช่วยกระตุ้นให้ภาคธุรกิจไทยทราบถึงแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนโลก และแนวโน้มการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการให้บริการข้ามประเทศ



สองทศวรรษแห่งการพัฒนาตลาดทุนไทย

ตลอดระยะเวลา 20 ปี ก.ล.ต. ได้มุ่งมั่นยกระดับตลาดทุนไทยให้ได้มาตรฐานสากล เป็นแหล่งระดมทุนที่น่าสนใจและน่าเชื่อถือ โดยนอกจากจะมุ่งเน้นในเรื่องของการกำกับดูแลให้ตลาดทุนมีความโปร่งใส ผ่านการบังคับใช้กฎหมายและดำเนินการกับผู้กระทำความผิดอย่างยุติธรรมและมีประสิทธิภาพแล้ว บทบาทที่สำคัญไม่ยิ่งหย่อนไปกว่ากันก็คือ การพัฒนาตลาดทุนในด้านต่าง ๆ ซึ่ง ก.ล.ต. ดำเนินการหรือสนับสนุนการดำเนินการเพื่อสร้างความแข็งแกร่งให้ตลาดทุนไทย ในการทำหน้าที่เป็นแหล่งทุนสำคัญที่ส่งเสริมการเติบโตทางเศรษฐกิจของชาติและภูมิภาคอย่างยั่งยืน

2535

มีนาคม

กระทรวงการคลังให้ใบอนุญาตบลจ. ใหม่ 7 บริษัท จากเดิมที่มีเพียง 1 บริษัท

พฤษภาคม

- พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ พ.ศ. 2535 มีผลใช้บังคับ
- ก่อตั้ง ก.ล.ต. โดยมีนายเอกกมล ศิริวัฒน์ เป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. คนแรก

มิถุนายน

ก.ล.ต. กำหนดให้การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนต้องมีที่ปรึกษาทางการเงิน

ตุลาคม

ก.ล.ต. เข้าเป็นสมาชิกสามัญ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

2536

กรกฎาคม

- เริ่มมีสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือแห่งแรก คือ บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชั่นเซอร์วิส จำกัด ปัจจุบันคือ บริษัท ไทยเรตติ้ง จำกัด
- ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนหรือกองทุนเปิด (open – end fund)

2537

มกราคม

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ระดับ 1,753.73 จุด เมื่อวันที่ 4 มกราคม

มีนาคม

ก.ล.ต. ว่าจ้าง Powers Research Inc. เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดตั้งศูนย์ซื้อขายตราสารอนุพันธ์ในประเทศไทย

สิงหาคม

เริ่มมีนโยบายให้แยกธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกัน

พฤศจิกายน

ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้ (Bond Dealers' Club: BDC) เริ่มเปิดดำเนินการภายใต้สมาคมบริษัทหลักทรัพย์

2538

กันยายน

- ก.ล.ต. ออกเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (Net Capital Rule: NCR) เพื่อใช้กับบริษัทหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดตั้งเงินกองทุนทดแทนความเสียหายในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ (clearing fund)

พฤศจิกายน

ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ (Bangkok Stock Dealing Center: BSDC) เปิดดำเนินการ

ธันวาคม

นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา เข้าดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. คนที่ 2

2539

กรกฎาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ตุลาคม

บริษัท หลักทรัพย์เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ (Thailand Securities Finance Corporation : TSFC) เริ่มเปิดดำเนินการเพื่อเป็นแหล่งให้กู้ยืมเงินให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ใช้ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หลังจากที่มีการแยกบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ออกจากบริษัทหลักทรัพย์

2540

เมษายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (กอง 1)

พฤษภาคม

ก.ล.ต. เสนอร่างกฎหมายว่าด้วยอนุพันธ์ต่อกระทรวงการคลัง (ต่อมาใช้ชื่อว่า พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า)

มิถุนายน

พ.ร.ก. นิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 (securitization) มีผลใช้บังคับ

กรกฎาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (securities borrowing and lending) และการขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทหลักทรัพย์ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง (short selling)

2541

มกราคม

- บริษัทหลักทรัพย์เริ่มใช้ระบบ credit balance ในการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์แทนระบบ P/N Margin

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนทุกบริษัทต้องจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ (audit committee) ภายในสิ้นปี 2542

มีนาคม

คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบร่าง พ.ร.บ. อนุพันธ์ฯ

เมษายน

ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้แยกตัวออกจากสมาคมบริษัทหลักทรัพย์เริ่มเปิดดำเนินการในนาม “ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย” (Thai Bond Dealing Center: Thai BDC)

พฤษภาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) และกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)

กันยายน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยลดลงต่ำสุดในรอบ 10 ปี ที่ระดับ 207.31 จุด เมื่อวันที่ 4 กันยายน

2542

เมษายน

ก.ล.ต. เริ่มเผยแพร่บทศึกษาเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี (corporate governance) แก่บริษัทจดทะเบียน

พฤษภาคม

ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์กรุงเทพ (BSCD) เลิกให้บริการ

มิถุนายน

ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : mai) ซึ่งเป็นตลาดรองของบริษัทขนาดกลางและขนาดย่อม เริ่มเปิดดำเนินการ (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็นตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอไอ)

พฤศจิกายน

พ.ร.บ. การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 มีผลใช้บังคับ ซึ่งได้ยกเว้นธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าออกจากบัญชี 3 ห้าม พ.ร.บ. ดังกล่าว

ธันวาคม

- นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล เข้าดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. คนที่ 3
- สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors Association : IOD) เริ่มเปิดดำเนินการ

2543

มีนาคม

กระทรวงการคลังโอนการกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากสำนักงานเศรษฐกิจการคลังมาเป็น ก.ล.ต.

มิถุนายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant : DW)

กรกฎาคม

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นด้วยกับนโยบายที่จะปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นบริษัทเอกชน (corporatization)

กันยายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depositary Receipt : NVDR)

ตุลาคม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มเปิดให้สมาชิกคิดค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าแบบต่อรองได้โดยเสรีโดยไม่บังคับขั้นต่ำ ตั้งแต่ 1 ตุลาคม

พฤศจิกายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4)

2544

กุมภาพันธ์

บริษัท พีที เรทติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด ได้รับความเห็นชอบให้เป็นสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือแห่งที่สองของไทย

มีนาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์รองรับการเสนอขายการลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้สมาชิกเลือกได้มากกว่า 1 นโยบาย (employee's choice)

เมษายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

มิถุนายน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดให้มีการซื้อขาย NVDR

สิงหาคม

ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุมัติวงเงินลงทุนในต่างประเทศจำนวน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยให้จัดตั้งอยู่ในรูปของกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศโดยเฉพาะ

กันยายน

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund)

ธันวาคม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เห็นควรกลับไปใช้อัตราค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ขั้นต่ำที่ร้อยละ 0.25

2545

มกราคม

• ก.ล.ต. จัดให้มีกระบวนการรับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการเพื่อเพิ่มช่องทางให้ผู้ลงทุนในการเรียกร้องค่าเสียหาย

• ก.ล.ต. อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 5 บริษัท จัดตั้งกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund : FIF)

กุมภาพันธ์

รัฐบาลได้กำหนดให้เป็นปีแห่งการรณรงค์การมีบรรษัทภิบาลหรือการกำกับดูแลกิจการที่ดี และแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลแห่งชาติเพื่อเป็นกลไกสำคัญในการขับเคลื่อนการกำกับดูแลกิจการที่ดี

มีนาคม

ก.ล.ต. กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเริ่มตั้งแต่วางงานประจำปี 2545 เป็นต้นไป

พฤษภาคม

IOD เริ่มเผยแพร่ผลการประเมินระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน

กันยายน

ก.ล.ต. ร่วมกับ TRIS ดำเนินโครงการจัดอันดับบรรษัทภิบาลของบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Rating) เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กับบริษัทจดทะเบียนที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี สามารถเป็นแบบอย่างที่ดีให้แก่ผู้อื่น

ตุลาคม

เริ่มมีการจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

2546

พฤษภาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ (structured notes)

มิถุนายน

เปิดให้บริการเว็บไซต์ www.thaipvdc.com เพื่อเป็นสื่อในการให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

กรกฎาคม

• ประกาศใช้ พ.ร.บ. สัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 และมีผลบังคับใช้ในปี 2547

• ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตเป็นการทั่วไปให้กองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศได้ในวงเงินไม่เกิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ตุลาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง

พฤศจิกายน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปิดให้มีการซื้อขายผ่านตราสารหนี้ (Bond Electronic Exchange: BEX)

ธันวาคม

นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล เข้ารับตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. คนที่ 4

2547

มกราคม

• ก.ล.ต. เริ่มเผยแพร่รายชื้อหุ้นที่มีอัตราการซื้อขายหมุนเวียนสูง (turnover list) บนเว็บไซต์ ทุกสัปดาห์ เพื่อช่วยเตือนผู้ลงทุนและบริษัทหลักทรัพย์ให้ระวังความเสี่ยงจากการซื้อขายหุ้น

• ตลาดทุนไทยเข้าสู่การประเมินการปฏิบัติตามมาตรฐานสากลด้านบรรษัทภิบาล (Corporate Governance – Report on the Observance of Standards and Codes : CG ROSCs)

เมษายน

ก.ล.ต. ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เปิดให้บริการเว็บไซต์ www.thaimutualfund.com เพื่อเป็นสื่อให้ความรู้เกี่ยวกับกองทุนรวม

มิถุนายน

• ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund: LTF)

• กระทรวงการคลังและ ก.ล.ต. ออกหลักเกณฑ์รองรับการขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า คำ และการจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (limited BDU license)

• ก.ล.ต. เป็นเจ้าภาพจัดประชุม ก.ล.ต. ของภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Capital Markets Forum :ACMF) ซึ่งจัดเป็นครั้งแรก

ตุลาคม

• มีการจัดตั้งกรมสอบสวนคดีพิเศษ และกำหนดให้ความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เป็นคดีพิเศษ

• ก.ล.ต. จัดทำ “คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน” เพื่อช่วยให้กรรมการเข้าใจบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของตนได้ดีขึ้น

2548

มกราคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนเปิดเพื่อพัฒนาและฟื้นฟูกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสึนามิ

มิถุนายน

นายธีระชัย ภูวนาถนรานุบาล ได้รับเลือกให้เป็นประธาน ก.ล.ต. กลุ่มสมาชิกภาคพื้นเอเชีย-แปซิฟิก (IOSCO Asia-Pacific Regional Committee : IOSCO APRC)

พฤศจิกายน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มให้บริการระบบซื้อขายตราสารหนี้แบบต่อรองระหว่างผู้ลงทุนสถาบันแทน ThaiBDC ในขณะ ThaiBDC แปลงสภาพเป็นสมาคมตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Market Association : Thai BMA)

2549

เมษายน

บริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เปิดทำการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยมี SET 50 index futures เป็นสินค้าตัวแรก

พฤศจิกายน

- คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบในหลักการที่จะเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ในเวลา 5 ปี โดยจะให้ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์รายใหม่แบบไม่จำกัดจำนวนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 เป็นต้นไป
- คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบให้คงค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ขั้นต่ำไว้อีกหนึ่งปี แต่กำหนดเวลาชัดเจนให้ยกเลิกใน 5 ปี เพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเสรีใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์

2550

มกราคม

- พ.ร.บ. ทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 มีผลใช้บังคับ
- ประเทศไทยเข้าสู่การประเมินภาคการเงินตามโครงการ Financial Sector Assessment Program (FSAP) ซึ่งรวมถึงการกำกับตลาดทุนของ ก.ล.ต.

กุมภาพันธ์

- ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้กองทุนที่ต้องการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศเพิ่มเติมจากวงเงิน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐต้องขออนุมัติจาก ก.ล.ต.

มีนาคม

ก.ล.ต. เริ่มบังคับใช้หลักเกณฑ์ที่รองรับมาตรการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินแก่การก่อการร้าย โดยให้ บล. และ บลจ. ต้องมีระบบการรู้จักลูกค้าและการตรวจสอบ (Know-Your-Customer)

กันยายน

กองทุนรวมอควิธ อีทีเอฟ กองแรก ThaiDEX SET50 ETF (TDEX) เริ่มซื้อขาย

ตุลาคม

เริ่มซื้อขาย SET50 index options สินค้าตัวที่สองของตลาดอนุพันธ์

2551

กุมภาพันธ์

- กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เริ่มเปิดให้บริการที่บริษัทได้รับใบอนุญาตสามารถทำธุรกิจหลักทรัพย์ได้ครบวงจรตามประเภทของตน เช่น ใบอนุญาตสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท ใบอนุญาตสำหรับธุรกิจเกี่ยวกับการจัดการลงทุน ใบอนุญาตสำหรับการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์เกี่ยวกับตราสารหนี้ เป็นต้น

มีนาคม

- พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มีผลใช้บังคับ ซึ่งประเด็นที่ปรับปรุงเพิ่มเติมมากที่สุดคือการยกระดับกำกับดูแลกิจการที่ดีในตลาดทุน
- นายกรัฐมนตรีแต่งตั้งคณะกรรมการพัฒนาตลาดทุนไทย เพื่อทำหน้าที่จัดทำแผนพัฒนาตลาดทุนไทย

พฤษภาคม

ก.ล.ต. ได้รับการอนุมัติจาก IOSCO ให้ขึ้นเป็นภาคีในข้อตกลงระดับพหุภาคีว่าด้วยการแลกเปลี่ยนข้อมูลและความร่วมมือด้านการบังคับใช้กฎหมาย (IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding) ซึ่งทำให้ ก.ล.ต. ได้รับการสนับสนุนหลักฐานเพื่อใช้คลี่คลายคดีสำคัญระดับประเทศในเวลาต่อมา

พฤศจิกายน

ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงราคาหุ้น (stock futures)

2552

มกราคม

ก.ล.ต. อนุญาตให้ผู้ค้าทองคำเป็นตัวแทนในธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทองคำ เพื่อให้ผู้ค้าทองคำมีส่วนร่วมในการพัฒนาสินค้าในตลาดทุนที่อ้างอิงทองคำ

กุมภาพันธ์

ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายทองคำล่วงหน้า (gold futures)

มิถุนายน

ก.ล.ต. ประกาศใช้เกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน (ASEAN and Plus Standards) สำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ข้ามประเทศระหว่างไทยมาเลเซีย และสิงคโปร์

พฤศจิกายน

คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบแผนพัฒนาตลาดทุนไทยตามที่คณะกรรมการพัฒนาตลาดทุนเสนอ ซึ่งประกอบด้วยมาตรการ 8 ด้าน โดยมาตรการที่สำคัญ ได้แก่ การแปรรูปตลาดหลักทรัพย์ฯ และการเปิดเสรีธุรกิจหลักทรัพย์

ธันวาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์รองรับให้บริษัทต่างประเทศ (foreign issuer) สามารถเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศไทยและจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

2553

มกราคม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มคิดค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์แบบขั้นบันได

เมษายน

ก.ล.ต. เปิดให้บริการเว็บไซต์ www.start-to-invest.com

พฤษภาคม

คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบร่างกฎหมายรองรับการปฏิรูปตลาดหลักทรัพย์ฯ (demutualization) โดยได้นำส่งให้สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาตรวจร่าง (ต่อมาในเดือนเมษายน 2555 คณะรัฐมนตรีมีมติถอนร่างดังกล่าว)

กรกฎาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์รองรับกองทุนรวมทองคำทั้งที่ลงทุนในทองคำแท่งหรือจัดตั้งในรูปแบบของ gold ETF

กันยายน

ก.ล.ต. เข้าเป็นสมาชิก The International Forum of Independent Audit Regulators (IFIAR) ซึ่งเป็นองค์กรความร่วมมือระหว่างประเทศที่จัดขึ้นเพื่อแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้สอบบัญชี และส่งเสริมความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแล

ตุลาคม

ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับพันธบัตรรัฐบาล (bond futures)

พฤศจิกายน

ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงอัตราดอกเบี้ย (interest rate futures)

2554

มกราคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (infrastructure fund) และศุภก (sukuk)

มิถุนายน

ตลาดอนุพันธ์ขยายเวลาซื้อขายให้ครอบคลุมในช่วงกลางคืนและเริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายโลหะเงินล่วงหน้า (silver futures)

กรกฎาคม

ก.ล.ต. กำหนดให้ผู้ลงทุนให้ความสำคัญกับการรู้จักตัวเองก่อนตัดสินใจลงทุนด้วยการทำแบบสอบถามประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (suitability test)

ตุลาคม

- นายวรพล โสคติยานุรักษ์ เข้าดำรงตำแหน่งเลขาธิการ ก.ล.ต. คนที่ 5
- ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายน้ำมันดิบล่วงหน้า (oil futures)

พฤศจิกายน

- คณะรัฐมนตรีมีมติยกเว้นการจัดเก็บภาษีและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการจัดตั้งกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อสนับสนุนให้ภาครัฐและเอกชนได้มีช่องทางระดมทุนระยะยาวเพื่อใช้ในการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน

2555

มกราคม

- กฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเริ่มเปิดเสรีให้ผู้ประกอบธุรกิจรายใหม่สามารถขอใบอนุญาตได้ไม่จำกัดจำนวนมีผลใช้บังคับ

- ก.ล.ต. สนับสนุนให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มเกณฑ์ market capitalization test ในการรับหลักทรัพย์ โดยอนุญาตให้บริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนจะต้องมีมาร์เกตแคป 5,000 ล้านบาท แต่อาจยังไม่มีผลประกอบการในช่วงต้นสามารถเข้ามาระดมทุนได้

เมษายน

ก.ล.ต. ริเริ่ม “โครงการหุ้นใหม่ ความภูมิใจของจังหวัด” และต่อมาในเดือนสิงหาคมได้ริเริ่ม “โครงการหุ้นกู้ SMEs” เพื่อส่งเสริมให้ผู้ประกอบการมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและการระดมทุนรูปแบบต่าง ๆ

พฤษภาคม

ก.ล.ต. ดำเนินงานครบรอบ 20 ปี

มิถุนายน

- ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือ ดอลลาร์ล่วงหน้า (USD futures) และต่อมาในเดือนตุลาคม ตลาดอนุพันธ์เริ่มซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงกับดัชนีหมวดธุรกิจ (sector futures)

- ก.ล.ต. แก้ไขหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนของบริษัทมหาชนจำกัดที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (holding company) โดยให้ holding company ต้องถือหุ้นในบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจหลัก ในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทย่อย จากที่หลักเกณฑ์เดิมต้องถือไม่น้อยกว่าร้อยละ 75

สิงหาคม

ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมคาร์บอน (carbon fund)

ตุลาคม

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เชื่อมโยงระบบซื้อขายกับตลาดหลักทรัพย์อื่นทั้งในและนอกอาเซียนภายใต้โครงการ ASEAN linkage ซึ่งมีประเทศที่เข้าร่วมโครงการ 6 ประเทศ คือ สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ เวียดนาม และไทย โดยในปี 2555 สิงคโปร์ มาเลเซีย และไทย ได้เชื่อมโยงระบบการซื้อขายแล้ว

พฤศจิกายน

- ก.ล.ต. เปิดมิติใหม่ในการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุนโดยการให้ความรู้และเลือกช่องทางสื่อสารที่สามารถเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายในวงกว้างได้อย่างมีประสิทธิภาพ ได้แก่ การพัฒนา mobile application “start-to-invest” นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังดำเนินการให้ความรู้ด้านการเงินด้วยวิธีการสอดแทรกเนื้อหาไว้ในสื่อบันเทิง ภาพยนตร์ โฆษณา หนังสือพิมพ์ นิตยสาร โซเชียลเน็ตเวิร์กและบุรุษโทรศัทพ์ต่าง ๆ ด้วย

- ก.ล.ต. ออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REITs)

ธันวาคม

ก.ล.ต. สนับสนุนบริษัทจดทะเบียนใช้ระบบใบกำกับภาษีอิเล็กทรอนิกส์ (e-Tax Invoice) เพื่อลดต้นทุนการดำเนินงานลดปัญหาการทุจริตคอร์รัปชัน และเตรียมพร้อมรองรับการเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

ກາດພູນວກ

ข้อมูลสถิติสำคัญ*

มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์ จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2553	2554	2555p
ตราสารทุน ^{1/}	57,327	41,544	170,571
เสนอขายในประเทศ	57,327	33,424	170,571
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก ^{2/}	19,569	4,957	15,670
ประชาชนทั่วไป	23,743	12,258	104,641
กรรมการและพนักงาน	6,021	626	2,196
บุคคลในวงจำกัด	7,994	15,583	48,064
เสนอขายต่างประเทศ	0	8,120	0
ตราสารหนี้ ^{3/}	982,681	1,232,499	3,423,437
เสนอขายในประเทศ	974,747	1,217,430	3,388,686
โดยนิติบุคคลไทย	968,123	1,214,910	3,381,524
ตราสารหนี้ระยะสั้น	692,484	991,497	3,117,803
ประชาชนทั่วไป	20,372	20,434	36,492
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	166,873	167,549	1,901,783
ประชาชนทั่วไป / สถาบัน	442,526	790,876	740,253
บุคคลในวงจำกัด	62,714	12,637	439,275
ตราสารหนี้ระยะยาว	275,639	223,413	263,721
ประชาชนทั่วไป	85,256	61,425	135,196
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	175,406	148,378	108,503
บุคคลในวงจำกัด	14,977	13,610	20,021
โดยนิติบุคคลต่างประเทศ	6,623	2,521	7,162
หุ้นกู้ / พันธบัตร	6,623	2,521	7,162
ประชาชนทั่วไป	288	138	785
สถาบัน / ผู้ลงทุนรายใหญ่	6,336	2,383	149
บุคคลในวงจำกัด	-	-	6,228
เสนอขายต่างประเทศ	7,935	15,069	34,752
รวม	1,040,008	1,274,043	3,586,416

หมายเหตุ : ^{1/} รวมมูลค่าขายของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ
^{2/} รวมการเสนอขายให้กรรมการและพนักงานที่เสนอขายพร้อมกับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
^{3/} ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทไทยและนิติบุคคลต่างประเทศ
* ข้อมูลสถิติสำคัญเป็นข้อมูลที่ปรับปรุงล่าสุด ณ ขณะจัดทำรายงานฉบับนี้

มูลค่าการเสนอขายตราสารหนี้ภาครัฐบาล จำแนกตามประเภทตราสาร

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทตราสาร	2553	2554	2555p
เสนอขายในประเทศ	10,527,708	11,601,092	8,564,318
พันธบัตรรัฐบาล	511,509	396,083	610,157
ตั๋วเงินคลัง	485,000	125,691	142,135
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	53,171	175,713	275,147
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ^{1/}	42,758	40,890	210,374
พันธบัตร ธปท. และพันธบัตรกองทุนฟื้นฟูฯ	9,435,270	10,862,715	7,326,504
เสนอขายต่างประเทศ	14,105	8,088	0
พันธบัตรรัฐบาลและตั๋วเงิน	0	0	0
พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ ^{1/}	14,105	8,088	0
รวม	10,541,812	11,609,180	8,564,318

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ^{1/} ไม่รวมหุ้นกู้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทจำกัด

p = ข้อมูลเบื้องต้น

ภาพรวมธุรกิจจัดการลงทุน

ประเภท	2553		2554		2555	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
ธุรกิจจัดการลงทุน		2,724,816		2,852,875		3,487,346
กองทุนรวม*	1,348	1,871,638	1,220	1,918,160	1,309	2,464,710
กองทุนส่วนบุคคล	1,561	279,799	1,778	319,456	2,083	326,492
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	469	573,380	453	615,259	441	696,144

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

กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อสิทธิเรียกร้อง (กอง 4) และกองทุนรวมที่มีทุนมาจากต่างประเทศ

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุน ^{2/}	2553		2554		2555	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมทั่วไป	1,352	1,880,519	1,224	1,926,512	1,313	2,477,313
กองทุนรวมที่ลงทุนในประเทศ	653	1,032,474	606	1,067,892	530	1,203,311
ก. ระดมทุนในประเทศ	649	1,023,592	602	1,059,540	526	1,190,709
1. กองทุนเปิด	617	762,921	565	786,856	483	856,488
(1) ตราสารทุน	186	218,159	199	237,910	190	314,429
ทั่วไป	86	44,102	88	39,910	75	54,651
พิเศษ	100	174,057	111	198,000	115	259,778
(2) ตราสารหนี้	350	480,436	277	493,578	214	472,276
ทั่วไป	140	247,447	61	120,727	64	127,102
พิเศษ	210	232,989	216	372,851	150	345,174
(3) ตราสารผสม	81	64,326	89	55,368	79	69,783
ทั่วไป	26	14,230	25	10,297	16	6,134
พิเศษ	55	50,095	64	45,071	63	63,649
2. กองทุนปิด	32	260,671	37	272,683	43	334,221
(1) ตราสารทุน	0	0	0	0	0	0
ทั่วไป	0	0	0	0	0	0
พิเศษ	0	0	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	171,137	2	170,419	2	181,385
ทั่วไป	1	162,439	1	166,038	0	0
พิเศษ	1	8,698	1	4,381	2	181,385
(4) อสังหาริมทรัพย์สำหรับ ผู้ลงทุนทั่วไป (กอง 1) ^{5/}	30	89,535	35	102,264	41	152,836
ระบุเฉพาะเจาะจง	27	86,117	32	98,912	38	149,647
ไม่ระบุเฉพาะเจาะจง	3	3,418	3	3,353	3	3,188
ข. ระดมทุนต่างประเทศ	4	8,882	4	8,352	4	12,602
1. กองทุนเปิด	2	657	2	573	2	807
(1) ตราสารทุน	2	657	2	573	2	807
(2) ตราสารหนี้	0	0	0	0	0	0
(3) ตราสารผสม	0	0	0	0	0	0
2. กองทุนปิด	2	8,225	2	7,779	2	11,795
(1) ตราสารทุน	2	8,225	2	7,779	2	11,795

นโยบายการลงทุน ^{2/}	2553		2554		2555	
	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวน กองทุน	ทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมที่ลงทุนต่างประเทศ	699	848,046	618	858,620	783	1,274,001
ก. ลงทุนในต่างประเทศทั้งหมด ^{3/}	580	425,190	366	320,465	421	605,275
1. กองทุนเปิด	578	423,629	365	319,367	421	605,275
(1) ตราสารทุน	87	30,943	94	28,619	78	23,411
(2) ตราสารหนี้	435	360,804	189	224,853	210	471,595
(3) ตราสารผสม	56	31,882	82	65,896	133	110,269
2. กองทุนปิด	2	1,561	1	1,098	0	0
(1) ตราสารหนี้	2	1,561	1	1,098	0	0
(2) ตราสารผสม	0	0	0	0	0	0
ข. ลงทุนในต่างประเทศบางส่วน ^{4/}	119	422,856	252	538,155	362	668,726
1. กองทุนเปิด	118	414,702	251	530,796	361	660,843
(1) ตราสารทุน	6	3,638	6	3,810	20	16,003
(2) ตราสารหนี้	90	403,780	209	516,925	274	614,251
(3) ตราสารผสม	22	7,285	36	10,060	67	30,588
2. กองทุนปิด	1	8,154	1	7,360	1	7,884
(1) ตราสารหนี้	0	0	0	0	0	0
(2) ตราสารผสม	1	8,154	1	7,360	1	7,884
กองทุนรวมพิเศษ	72	154,434	71	161,157	65	180,876
1. กองทุนปิด	72	154,434	71	161,157	65	180,876
(1) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบ สถาบันการเงิน (กอง 2)	19	41,701	18	38,459	17	42,459
(2) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหา ในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3)	10	9,954	10	9,047	9	8,974
(3) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิเรียกร้อง (กอง 4)	43	102,779	43	113,652	39	129,442
รวม	1,424	2,034,953	1,295	2,087,669	1,378	2,658,188

หมายเหตุ : ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชี และกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว

^{2/} จัดแบ่งประเภทกองทุนรวมตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 22/2552 เรื่อง การจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

^{3/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการ ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

^{4/} กองทุนรวมที่นำเงินไปลงทุนในต่างประเทศเฉลี่ยในรอบปีบัญชี หรือ ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในโครงการ ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

มูลค่าการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW)

หน่วย : ล้าน

	2554	2555
จำนวน DW	362	633

สถานะของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	ณ 31 ธ.ค. 2554	ณ 31 ธ.ค. 2555	เปลี่ยนแปลง
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	615,259	696,144	80,885 (13.15%)
จำนวนกองทุน	453	441	-12 (-2.65%)
จำนวนนายจ้าง	11,249	12,323	1,273 (9.55%)
จำนวนสมาชิก	2,316,771	2,441,923	125,152 (5.40%)

การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

รายละเอียดการลงทุน	ณ 31 ธ.ค. 2554		ณ 31 ธ.ค. 2555		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV	มูลค่า (ล้านบาท)	% NAV
เงินฝากธนาคาร บัตรเงินฝาก	74,932.08	12.18	141,687.43	20.35	66,755.35	89.09
พันธบัตร ตั๋วเงินคลัง ตราสารหนี้ ที่กระทรวงการคลังค้ำประกัน	212,632.56	34.56	244,027.81	35.05	31,395.25	14.77
ตัวแลกเงิน ตั๋วสัญญาใช้เงิน	150,374.73	24.44	51,052.66	7.33	(99,322.07)	(66.05)
หุ้นกู้	83,992.02	13.65	123,764.80	17.78	39,772.78	47.35
หุ้นสามัญ หุ้นบุริมสิทธิ และใบสำคัญแสดงสิทธิ	69,945.27	11.37	99,498.58	14.29	29,553.31	42.25
หน่วยลงทุน	23,845.12	3.88	35,645.82	5.12	11,800.70	49.49
อื่นๆ	3,285.02	0.53	4,172.55	0.60	887.53	27.02
หนี้สิน	(3,747.73)	(0.61)	(3,705.38)	(0.53)	(42.35)	(1.13)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด	615,259.07	100.00	696,144.28	100.00	80,885.21	13.15

ภาพรวม employee's choice ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

	2554	2555	เปลี่ยนแปลง (%)
จำนวน master fund (กองทุน)	93	112	20.4
จำนวนนายจ้างที่มี employee's choice (ราย)	3,348	4,156	24.1

การกำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

การกำคำเสนอซื้อ	2554	2555
เพื่อวัตถุประสงค์ในการครอบงำกิจการ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	55,662.56	39,127.88
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	31,030.17	13,949.57
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	18	10
เพื่อออกจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	4,816.16	9,990.22
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	3,588.32	9,491.89
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	4	5
รวม		
มูลค่าหุ้นที่เสนอซื้อ (ล้านบาท)	60,478.72	49,118.10
มูลค่าหุ้นที่เกิดรายการซื้อขายจริง (ล้านบาท)	34,618.49	23,441.46
จำนวนบริษัทที่ถูกเสนอซื้อ	22	15

การผ่อนผันเกี่ยวกับการกำคำเสนอซื้อ

หน่วย : กรณี

ประเภทการผ่อนผัน	2554	2555
การผ่อนผันการกำคำเสนอซื้อ	16	20
(1) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจบริหาร	9	10
(2) เป็นการฟื้นฟูกิจการ	1	1
(3) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น (white wash)	2	5
(4) จำเป็นและสมควร	4	2
(5) ขอทำคำเสนอซื้อบางส่วน	-	2
การผ่อนผันขั้นตอนหรือวิธีการในการกำคำเสนอซื้อ	5	2

การดำเนินการกรณีรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ
บริษัทจดทะเบียน

การดำเนินการ	2554		2555	
	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)
สั่งให้แก้ไขปรับปรุง	11	17,614	8	9,929
ออกข่าวเตือนผู้ลงทุน	2	1,746	2	816
สั่งให้แก้ไขปรับปรุงและบริษัทยุติรายการหรือรายการถูกเลื่อนออกไป	-	-	3	1,051

จำนวนงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่ผู้ตรวจสอบ

หน่วย : บริษัท

รายละเอียดการสอบทานงบการเงิน	2554	2555
บริษัทจดทะเบียนที่ ก.ล.ต. ผู้ตรวจสอบ	242	293
อัตราส่วนบริษัทที่ตรวจสอบ / บริษัทจดทะเบียนทั้งหมด (SET+mai)	44%	53%
บริษัทที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (IPO)	18	26
สั่งให้ตรวจสอบเป็นกรณีพิเศษ (special audit)	2	-
เสนอเรื่องเข้าคณะกรรมการเพื่อติดตามการปฏิบัติงานด้านบัญชีและบรรษัทภิบาล	3	-
ก.ล.ต. สั่งให้แก้ไข	9	7

การสั่งการให้แก้ไขงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน แยกตามประเด็นที่สั่งแก้ไข

หน่วย : บริษัท

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง	2554	2555
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	2	1
การตัดยค่าของสินทรัพย์	3	1
รายงานของผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่า ถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหาร	-	6
งบการเงินรวมและเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	1
ผลประโยชน์พนักงาน	4	-
ประมาณการหนี้สิน	1	-
บันทึกสินทรัพย์ไม่เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป	1	-
ตัดสินทรัพย์และหนี้สินไม่เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป	1	1

การยื่นคำขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในปี 2555

หน่วย : บริษัท

ใบอนุญาตประเภท	ยื่นขอ	อนุญาต	อยู่ระหว่างดำเนินการ
1. ก - ธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท	-	-	-
2. ข - นายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายตราสารหนี้ + ที่ปรึกษาการลงทุน + ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	-
3. ค - จัดการกองทุนรวม + กองทุนส่วนบุคคล + ที่ปรึกษาการลงทุน + จัดการเงินร่วมลงทุน + นายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	2	4	2
4. ง - นายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	-	-	-
5. ที่ปรึกษาการลงทุน	1	1	-
6. ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	-	-	-
7. จัดการเงินร่วมลงทุน	-	-	-
8. ส-1 - ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทุกประเภท	5	5	-
9. ส-2 - ตัวแทนซื้อขาย และค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับตราสารแห่งหนี้ + ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	-	-	-
10. ที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3	5	-
11. ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	4	-
12. ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่กำหนดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า	-	-	-
รวม	13	19	2

ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หน่วย : ราย

ประเภท		2554	2555
ธุรกิจหลักทรัพย์	- นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	40	40
	- ค้าหลักทรัพย์	37	37
	- จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	40	40
	- ที่ปรึกษาการลงทุน	47	48
	- ยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	27	27
	- นายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์	2	2
	- ให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์	1	1
ธุรกิจจัดการลงทุน	- การจัดการกองทุนรวม	23	23
	- การจัดการกองทุนส่วนบุคคล	34	34
	- นายหน้า ผู้ค้า หรือผู้จัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	31	31
	- การจัดการเงินร่วมลงทุน	2	2
ธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	39	44
	- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จำกัดเฉพาะสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเกี่ยวกับโลหะมีค่า	6	6
	- ผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	14	14
	- ที่ปรึกษาการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	2
	- ตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (จดทะเบียน*)	1	1
	- ผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (จดทะเบียน*)	44	44
อื่น ๆ	- สำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ	413	508
	- สำนักงานสาขาออนไลน์	6	6
	- ผู้รับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ PVD (ขึ้นทะเบียน)	13	13
	- ผู้รับฝากทรัพย์สิน (ขึ้นทะเบียน)	14	14
	- ผู้ดูแลผลประโยชน์ (ได้รับความเห็นชอบ)	13	13
	- บริษัทจัดอันดับกองทุนรวม (ได้รับความเห็นชอบ)	3	4

หมายเหตุ : *ให้บริการเฉพาะแก่ลูกค้าสถาบัน

การให้ความเห็นชอบผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระในปี 2555

ประเภทผู้ประกอบการวิชาชีพอิสระ	การให้ความเห็นชอบในปี 2555		รวมจำนวนทั้งหมด
	ยื่นครั้งแรก	ต่ออายุ	
ที่ปรึกษาทางการเงิน (บริษัท)	4	10	75
ที่ปรึกษาทางการเงิน (ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน)	37	-	343
ผู้สอบบัญชี (คน)	9	34	144

การให้ความเห็นชอบบุคลากรในธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

หน่วย : คน

ประเภท	2554		2555		เปลี่ยนแปลง
	ได้รับความเห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	ได้รับความเห็นชอบ	ปฏิบัติหน้าที่	
กรรมการหรือผู้จัดการของบริษัทหลักทรัพย์					
ด้านหลักทรัพย์	675	675	698	698	23 (3.41%)
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	446	446	484	484	38 (8.52%)
รวม	1,121	1,121	1,182	1,182	61 (5.44%)
นักวิเคราะห์ / ผู้แนะนำการผู้ลงทุน*					
ด้านตลาดทุน					
ประเภท ก (นักวิเคราะห์)	-	-	127	22	-
ประเภท ข (ผู้แนะนำ)	-	-	5,713	599	-
รวม	-	-	5,840	621	-
ด้านหลักทรัพย์					
ประเภท ก (นักวิเคราะห์)	1,668	473	1,039	484	11 (2.32%)
ประเภท ข (ผู้แนะนำ)	39,327	26,014	27,903	26,946	932 (3.58%)
รวม	40,995	26,487	28,942	27,946	1,459 (5.51%)
ด้านกองทุน					
ประเภท ข (ผู้แนะนำ)	-	-	288	154	-
รวม	-	-	288	154	-
ด้านตราสารหนี้					
ประเภท ข (ผู้แนะนำ)	-	-	28	33	-
รวม	-	-	28	33	-
ด้านตราสารทุน					
ประเภท ข (ผู้แนะนำ)	-	-	27	18	-
รวม	-	-	27	18	-
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า					
ประเภท ก (นักวิเคราะห์)	237	82	24	76	-6 (-7.3%)
ประเภท ข (ผู้ขาย)	6,903	4,625	347	4,431	-194 (-4.19%)
ประเภท ข (ผู้ขาย gold futures) *	47	9	-	-	-9 (100%)
รวม	7,187	4,716	371	4,507	-209(-4.43%)
ผู้จัดการกองทุน					
ด้านหลักทรัพย์	350	223	362	259	36 (16.14%)
ด้านสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	127	54	141	76	22 (40.74%)
ด้านอสังหาริมทรัพย์	64	46	47	38	-8 (-17.39%)
รวม	541	323	550	373	50(15.48%)

หมายเหตุ : *มีการเปลี่ยนประเภทผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนเป็นนักวิเคราะห์ / ผู้แนะนำการลงทุน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง

ประเภทธุรกิจ	จำนวน (บริษัท)	ผลการตรวจสอบและการดำเนินงาน
การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ		
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	19	บริษัทส่วนใหญ่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับปานกลาง ประเด็นที่พบส่วนใหญ่เกี่ยวกับ - การจัดเก็บบันทึกการให้คำแนะนำและการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ กับลูกค้าไม่ครบถ้วน - ระบบการควบคุมการซื้อขายของพนักงานไม่รัดกุม - การตรวจสอบของหน่วยงาน compliance ไม่ครบถ้วนและรัดกุม ซึ่ง ก.ล.ต. ได้สั่งให้บริษัทแก้ไข และดำเนินการตามกฎหมาย กรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	12	บริษัทส่วนใหญ่มีการจัดการความเสี่ยงอยู่ในระดับยอมรับได้ ประเด็นที่พบส่วนใหญ่เกี่ยวกับ - การรับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของลูกค้าไม่รัดกุม - ระบบการตรวจสอบเพื่อป้องกันการใช้กองทุนเป็นช่องทาง ในการฟอกเงินไม่รัดกุมบางเรื่อง - ระบบการควบคุมและตรวจสอบการจัดการกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ไม่รัดกุมบางเรื่อง - ระบบควบคุมก่อนการลงทุนไม่รัดกุมบางเรื่อง - การตรวจสอบของหน่วยงาน compliance ไม่ครบถ้วนและรัดกุม ซึ่ง ก.ล.ต. ได้สั่งให้บริษัทแก้ไข และดำเนินการตามกฎหมาย กรณีที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมาย
การตรวจสอบติดตามผลการปรับปรุงระบบงาน ตามที่ ก.ล.ต. สั่งการ		
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	1	บริษัทได้ปรับปรุงระบบงานตามที่เสนอต่อ ก.ล.ต. แล้ว
การตรวจสอบเพิ่มเติมระหว่างปี		
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	บริษัทได้ปรับปรุงระบบงานตามที่เสนอต่อ ก.ล.ต. แล้ว
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน	1	บริษัทได้ปรับปรุงระบบงานตามที่เสนอต่อ ก.ล.ต. แล้ว
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	1	บริษัทได้ปรับปรุงระบบงานตามที่เสนอต่อ ก.ล.ต. เป็นส่วนใหญ่แล้ว และมีบางเรื่องที่บริษัทอยู่ระหว่างปรับปรุงแก้ไข ซึ่ง ก.ล.ต. แจ้งให้บริษัทเร่งแก้ไขแล้ว

การตรวจสอบระบบงานของตัวกลาง (ต่อ)

ประเภทธุรกิจ	จำนวน (บริษัท)	ผลการตรวจสอบและการดำเนินงาน
การตรวจสอบความพร้อม		
ในการประกอบธุรกิจของบริษัท		
- บริษัทที่ได้รับใบอนุญาตการเป็นตัวแทน ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาต ประเภทธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	1	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล	1	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า ค้า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน	1	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่ปรึกษาการลงทุน	2	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ
- บริษัทหลักทรัพย์ประเภทค้าหลักทรัพย์ และค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2	บริษัทมีความพร้อมในการประกอบธุรกิจ

ข้อมูลการรับเรื่องร้องเรียน

รายการ	2554	2555
ประเภทเรื่องที่ร้องเรียน		
1. การกระทำอันไม่เป็นธรรม (สร้างราคา แพร่ข่าว ใช้ข้อมูลภายใน)	25	35
2. การประกอบธุรกิจโดยไม่มีใบอนุญาต	52	68
- การประกอบธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	37	50
- การประกอบธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุนโดยไม่ได้รับอนุญาต	15	18
3. การปฏิบัติหน้าที่ของผู้แนะนำการลงทุน	38	28
4. เรื่องร้องเรียนอื่น ๆ	293	318
รวมเรื่องร้องเรียนทั้งหมด	408	449
จำนวนเรื่องที่ยุติหรือส่งต่อไปยังหน่วยงานอื่น	394	403

จำนวนกรณีตรวจสอบแยกตามประเภทความผิด

ประเภทการกระทำผิด	จำนวนกรณีที่ตรวจสอบ
การสร้างราคาหลักทรัพย์ / แพร่ข่าว	26
การใช้ข้อมูลภายใน	21
การทุจริต / การกระทำผิดของผู้บริหารบริษัท จดทะเบียน / บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	18
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญา ซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	17
รวม	82

คำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ

	หน่วย : กรณี	
กลุ่มธุรกิจ	2554	2555
หลักทรัพย์	-	-
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1	3*

หมายเหตุ * คำชี้ขาด 2 กรณี และจำหน่ายคดี 1 กรณี

การลงโทษทางบริหารและอื่น ๆ ในปี 2555

ประเภทผู้ได้รับ ความเห็นชอบ	พฤติกรรม	ระดับโทษ		
		คำหนิ	พัก	เพิกถอน
ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน	ไม่ปฏิบัติตามแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่			
	1. ปฏิบัติงานด้วยความไม่ซื่อสัตย์สุจริต			
	1.1 ทุจริต ยักยอก ฉ้อโกง	-	-	1
	1.2 เบียดบังหรือแสวงหาประโยชน์จากผู้ลงทุน	-	-	1
	1.3 ใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน	-	-	1
	2. ปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน			
	2.1 ตัดสินใจแทนผู้ลงทุน	1	2	-
	2.2 รับมอบหมายในการตัดสินใจแทนผู้ลงทุนมอบหมาย	2	6	-
	2.3 รับคำสั่งจากบุคคลอื่นซึ่งไม่ใช่เจ้าของบัญชี	-	-	-
	2.4 ยุ่งเกี่ยวกับทรัพย์สินของผู้ลงทุน	-	1	-
	2.5 ไม่ปฏิบัติตามคำสั่งของผู้ลงทุน	-	-	-
	2.6 ให้คำแนะนำเกี่ยวกับหน่วยลงทุนไม่ครบถ้วน	-	-	-
	2.7 อื่น ๆ	-	-	-
	3. ปฏิบัติฝ่าฝืนกฎหมายหรือหลักเกณฑ์			
	3.1 ไม่มีที่มาคำสั่ง / ไม่บันทึกเทป	8	16	-
ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์	ขาดคุณลักษณะตามหลักเกณฑ์			
	1. ขาดคุณสมบัติที่กำหนด	-	-	1
	2. มีลักษณะต้องห้าม	-	-	-
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน ที่ปรึกษาทางการเงิน	ทุจริต ฉ้อโกง	-	-	-
	ตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนผู้ลงทุน	-	-	-
	ใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน	-	-	-
	ถูกกล่าวโทษ / ถูกเปรียบเทียบปรับโดยสำนักงานในความผิด ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	-	-	-
ผู้สอบบัญชี	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	-	-	-
	บกพร่องในการปฏิบัติหน้าที่	-	1	-
ผู้จัดการกองทุนรวม	ประพฤติดื้อต่อหน้าที่	-	-	2
	รวม	11	26	6

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	ค่าปรับ (บาท)	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์			
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	12	3,493,630
- การค้าหลักทรัพย์	-	-	-
- ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์	1	-	-
รวม	1	12	3,493,630
การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน			
- กองทุนรวม	-	3	884,800
- ผู้บริหารกองทุนรวม	-	2	741,375
- ผู้ดูแลผลประโยชน์	-	1	60,000
รวม	-	6	1,686,175
การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์			
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	21	6	87,582,630.66
- การใช้ข้อมูลภายใน	-	1	500,000
- การแพร่ข่าว	-	-	-
รวม	21	7	88,082,630.66
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์			
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	18	20	8,375,267.50
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	17	10	4,195,560
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	1	347,750
- การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน	-	-	-
รวม	35	31	12,918,577.50
การกระทำผิดหน้าที่โดยทุจริต			
- การทุจริตของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	4	-	-
รวม	4	-	-
อื่น ๆ			
- ขัดคำสั่งพนักงานเจ้าหน้าที่	3	-	-
- ผู้บริหารกระทำผิดหน้าที่ (มาตรา 89)	6	-	-
รวม	9	-	-
รวมจำนวนทั้งสิ้น	70	56	106,181,013.16

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546

ประเภทความผิด	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)
การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	12
รวม	12

คดีที่ศาลมีคำพิพากษาในปี 2555 รวม 20 คดี

1. คดีผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนทุจริต ตกแต่งบัญชี จำนวน 2 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
1. ผู้ต้องหาในฐานะผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน 2 ราย จัดทำบัญชีไม่ถูกต้องเกี่ยวกับการให้เช่าถังแก๊ส และกระทำผิดหน้าที่โดยทุจริตด้วยการเบียดบังเอาทรัพย์สินของบริษัทเพื่อแสวงหาประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบด้วยกฎหมายแก่ตนเองหรือผู้อื่นอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท ดังนี้ <u>ความผิดที่ 1</u> ได้ร่วมกันเปลี่ยนวิธีการทำสัญญาให้โรงบรรจุแก๊สที่เป็นบริษัทในเครือญาติหรืออยู่ในความควบคุมของทั้งสองเช่าถังแก๊สเพื่อตกแต่งบัญชีขึ้นเป็นเท็จ เพื่อลวงบุคคลใด ๆ โดยดำเนินการให้บันทึกการขายได้ลงในบัญชีแยกประเภทเป็นเท็จ แล้วนำรายได้นั้นจัดทำและส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ 2 และ 3 กับงบการเงินประจำปี 2547 ทำให้งบการเงินประจำปี 2547 ของบริษัทแสดงรายได้เพิ่มสูงขึ้นผิดปกติ โดยมีกำไร 178,440,072 บาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าเช่าถังแก๊สและผู้ต้องหา 7 ราย กระทำการเป็นผู้สนับสนุนการกระทำผิดดังกล่าว <u>ความผิดที่ 2</u> ผู้ต้องหา 1 ราย ในขณะที่เป็นกรรมการผู้จัดการเบียดบังทรัพย์สินของบริษัท ด้วยการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติให้กู้ยืมเงินแก่นิติบุคคล 2 ราย และลงนามในสัญญาให้กู้เงินในฐานะเป็นผู้แทนบริษัท และต่อมาเป็นผู้ลงนามสั่งจ่ายเช็คเพื่อจ่ายเงินตามสัญญาให้กู้ยืม โดยเงินบางส่วนเข้าบัญชีตนเอง <u>ความผิดที่ 3</u> ได้ร่วมกันจัดทำเอกสารและบัญชีไม่ถูกต้องเกี่ยวกับการทำสัญญาให้กู้ยืมเงินแก่นิติบุคคลอื่น และผู้ต้องหา 1 ราย กระทำการเป็นผู้สนับสนุนการกระทำผิดดังกล่าว (กล่าวโทษ 30 มิถุนายน 2548)	– 312 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 83 แห่งประมวลกฎหมายอาญา และมาตรา 315 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 86 แห่งประมวลกฎหมายอาญา – 307 มาตรา 308 และมาตรา 311 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ – 312 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 83 แห่งประมวลกฎหมายอาญา และมาตรา 315 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 86 แห่งประมวลกฎหมายอาญา	วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2555 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาลบคำพิพากษาของศาลชั้นต้นเมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2549 ที่ให้ยกฟ้องจำเลย โดยศาลอุทธรณ์พิพากษาลงโทษในความผิดที่ 1 และที่ 3 ให้จำคุกจำเลยซึ่งเป็นตัวการรายละ 12 ปี และพิพากษาลงโทษจำเลยซึ่งเป็นผู้สนับสนุนการกระทำผิดรายละ 5 ปี โดยไม่รอกการลงโทษส่วนความผิดที่ 2 ศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามคำพิพากษาศาลชั้นต้นที่ยกฟ้อง (คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
2. ผู้ต้องหาในฐานะผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน 4 ราย ทำการปลอมหรือยินยอมให้มีการปลอมรายงานการประชุมเพื่อลวงธนาคารให้หลงเชื่อว่าคณะกรรมการบริษัทมีมติให้ค้ำประกันเงินกู้ยืมของบริษัทที่เกี่ยวข้องจนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ประโยชน์ในลักษณะที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท (กล่าวโทษ 13 ตุลาคม 2543)	307 311 312 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 83 แห่งประมวลกฎหมายอาญา	วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 ศาลอาญามีคำพิพากษาลงโทษจำคุกจำเลย 3 ราย ๆ ละ 20 ปี ส่วนจำเลยอีก 1 ราย จำคุก 2 ปี 6 เดือน โดยไม่รอกการลงโทษ (คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์)

2. คดีสร้างราคาหลักทรัพย์ จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
ผู้ต้องหากระทำการซื้อขายหุ้นในลักษณะอำพรางและต่อเนื่อง อันเป็นผลทำให้การซื้อขายหุ้นนั้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาด เพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปเข้าทำการซื้อขายหุ้นดังกล่าว และผู้ต้องหา 2 ราย กระทำการเป็นผู้สนับสนุนการซื้อขายในลักษณะสร้างราคาดังกล่าว (กล่าวโทษ 28 ธันวาคม 2553)	243(1) ประกอบมาตรา 244 และมาตรา 243(2) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 86 แห่งประมวลกฎหมายอาญา	วันที่ 31 ตุลาคม 2555 ศาลอาญาพิพากษาลงโทษจำคุกจำเลยซึ่งเป็นตัวการ 2 ปี โดยไม่รอกการลงโทษและยกฟ้องจำเลยซึ่งเป็นผู้สนับสนุน (ยังไม่ครบกำหนดขยายระยะเวลาอุทธรณ์)

3. คดีใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 1 คดี

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
ผู้ต้องหากระทำการเป็นผู้สนับสนุนการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (กล่าวโทษ 29 มีนาคม 2554)	241 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และมาตรา 86 แห่งประมวลกฎหมายอาญา	วันที่ 24 เมษายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 1,259,323.11 บาท (คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์)

4. คดีบริษัทจดทะเบียนส่งงบการเงินหรือรายงานทางการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามประกาศกำหนด
จำนวน 15 คดี (คดีถึงที่สุดทุกคดี)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
1. งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) และรายงานทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลาหกเดือนแรกของปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 22 กันยายน 2554)	– บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 ประกอบมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ – ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ	วันที่ 15 พฤษภาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 124,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
2. งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 2 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 26 กันยายน 2554)		วันที่ 29 มีนาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสามรายเป็นเงินรายละ 413,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
3. งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 29 กันยายน 2554)		วันที่ 30 มีนาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสามรายเป็นเงินรายละ 170,700 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
4. งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 30 กันยายน 2554 และ 30 พฤศจิกายน 2555)		วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 234,300 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
5. งบการเงินไตรมาสที่ 3 และที่ 4 ประจำปี 2553 งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) รายงานประจำปี 2553 (แบบ 56-2) และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 10 ตุลาคม 2554)		วันที่ 15 พฤศจิกายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 207,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
6. งบการเงินประจำงวดการบัญชีประจำปี 2553 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2553 (แบบ 56-1) (กล่าวโทษ 10 ตุลาคม 2554)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 ประกอบ มาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ - ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ	วันที่ 27 มีนาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยเป็นเงิน 90,000 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
7. รายงานประจำปี 2553 (แบบ 56-2) และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 30 พฤศจิกายน 2554)		วันที่ 25 เมษายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 81,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
8. รายงานประจำปี 2553 (แบบ 56-2) และงบการเงินไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 30 พฤศจิกายน 2554)		วันที่ 6 กรกฎาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 79,800 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
9. งบการเงินไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 9 กุมภาพันธ์ 2555)		วันที่ 18 กันยายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 46,100 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
10. งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 5 มีนาคม 2555)		วันที่ 6 พฤศจิกายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 228,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
11. รายงานหกเดือนแรกของปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 8 มีนาคม 2555)		วันที่ 27 สิงหาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 68,850 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 150 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
12. งบการเงินไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 21 มีนาคม 2555)	- บริษัทฝ่าฝืนมาตรา 56 และมาตรา 199 ประกอบ มาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ - ผู้บริหารฝ่าฝืนมาตรา 300 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ	วันที่ 27 สิงหาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 204,500 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 500 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
13. งบการเงินไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 24 เมษายน 2555)		วันที่ 18 กันยายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 46,100 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 1,000 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
14. งบการเงินไตรมาสที่ 2 และที่ 3 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 พฤษภาคม 2555)		วันที่ 25 กรกฎาคม 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 79,900 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 200 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
15. งบการเงินไตรมาสที่ 2 และที่ 3 ประจำปี 2554 และผู้บริหารที่รับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทจำนวน 1 ราย ต้องรับโทษเช่นเดียวกับบริษัท (กล่าวโทษ 31 พฤษภาคม 2555)		วันที่ 18 กันยายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษปรับจำเลยทั้งสองรายเป็นเงินรายละ 80,900 บาท และปรับรายวันอีกวันละ 100 บาท ตลอดเวลาที่ยังไม่ได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

5. คดีประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต จำนวน 1 คดี (คดีถึงที่สุด)

ลักษณะความผิดที่กล่าวโทษ	มาตรา	คำพิพากษา
บุคคลธรรมดา 4 ราย ร่วมกันประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต (กล่าวโทษ 17 ตุลาคม 2550)	16 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ	เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2555 ศาลอาญากรุงเทพใต้พิพากษาลงโทษจำคุกจำเลยทั้งหมดรายละ 6 เดือน และปรับคนละ 38,700 บาท โดยโทษจำคุกรอการลงโทษไว้มีกำหนด 2 ปี

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2553	2554	2555
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย			
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ^{1/}	1,032.76	1,025.32	1,391.93
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	6,937,890	7,040,458	7,615,638
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	28,669	28,854	31,084
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	83.24	83.74	64.37
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	8,334,684	8,407,696	11,831,448
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	474	472	477
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	623	755	948
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	15.35	12.07	18.25
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	2.04	1.87	2.41
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	2.92	3.72	2.98

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ^{1/} ณ สิ้นเวลา

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

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2553	2554	2555
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-15,200	-29,149	-24,302
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	-449	1,307	7,256
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	-66,075	32,962	-59,342
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	81,724	-5,119	76,388
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	13,875,780	14,080,916	15,231,276
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	1,066,754	1,261,418	1,229,402
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,690,149	1,893,515	2,050,721
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	8,535,304	7,654,055	8,124,145
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	2,583,573	3,271,929	3,827,007
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	7.7	9.0	8.1
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	12.2	13.4	13.5
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	61.5	54.4	53.3
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	18.6	23.2	25.1

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

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

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

	2553	2554	2555
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ^{1/}	272.79	264.23	415.68
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	96,058	151,023	298,929
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	397	619	1,220
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	174.24	195.35	224.73
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	55,128	77,310	133,017
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	66	73	81
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	84	93	100
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	18.39	16.36	22.80
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	2.08	2.46	3.24
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	3.11	2.97	1.58

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ^{1/} ณ สิ้นเวลา

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

มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

	2553	2554	2555
มูลค่าซื้อขายสุทธิ ^{1/}			
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	-281	-146	-614
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	30	2	-72
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	560	315	177
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	-309	-171	509
มูลค่าซื้อขายรวม ^{2/}	192,115	302,046	597,857
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	428	352	1,405
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	1,241	3,086	6,320
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	185,725	294,177	580,586
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	4,722	4,431	9,546
สัดส่วนมูลค่าซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{3/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	0.2	0.1	0.2
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	0.6	1.0	1.1
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	96.7	97.4	97.1
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	2.5	1.5	1.6

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

^{2/} มูลค่าซื้อขายรวม = มูลค่าซื้อ + มูลค่าขาย

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

สถิติสำคัญตลาดตราสารหนี้ไทย

	2553	2554	2555p
Government Bond Total Return Index ^{1/}	200.98	212.28	219.23
Average Government Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	3.66	3.41	3.28
Investment Grade Corp. Bond Total Return Index ^{1/}	169.62	176.37	184.39
Average Investment Grade Corp. Bond Yield (ร้อยละ) ^{1/}	3.80	3.94	4.56
มูลค่าซื้อขาย (ล้านบาท)	154,874,462	204,314,590	200,588,443
ตราสารหนี้ภาครัฐ	154,683,567	204,095,791	200,151,580
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	181,572	201,187	413,995
พันธบัตรต่างประเทศ	9,323	17,611	22,869
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) ^{3/}	639,977	837,355	818,728
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{3/4/}	2,453.59	2,873.00	2,337.87
ตราสารหนี้ภาครัฐ	3,033.77	3,548.68	2,932.36
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	15.70	15.67	25.00
พันธบัตรต่างประเทศ	16.37	22.84	23.17
มูลค่าหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท) ^{1/}	6,755,643	7,111,951	8,579,961
ตราสารหนี้ภาครัฐ	5,508,377	5,751,311	6,825,611
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	1,189,305	1,283,547	1,655,656
พันธบัตรต่างประเทศ	57,962	77,094	98,694
จำนวนหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน ^{1/}	1,511	1,695	2,302
ตราสารหนี้ภาครัฐ	669	591	639
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{2/}	817	1,074	1,627
พันธบัตรต่างประเทศ	25	30	36
สัดส่วนมูลค่าซื้อขาย (ร้อยละ)	100.00	100.00	100.00
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้	25.60	28.81	34.55
ระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้และลูกค้า	74.40	71.19	65.45
สถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้	6.58	2.67	2.21
กองทุนรวม	40.74	42.68	35.88
บริษัทประกัน	2.35	1.61	3.01
บริษัทในประเทศ	11.33	8.08	6.86
บริษัทต่างประเทศ	7.94	10.78	12.49
รายย่อย	0.47	0.59	0.33
อื่น ๆ	4.98	4.78	4.67

ที่มา : สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

หมายเหตุ : ^{1/} ณ สิ้นเวลา^{2/} รวมตัวเงิน^{3/} รวมการซื้อขายพันธบัตร รัฐบาล, ระยะสั้น^{4/} อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย = $\left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์คงค้างเฉลี่ย}} \right) \times 100$

p = ข้อมูลเบื้องต้น

สถิติสำคัญตลาดอนุพันธ์

หน่วย : สัญญา

	2553	2554	2555
SET50 Index Futures			
สถานะคงค้าง*	25,553	22,421	36,920
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	10,212	17,690	16,467
SET50 Index Options			
สถานะคงค้าง*	797	955	1,569
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	443	443	221
Single Stock Futures			
สถานะคงค้าง*	35,356	9,514	154,366
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	4,006	6,468	8,849
Metal Futures			
สถานะคงค้าง*	16,249	23,551	33,312
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	4,014	16,479	14,927
Interest Rate Futures			
สถานะคงค้าง*	0	2	0
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	1	2	0.1
Brent Crude Oil Futures			
สถานะคงค้าง*	-	9	744
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	64	603
USD Futures			
สถานะคงค้าง*	-	-	12,065
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	-	2,751
Sector Index Futures			
สถานะคงค้าง *	-	-	5
ปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน	-	-	4

ที่มา : บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)

หมายเหตุ : * ณ สิ้นเวลา

จำนวนสัญญาซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดอนุพันธ์ จำแนกตามประเภทผู้ลงทุน

หน่วย : สัญญา

	2553	2554	2555
จำนวนสัญญาซื้อขายรวม ^{1/}	9,038,872	20,054,232	20,915,854
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	2,955,662	6,729,081	8,129,210
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	5,171,434	12,037,790	11,168,449
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	911,776	1,287,361	1,618,195
สัดส่วนจำนวนสัญญาซื้อขายรวม (ร้อยละ) ^{2/}	100.00	100.00	100.00
ผู้ลงทุนสถาบันในประเทศ	32.70	33.55	38.87
ผู้ลงทุนทั่วไปในประเทศ	57.21	60.03	53.40
ผู้ลงทุนต่างประเทศ	10.09	6.42	7.74

ที่มา : บมจ. ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย)

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

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

รายงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เรื่องการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พิจารณางบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (สำนักงาน) ที่ปรากฏในรายงานประจำปีแล้ว และมีความเห็นว่างบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินโดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอตลอดจนมีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งการควบคุมภายในที่มีความเหมาะสมและเพียงพอ และมีประสิทธิผล เพื่อให้ความเชื่อมั่นได้อย่างมีเหตุผลว่า ข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และมีการดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และสามารถค้นพบจุดอ่อนเพื่อป้องกันการดำเนินการที่ผิดปกติที่เป็นสาระสำคัญได้ทันต่อเวลา

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สนับสนุนด้านธรรมาภิบาลของสำนักงาน เพื่อให้การดำเนินงานของสำนักงานมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และน่าเชื่อถือ โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบการสอบทานคุณภาพของรายงานการเงิน และประสิทธิผลของการควบคุมภายใน โดยรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องนี้ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีความเห็นว่า การควบคุมภายในของสำนักงานโดยรวม สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินของสำนักงานเชื่อถือได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555



(นายชัยเกษม นิติสิริ)

ประธานกรรมการ



(นายวรพล ไสค์ติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

บทนำ

คณะกรรมการตรวจสอบได้รับแต่งตั้งโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีองค์ประกอบและอำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และกฎบัตรของคณะกรรมการตรวจสอบ กล่าวคือ คณะกรรมการตรวจสอบต้องมีความเป็นอิสระ โดยมีจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน ประกอบด้วยกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างน้อย 2 คน และกรรมการอย่างน้อย 1 คน ต้องมีความรู้ความเข้าใจ หรือมีประสบการณ์ด้านบัญชีหรือการเงิน เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและสอบทานความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง สอบทานหลักธรรมาภิบาลและการปฏิบัติตามข้อกำหนดกฎหมาย และระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งสอบทานการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้การปฏิบัติงานและการเปิดเผยข้อมูลของสำนักงานเป็นไปอย่างโปร่งใส น่าเชื่อถือ และสามารถตรวจสอบได้ โดยในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วย นางพรณี สดาวโรตม¹ ประธาน นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ² กรรมการและประธานนายมนทพล นิ่มสมบูรณ์ และนายวิกรม คุ้มไพโรจน์³ กรรมการ

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมตามวาระที่กำหนดรวม 10 ครั้ง มีกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกครั้ง และมีวาระการประชุมร่วมกับเลขาธิการและผู้สอบบัญชีภายนอกวาระละ 1 ครั้ง มีการติดตามการดำเนินงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ และมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมอย่างชัดเจน ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีการรายงานผลการดำเนินงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งรวมถึงรายงานการประเมินผลการปฏิบัติงานประจำปีแบบรายคณะ โดยในปีที่ผ่านมาผลการประเมินโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ดีมาก

ผลการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ สรุปได้ดังนี้

1. งานด้านธรรมาภิบาลของ ก.ล.ต.

พิจารณาทบทวนปรับปรุงแนวทางธรรมาภิบาล เพื่อให้สอดคล้องตามหลักการสากล โดยพิจารณาจากกรอบของ The Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) และ IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation รวมทั้งเทียบกับรายงานการประเมินการกำกับดูแลกิจการของประเทศในภูมิภาคเอเชียปี 2010 (CG Watch report) ด้วย

นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังได้มีการเสนอให้เพิ่มเติมแนวปฏิบัติระดับกรรมการให้เป็นไปตามหลักธรรมาภิบาล ดังนี้

- ให้มีกลไกรองรับเรื่องการพิจารณาคำตอบแทนของคณะกรรมการ ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการพิจารณาคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่ศึกษาแนวทางการกำหนดคำตอบแทนและพิจารณาความเหมาะสมของคำตอบแทนที่ให้คณะกรรมการและคณะอนุกรรมการต่าง ๆ ที่จัดตั้งขึ้นโดยคณะกรรมการ รวมทั้งพิจารณาประเมินผลการปฏิบัติงานของเลขาธิการด้วย
- ให้มีการกำหนดแนวทางการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของเลขาธิการ โดยใช้เกณฑ์การประเมินและตัวชี้วัดที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบ โดยให้ประเมินผลเมื่อครบรอบการทำงานทุกปี
- ให้มีการประเมินผลคณะกรรมการแบบเป็นรายบุคคล นอกจากการประเมินผลแบบรายคณะที่ปฏิบัติเป็นประจำทุกปี
- กรณีการเสนอชื่อกรรมการในคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์รายเดิมให้ดำรงตำแหน่งเป็นวาระที่ 2 ให้เพิ่มเติมข้อมูลที่เกี่ยวข้องในระหว่างการดำรงตำแหน่ง เช่น มีการถูกร้องเรียนในเรื่องใดหรือไม่ในระหว่างการดำรงตำแหน่ง จำนวนครั้งที่เข้าร่วมประชุมในรอบปี เป็นต้น เพื่อประกอบการพิจารณาคัดเลือกให้ดำรงตำแหน่งเป็นวาระที่ 2

2. งานด้านการควบคุมภายใน

กำกับดูแลการปฏิบัติงานด้านต่าง ๆ ของสำนักงาน ตามหลักการควบคุมภายในสากล ของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (“COSO”) ให้มีการควบคุมภายใน การบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมาย อย่างเหมาะสม โดยในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายงานผลการตรวจสอบของฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในในการสอบทานความเพียงพอ

¹นางพรณี สดาวโรตม ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2555 เนื่องจากครบวาระ

²นายสมชาย คุวิจิตรสุวรรณ ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555

³นายวิกรม คุ้มไพโรจน์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555

และควมมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในในเรื่องการให้ความเห็นชอบนักวิเคราะห์การลงทุนและผู้แนะนำการลงทุน การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ การกำกับดูแลด้านธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียน และกระบวนการพิจารณาความผิดเกี่ยวกับ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งส่งเสริมการนำหลักการประเมินการควบคุมภายในด้วยตนเอง (Control Self-Assessment: CSA) มาใช้ในการประเมินการปฏิบัติงาน เช่น งานการบริหารทรัพยากรบุคคล เป็นต้น เพื่อส่งเสริมให้ส่วนงานมีความรู้ความเข้าใจเรื่องการควบคุมภายในเพิ่มขึ้น

3. งานด้านการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (operational risk) ขององค์กร จึงได้ผลักดันให้งานด้านบริหารความเสี่ยงของ ก.ล.ต. ครอบคลุมถึง operational risk ด้วย ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้ปรับปรุงบทบาทของคณะอนุกรรมการด้านการบริหารความเสี่ยงจากเดิมที่มุ่งเน้นความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (strategic risk) เป็นการพิจารณาให้ข้อคิดเห็นในการบริหารความเสี่ยงทุกด้านขององค์กร และสำนักงานได้ตั้งศูนย์บริหารความเสี่ยงองค์กรขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เพื่อทำหน้าที่จัดทำกรอบนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงในภาพรวมของสำนักงาน รายงานต่อผู้บริหารของสำนักงาน

4. งานด้านการเงินและการสอบทานรายงานการเงินของ ก.ล.ต.

สอบทานคุณภาพของรายงานการเงินในเชิงระบบ โดยประเมินประสิทธิผลของการควบคุมภายในในการจัดทำรายงานการเงิน และการจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชี IFRS รวมทั้งมีการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชี (สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน) เพื่อพิจารณาผลการตรวจสอบงบการเงิน และแลกเปลี่ยนมุมมองความคิดเห็นในเรื่องที่เกี่ยวข้องก่อนการรับรองงบการเงิน นอกจากนี้ ได้พิจารณาให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการจัดซื้อจัดจ้างตามโครงการปรับปรุงและตกแต่งอาคารที่ทำการของสำนักงาน และมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบกิจการภายในให้คำปรึกษาในเรื่องการจัดซื้อจัดจ้างตามโครงการดังกล่าวที่อยู่ระหว่างดำเนินการให้เป็นไปตามกรอบคำสั่งและแนวปฏิบัติที่ดี

5. งานด้านการกำกับดูแลการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในของหน่วยงานตรวจสอบภายในของ ก.ล.ต.

ติดตามการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน และให้ข้อเสนอแนะเพื่อพัฒนาคุณภาพและเพิ่มคุณค่างานตรวจสอบภายในตามมาตรฐานสากลการปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายในของ The Institute of Internal Auditors และหน่วยงานอ้างอิงอื่น โดยพิจารณาให้ความเห็นชอบแผนงานตรวจสอบประจำปีซึ่งจัดทำขึ้นตามผลการประเมินกิจกรรมตามฐานความเสี่ยงจากแบบจำลองที่เป็นมาตรฐาน และติดตามผลการปฏิบัติงานเป็นรายไตรมาส และผลการดำเนินงานในรอบปี รวมทั้งปรับปรุงแนวทางดำเนินงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน เช่น การเพิ่มอัตรากำลังให้สอดคล้องกับปริมาณงาน การปรับปรุงแนวทางการตรวจสอบไปสู่การตรวจสอบแบบองค์รวม (integrated audit) การปรับปรุงเพิ่มบทบาทการตรวจสอบในเชิง preventive โดยเพิ่มงานบริการให้คำปรึกษา เป็นต้น นอกจากนี้ ได้กำหนดให้มีการประเมินคุณภาพการปฏิบัติงานตรวจสอบภายในตามมาตรฐานสากลเป็นประจำทุกปี

โดยสรุป คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ก.ล.ต. มีระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่มีข้อบกพร่อง ที่มีสาระสำคัญ มีการดำเนินงานตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับ มีนโยบายและแนวปฏิบัติด้านธรรมาภิบาลที่ครบถ้วนและสอดคล้องกับมาตรฐานสากล และมีรายงานทางการเงินที่จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยได้ใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ มีการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และมีการประมาณการที่สมเหตุสมผล รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอ



(นายสมชาย คูจิตร์สุรธณ)

ประธานกรรมการตรวจสอบ



รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณรวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดจากข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอของงบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอของงบการเงินโดยรวม

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

ความเห็น

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(นางสาวธรรมลักษณ์ เลิศภัทรพงศ์)

ผู้อำนวยการสำนักตรวจสอบการเงินที่ 3

(นางสร้อยญา โทน้อย)

ผู้อำนวยการกลุ่ม

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4	150,494,494.46	267,800,760.66	213,626,460.83
เงินลงทุนระยะสั้น	5	4,047,401,055.72	3,689,396,427.89	3,247,669,257.74
รายได้ค้างรับ	6	365,427,977.47	306,261,643.50	164,035,218.49
เงินยืมโดยตรง		704,504.66	207,692.83	1,015,453.84
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		13,116,496.02	2,405,883.12	4,373,954.87
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		4,577,144,528.33	4,266,072,408.00	3,630,720,345.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานและลูกจ้าง		15,335,073.07	13,468,101.07	8,343,595.07
เงินลงทุนระยะยาว		-	-	300,000,000.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	7	953,288,258.95	744,070,481.79	725,853,732.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	8	37,859,961.03	38,721,594.09	45,310,058.79
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		8,953,202.76	8,288,810.24	8,288,810.24
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,015,436,495.81	804,548,987.19	1,087,796,196.84
รวมสินทรัพย์		5,592,581,024.14	5,070,621,395.19	4,718,516,542.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : บาท

หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	1 มกราคม 2554
หนี้สินและทุน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้ทั่วไป	39,864,037.85	94,348,755.90	7,665,810.63
รายได้รับล่วงหน้า	9 321,613.26	1,272,046.70	150,000.00
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร	2,431,866.28	3,799,564.19	3,808,490.91
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17,791,707.05	14,680,802.29	17,054,283.83
รวมหนี้สินหมุนเวียน	60,409,224.44	114,101,169.08	28,678,585.37
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
ประมาณการหนี้สิน	10 10,501,655.50	10,501,655.50	10,501,655.50
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	11 119,840,870.23	59,320,190.00	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12,699,104.54	2,047,638.90	1,464,410.90
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	143,041,630.27	71,869,484.40	11,966,066.40
รวมหนี้สิน	203,450,854.71	185,970,653.48	40,644,651.77
ทุน			
ทุนประเดิม	1,250,532,337.10	1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
ส่วนเกินทุนจากการบริจาค	1,090,700.00	1,090,700.00	1,090,700.00
เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	12 1,357,265,735.57	1,236,034,624.45	1,160,400,120.00
เงินสำรองทั่วไป	13 2,304,468,859.34	1,996,238,993.38	1,887,328,626.10
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	450,114,532.20	429,460,977.08	184,544,871.73
องค์ประกอบอื่นของส่วนของทุน	15 25,658,005.22	(28,706,890.30)	193,975,235.91
รวมทุน	5,389,130,169.43	4,884,650,741.71	4,677,871,890.84
รวมหนี้สินและทุน	5,592,581,024.14	5,070,621,395.19	4,718,516,542.61

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายวรพล ไสค์ตียนราษฎร์)

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



(นางสาวนิดาพร อัครธีระเกียรติ)

ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียม	16.1	698,475,968.15	531,711,690.18
รายได้จากการให้บริการข้อมูล		116,754.02	622,521.03
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร		673,823.29	481,298.41
รายได้จากเงินลงทุน	16.2	153,467,834.79	223,148,420.35
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	16.3	333,725,770.45	300,850,727.76
รายได้อื่น		6,616,280.58	8,286,560.58
รวมรายได้		1,193,076,431.28	1,065,101,218.31
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		538,115,708.74	519,850,638.85
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		189,436,382.02	164,644,680.29
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร	17	80,707,386.68	72,376,033.21
รวมค่าใช้จ่าย		808,259,477.44	756,871,352.35
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน		384,816,953.84	308,229,865.96
รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน			
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุน	18	86,975,080.51	125,950,588.01
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		21,677,502.15	4,719,476.89
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		65,297,578.36	121,231,111.12
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		450,114,532.20	429,460,977.08
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย		54,364,895.52	(222,682,126.21)
รายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด		54,364,895.52	(222,682,126.21)
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จรวม		504,479,427.72	206,778,850.87

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนกองทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

หมายเหตุ	ทุนประเดิม	ส่วนเกินทุน จากการบริจาค	เงินสำรอง เพื่อจัดหาสถานที่ ทำการถาวร	เงินสำรองพิเศษ เพื่อการพัฒนา ตลาดทุน	เงินสำรองทั่วไป	องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน			รวม
						รายได้สูงกว่า ค่าใช้จ่าย	ผลกำไร (ขาดทุน) รวมองค์ประกอบอื่น จากการวัดมูลค่า ของส่วนกองทุน		
							เงินลงทุนเพื่อขาย		
ยอดคงเหลือ ณ 1 มกราคม 2554	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
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเงินสำรองทั่วไป	-	-	-	-	108,910,367.28	(108,910,367.28)	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	-	-	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	-	-	-	-	-	429,460,977.08	(222,682,126.21)	(222,682,126.21)	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
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเงินสำรองทั่วไป	-	-	-	-	125,000,000.00	(125,000,000.00)	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	14	-	-	183,229,865.96	-	(183,229,865.96)	-	-	-
โอนสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวรชำระเงินสำรองทั่วไป	-	-	-	(183,229,865.96)	-	183,229,865.96	-	-	-
โอนรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	-	-	-	121,231,111.12	-	(121,231,111.12)	-	-	-
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	-	450,114,532.20	-	-	450,114,532.20
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	54,364,895.52	54,364,895.52	54,364,895.52
รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ	-	-	-	-	-	450,114,532.20	54,364,895.52	54,364,895.52	504,479,427.72
ยอดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2555	1,250,532,337.10	1,090,700.00	-	1,357,265,735.57	2,304,468,859.34	450,114,532.20	25,658,005.22	25,658,005.22	5,389,130,169.43

หน่วย : บาท

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	450,114,532.20	429,460,977.08
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้ดอกเบี้ย	(120,043,363.32)	(110,774,980.07)
รายได้เงินปันผล	(18,998,414.64)	(19,116,827.72)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(97,834,810.49)	(216,644,030.50)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(2,631,430.47)	(4,849,975.73)
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	24,829,023.45	28,960,518.42
เงินสมทบผลประโยชน์พนักงาน	60,520,680.23	59,320,190.00
รายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง		
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	295,956,216.96	166,355,871.48
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง		
เงินฝากประจำระยะสั้น(สวัสดิการ)	(2,063,283.56)	5,523,200.00
รายได้ค่าธรรมเนียม และรายได้อื่นๆ ค้างรับ	(61,641,330.56)	(142,229,045.76)
เงินยืมโดยตรง	(496,811.83)	807,761.01
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(588,491.06)	2,037,616.85
จ่ายเงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน และลูกจ้าง	(1,866,972.00)	(5,124,506.00)
เงินมัดจำและเงินประกันสัญญา(ลูกหนี้)	(664,392.52)	-
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	-	(199,382.73)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	609,607.70	(2,494,865.19)
รายได้รับล่วงหน้า	(950,433.44)	1,122,046.70
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	414,905.05	33,892.28
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,036,643.98	121,383.65
เงินมัดจำและเงินประกันสัญญา(เจ้าหนี้)	1,522,744.00	583,228.00
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	231,268,402.72	26,537,200.29

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : บาท

	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินสดรับจากการถอนเงินลงทุนจากกองทุนส่วนบุคคล	60,000,000.00	45,000,000.00
ลงทุนเพิ่มในกองทุนส่วนบุคคล	(331,895,775.25)	(312,552,278.49)
ชำระหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์	(86,208,875.82)	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินฝากประจำ	(295,000,000.00)	(100,000,000.00)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนพันธบัตรระยะสั้น	265,319,326.50	83,828,657.95
ดอกเบี้ยรับ	122,518,359.91	110,777,600.82
รายได้เงินปันผล	18,998,414.64	19,116,827.72
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	97,834,810.49	216,644,030.50
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,632,000.00	4,850,046.73
รับเงินมัดจำและเงินประกันจากการปรับปรุงตกแต่งอาคารที่ทำการ	9,128,721.64	-
จ่ายเงินล่วงหน้าเพื่อปรับปรุงตกแต่งอาคารที่ทำการ	(36,842,595.50)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(169,726,370.53)	(38,399,246.69)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5,332,685.00)	(1,628,539.00)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(348,574,668.92)	27,637,099.54
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(117,306,266.20)	54,174,299.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	267,800,760.66	213,626,460.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	150,494,494.46	267,800,760.66
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด		
รายการที่ไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสด		
ซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระหนี้	-	86,208,875.82
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระหนี้	39,864,037.85	8,133,567.08
รวม	39,864,037.85	94,342,442.90

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไป

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

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- การป้องกันการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

สำนักงานมีสถานประกอบการตั้งอยู่ที่ ชั้น 10 13 – 16 อาคารจีทีเอฟพียู 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินของสำนักงาน

ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความรวมถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 รวมถึงการตีความถึงมาตรฐานทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชี โดยบันทึกตามเกณฑ์คงค้างและใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าองค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น นอกจากนี้สำนักงานใช้นโยบายการบัญชี และวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ใช้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

2.2 มาตรฐานการบัญชีใหม่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง

มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 และสำนักงานยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8 เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 เรื่อง ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ฉบับที่ 21 เรื่อง ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่

ฉบับที่ 25 เรื่อง ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานะภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

การตีความมาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ที่มีผลบังคับใช้สำหรับระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 และสำนักงานยังไม่ได้นำมาถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ มีดังต่อไปนี้

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 29 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 เรื่อง การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่

ฉบับที่ 12 เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ

ฉบับที่ 13 เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษลูกค้า

ผู้บริหารของสำนักงาน ได้ประเมินและเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

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

3.2 เงินลงทุน

3.2.1 การจัดประเภทเงินลงทุน

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารและตราสารหนี้ ที่ถือไม่เกิน 1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะสั้น ส่วนเงินลงทุนที่ถือเกิน 1 ปี จัดเป็นประเภทเงินลงทุนระยะยาว

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 3 กองทุน สำนักงานได้จ้างบุคคลภายนอกบริหาร ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ได้รับใบอนุญาตจากสำนักงาน ในการบริหารเงินกองทุนส่วนบุคคลนั้นบริหารอย่างอิสระโดยลงทุนในตราสารหนี้ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่น จัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม

3.2.2 การวัดมูลค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุนในความต้องการของตลาด และการลงทุนทางเลือกอื่น จัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดคำนวณโดยอ้างอิงจากราคาซื้อขายครั้งล่าสุดในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขณะปิดทำการ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ราคาตามบัญชีที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงของหลักทรัพย์เพื่อขายได้บันทึกเป็นผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายภายใต้รายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ต้นทุนของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่จำหน่ายคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนแสดงอยู่ในรายได้สูง(ต่ำ)กว่าค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

3.3 รายได้ค้างรับ แสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

3.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดินแสดงด้วยราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ยกเว้นอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ซึ่งคำนวณโดยวิธีผลรวมจำนวนปี เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

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

ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการตัดจำหน่ายรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์คือ ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น

รายจ่ายในการต่อเติมและการปรับปรุงสินทรัพย์ให้ดีขึ้นจะรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ส่วนค่าซ่อมแซมและค่าบำรุงรักษาถือเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

3.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนได้แก่ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงในการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์และค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์ สำเร็จรูปที่อยู่ภายในการควบคุมดูแลของสำนักงาน ซึ่งจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตมากกว่าหนึ่งปี แสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม (โดยราคาทุนของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนนี้ จะประกอบด้วยราคาซื้อและรายจ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้ประโยชน์ได้ตามประสงค์) ซึ่งค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าลิขสิทธิ์	10 ปี
รายจ่ายพัฒนาระบบ	5 ปี

3.6 ผลประโยชน์ของพนักงาน

สำนักงานจ่ายเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อเป็นผลประโยชน์หลังออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน ดังนี้

(ก) ผลประโยชน์หลังออกจากงาน (โครงการสมทบเงิน)

สำนักงานได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” และ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.(2) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ขึ้นเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2536 และ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2546 ตามลำดับ เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2555 สำนักงานยุบ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.(2) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ไปรวมกับ “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” โดยเป็นกองทุนเดียวแต่มีหลายนโยบายการลงทุน ซึ่งยังคงมีหลักเกณฑ์การจ่ายเงินเข้ากองทุนโดยการหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 3 แต่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และสำนักงานร่วมสมทบอีกส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละรายที่สำนักงานได้จ่ายให้เป็นเงินเดือน) โดยมีเป้าหมายให้บริษัทจัดการกองทุนรวมเป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว และได้จดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แล้ว

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดขึ้น

(ข) ผลประโยชน์หลังออกจากงาน (โครงการผลประโยชน์)

ภาระผูกพันของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงานภายใต้โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นรับรู้ในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้เป็นรายปีโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

หนี้สินของสำนักงานเกี่ยวกับผลประโยชน์หลังออกจากงานและหนี้สินผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นจำนวน 187.45 ล้านบาท สำนักงานเลือกรับรู้หนี้สินดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จโดยวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่นำมาตราฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 มาถือปฏิบัติ และรับรู้ภาระผูกพันที่เกิดขึ้นในแต่ละปีเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย รับรู้ทันทีภายใต้รายได้และค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่น

3.7 การรับรู้รายได้

สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไป ดังนี้

3.7.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอพร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ
- รายได้ค่าธรรมเนียมแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อวันที่สำนักงานได้รับชำระเงินร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลบังคับใช้ สำหรับค่าธรรมเนียมแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้อื่นรายปีรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง
- รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการ และรายได้ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต สำนักงานรับรู้รายได้ตามระยะเวลาตามเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

- รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งรับชำระค่าธรรมเนียม

3.7.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้รายได้เงินอุดหนุนตามเกณฑ์ดังกล่าว

3.7.3 รายได้จากเงินลงทุนและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ต่อไปนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์ดังกล่าว เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระ
- รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล
- รายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์ดังกล่าว

3.8 การจัดการความเสี่ยงด้านการเงิน

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

4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
เงินสด เช็ครอนำฝาก เงินสดย่อย	1.31	0.72
เงินฝากธนาคาร	89.35	67.75
พันธบัตร	59.84	199.33
รวม	150.50	267.80

5. เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
บริหารโดยกองทุนส่วนบุคคล		
- เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์	5.88	34.75
- เงินฝากประจำ	252.39	143.68
- ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ค้างรับ	11.33	-
- เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น	3,203.64	2,968.85
- ดอกเบี้ย และเงินปันผลค้างรับ	21.91	21.60
	3,495.15	3,168.88
บริหารโดยสำนักงาน		
- เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	517.57	220.51
- พันธบัตรที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	34.68	300.00
	552.25	520.51
รวม	4,047.40	3,689.39

เงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน และการลงทุนทางเลือกอื่น

หน่วย : ล้านบาท

	2555		2554	
	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม
ตราสารหนี้	2,343.90	2,360.16	2,325.26	2,338.68
ตราสารทุน	492.40	567.52	432.48	476.82
การลงทุนทางเลือกอื่น	259.00	275.96	160.55	153.35
	3,095.30	3,203.64	2,918.29	2,968.85
ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	18.62	18.62	17.03	17.03
เงินปันผลค้างรับของตราสารทุน	0.70	0.70	2.19	2.19

การลงทุนทางเลือกอื่นได้แก่ การลงทุนในกองทุนรวม – อสังหาริมทรัพย์ โครงสร้างพื้นฐานไทยที่ระบุเฉพาะเจาะจงและ commodity

ตราสารหนี้ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
หลักทรัพย์เพื่อขาย		
: พันธบัตร	1,458.91	1,203.52
: หุ้นกู้	874.25	1,055.16
: ตั๋วสัญญาใช้เงิน	27.00	80.00
	2,360.16	2,338.68
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
: พันธบัตรออมทรัพย์ช่วยชาติ พ.ศ.2545	-	300.00
: พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	34.68	-
	34.68	300.00
รวม	2,394.84	2,638.68

6. รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ	4.63	1.09
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	1.29	0.92
รายได้ดอกเบี้ยพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	0.25	6.28
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์	92.58	58.16
ค่าธรรมเนียมการประกอบกิจการตามที่ได้รับใบอนุญาต	266.38	239.45
ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลรายปี	0.29	0.32
อื่น ๆ	0.01	0.04
รวม	365.43	306.26

7. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 55
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์(ราคาทุน)				
ที่ดิน	136.75	-	-	136.75
ค่าปรับปรุงอาคาร	32.98	-	-	32.98
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	23.67	0.01	-	23.68
เครื่องใช้สำนักงาน	152.80	17.71	(0.04)	170.47
ยานพาหนะและอุปกรณ์	36.32	-	(7.64)	28.68
อาคารระหว่างปรับปรุง	571.86	208.53	-	780.39
รวม	954.38	226.25	(7.68)	1,172.95
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม				
ค่าปรับปรุงอาคาร	(32.72)	(0.25)	-	(32.97)
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	(23.28)	(0.19)	-	(23.47)
เครื่องใช้สำนักงาน	(129.75)	(13.89)	0.04	(143.60)
ยานพาหนะและอุปกรณ์	(24.56)	(2.70)	7.63	(19.63)
รวม	(210.31)	(17.03)	7.67	(219.67)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	744.07	209.22	0.01	953.28
ค่าเสื่อมราคา	21.35			17.03

สำนักงานได้จดทะเบียนรับมอบการโอนกรรมสิทธิ์ที่ดินและอาคาร เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2553 จำนวน 690.00 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 อาคารดังกล่าวอยู่ระหว่างปรับปรุงและตกแต่งเพื่อใช้เป็นที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงานจึงยังไม่มีกรคิดค่าเสื่อมราคา และมีภาระผูกพันตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 19

สำนักงานมีมูลค่าตามบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งหักค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่ซึ่งเป็นมูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมในปี 2555 จำนวน 153.83 ล้านบาท และในปี 2554 จำนวน 129.38 ล้านบาท

8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 54	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 55
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน				
ค่าลิขสิทธิ์	63.33	6.89	-	70.22
รายจ่ายพัฒนาระบบ	7.40	0.04	-	7.44
รวม	70.73	6.93	-	77.66
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม				
ค่าลิขสิทธิ์	(27.58)	(6.42)	-	(34.00)
รายจ่ายพัฒนาระบบ	(4.43)	(1.37)	-	(5.80)
รวม	(32.01)	(7.79)	-	(39.80)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	38.72	(0.86)	-	37.86
ค่าตัดจำหน่าย	7.61			7.79

9. รายได้รับล่วงหน้า ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
- รายได้ค่าเช่าพื้นที่เพื่อติดตั้งอุปกรณ์สื่อสาร	0.17	0.17
- ค่าธรรมเนียมจากการประกอบธุรกิจตามใบอนุญาตรายปี	-	1.05
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	0.15	0.05
รวม	0.32	1.27

10. ประมาณการหนี้สิน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
มูลค่าประมาณการหนี้สิน	10.50	10.50

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

11. การระดมทุนผลประโยชน์ของพนักงาน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	149.96	187.45
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(37.49)	(37.49)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	112.47	149.96
ค่าใช้จ่ายที่รับรู้รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	37.49	37.49
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	14.95	14.23
ต้นทุนดอกเบี้ย	8.77	7.86
รวม	61.21	59.58
หัก จ่ายผลประโยชน์	(0.69)	(0.26)
คงเหลือ	60.52	59.32
หนี้สินตามงบแสดงฐานะการเงิน		
มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินที่ไม่ได้จัดให้มียกเว้น	119.84	59.32
หนี้สินตามงบแสดงฐานะการเงิน	119.84	59.32
ข้อสมมติฐานในการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		
อัตราคิดลด		4.2%
อัตราเงินเฟ้อ		3.0%
อัตราการขึ้นเงินเดือน		3-12%
อัตราเงินเฟ้อค่ารักษาพยาบาล		7.0%

ผลกระทบจากอัตราต้นทุนค่ารักษาพยาบาลลดลงหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ต่อภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาลปี 2555

หน่วย : ล้านบาท

	อัตราเงินเพื่อค่ารักษาพยาบาล	
	ร้อยละ 6	ร้อยละ 8
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 1 มกราคม	105.38	202.88
รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายระหว่างงวด	(26.35)	(50.72)
ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลงที่ยังไม่รับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม	79.03	152.16
ส่วนประกอบของต้นทุนและภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล		
การรับรู้ภาระผูกพันในช่วงเปลี่ยนแปลง	26.35	50.72
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	10.19	20.81
ต้นทุนดอกเบี้ย	6.17	11.92
รวม	42.71	83.45
หัก จ่ายผลประโยชน์	(0.69)	(0.69)
คงเหลือภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ค่ารักษาพยาบาล	42.02	82.76

12. เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ยอดยกมา	1,236.03	1,160.40
บวก จัดสรรเพิ่ม	121.23	75.63
รวม	1,357.26	1,236.03

เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับสถานะทางกฎหมายของเงินกองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน และให้คงไว้ซึ่งเจตนารมณ์เดิมของคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ต้องการให้มีการกันเงินไว้สำหรับใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน อันถือเป็นประโยชน์ส่วนรวมและเป็นภารกิจหลักด้านหนึ่งของสำนักงาน เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2554 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ได้ให้ความเห็นชอบตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในการประชุมครั้งที่ 5/2554 เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2554 และครั้งที่ 8/2554 เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2554 ให้สำนักงานจัดตั้ง “เงินสำรองพิเศษเพื่อการพัฒนาตลาดทุน” โดยให้มีสถานะเป็นเงินสำรองตามมาตรา 26 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และกำหนดแนวทางการกันสำรองตั้งแต่ปี 2554 โดยกันเงินสำรองดังกล่าวเป็นลำดับแรกก่อนการกันสำรองประเภทอื่นๆ ในจำนวนเท่ากับจำนวนสุทธิของรายได้ที่จะนำเข้ากองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนได้แก่ รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ค่าปรับทางการปกครองจาก พ.ร.บ.ซื้อขายล่วงหน้า และ พ.ร.บ.ทรัสต์ หักด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุน เช่นการสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องผ่านสื่อต่างๆ เป็นต้น โดยในแต่ละปีให้กันได้ไม่เกินจำนวนผลกำไรของสำนักงาน (รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย)

13. เงินสำรองทั่วไป ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ยอดยกมา	1,996.24	1,887.33
บวก จัดสรรเพิ่ม	125.00	108.91
โอนจากสำรองเพื่อจัดหาที่ทำการถาวร	183.23	-
รวม	2,304.47	1,996.24

ตามหลักเกณฑ์การจัดสรรเงินสำรองของสำนักงาน ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุม ครั้งที่ 9/2539 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2539 และได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2540 ให้กันสำรองเพื่อรักษามูลค่าที่แท้จริงของทุนประเดิม (สำรองทั่วไป) จำนวน 125.00 ล้านบาท จากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายตามงบการเงินที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินรับรอง โดยในปี 2555 มีการใช้จ่ายเงินตามโครงการปรับปรุงและตกแต่งอาคารจึงโอนเงินสำรองจัดหาที่ทำการถาวรเป็นเงินสำรองทั่วไป

14. เงินสำรองจัดหาสถานที่ทำการถาวร ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ยอดยกมา	-	-
บวก จัดสรรเพิ่ม	183.23	-
หัก โอนเข้าสำรองทั่วไป	(183.23)	-
รวม	-	-

ตามหลักเกณฑ์การจัดสรรเงินสำรองของสำนักงาน ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 9/2539 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2539 และได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2540 ให้กันเงินสำรองเพื่อจัดหาที่ทำการถาวรจากรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายตามงบการเงินที่สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินรับรอง ที่เหลือจากการกันสำรองทั่วไปตามหมายเหตุข้อ 13 จนกว่าจะครบจำนวน 850.00 ล้านบาท โดยในปี 2555 ได้มีการจัดสรรสำรองเพิ่มจากรายได้ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายหลังจากกันสำรองทั่วไปแล้วสำหรับปี 2554 จำนวน 183.23 ล้านบาท รวมจำนวนเงินสำรองที่กันไว้แล้ว 712.49 ล้านบาท (มีการใช้จ่ายเงินสำรองจัดหาที่ทำการถาวรเพื่อการจัดซื้อและจัดจ้างตามโครงการปรับปรุงและตกแต่งอาคารที่ทำการของสำนักงานทั้งจำนวนที่กันไว้แล้ว) คงเหลือวงเงินสำรองที่ยังไม่ได้กันอีก 137.51 ล้านบาท

ในการประชุมครั้งที่ 11/2553 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2553 การประชุมครั้งที่ 14/2553 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 การประชุมครั้งที่ 7/2554 เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2554 และการประชุมครั้งที่ 7/2555 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2555 อนุมัติให้ยกเลิกโครงการปรับปรุงตกแต่งอาคารสำนักงานสุรวงศ์ ธนาคารแห่งประเทศไทย และอนุมัติวงเงินงบประมาณในการซื้อที่ดินและอาคารที่ทำการแห่งใหม่ของสำนักงานรวมถึงการจัดจ้างผู้ออกแบบ ผู้บริหารและควบคุมงาน และปรับปรุงตกแต่งอาคารโดยมีวงเงินรวม 1,254.68 ล้านบาท

15. องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ยอดยกมาต้นงวด	(28.71)	193.97
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด	54.37	(222.68)
ยอดคงเหลือปลายงวด	25.66	(28.71)

องค์ประกอบอื่นของส่วนกองทุน จำนวน 25.66 ล้านบาท เป็นผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 3.2

16. รายได้ ประกอบด้วย

16.1 รายได้ค่าธรรมเนียม ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
รายได้ค่าธรรมเนียมรายปี		
จากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	204.10	177.84
จากการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน	92.63	91.71
จากบริษัทจดทะเบียน	68.43	64.76
จากการประกอบธุรกิจ LBDU	11.50	12.00
อื่นๆ	45.59	48.11
รวม	422.25	394.42
รายได้ค่าธรรมเนียมประเภทอื่น	276.23	137.29
รวม	698.48	531.71

16.2 รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	95.21	81.01
รายได้เงินปันผล	19.00	19.12
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	97.83	216.65
รวม	212.04	316.78
รายได้จากสำนักงานลงทุน	27.39	30.35
รวม	239.43	347.13
หัก รายได้จากการลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	85.97	(123.99)
คงเหลือ	153.46	223.14

16.3 รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
รายได้เงินอุดหนุน		
เรียกเก็บตามมูลค่าซื้อขาย	316.60	287.69
เรียกเก็บตามมูลค่าส่วนของเจ้าของบริษัทจดทะเบียน	15.13	11.16
เรียกเก็บในอัตราคงที่	2.00	2.00
รวม	333.73	300.85

17. รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		
ค่าตอบแทนกรรมการ		
ผลประโยชน์คณะกรรมการ/อนุกรรมการ	20.33	19.58
ค่าตอบแทนผู้บริหาร		
เงินเดือน และผลประโยชน์ตอบแทนระยะสั้นอื่นๆ	57.92	50.38
ผลประโยชน์ตอบแทนระยะยาว	2.46	2.41
รวม	80.71	72.37

รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีสาระสำคัญ ประกอบด้วย รายจ่ายค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารที่สำคัญ ซึ่งหมายถึงบุคคลที่มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการวางแผน สังการ และควบคุมกิจกรรมต่างๆ ของสำนักงานไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

18. รายได้และค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2555	2554
รายได้เพื่อการพัฒนาตลาดทุนประกอบด้วย		
รายได้จากเงินลงทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	85.97	123.99
ค่าปรับทางการปกครอง	1.00	1.96
รวม	86.97	125.95
ค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาตลาดทุน		
กิจกรรมการให้ความรู้กับผู้ลงทุนและอื่นๆ	21.68	4.72
รวม	21.68	4.72

19. สัญญาและการผูกพัน

ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 สำนักงานมีภาระผูกพันตามสัญญาจ้างอันเกี่ยวเนื่องกับการปรับปรุงตกแต่งอาคารที่ทำการแห่งใหม่ จำนวน 284.58 ล้านบาท

20. การผูกพันและความเสียหายอันอาจเกิดขึ้น

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

1. กรณีถูกกล่าวหาว่าละเลยการปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์) ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 1,033.82 ล้านบาท เนื่องจากเป็นกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ออกใช้กับสมาชิก จึงไม่ใช่เรื่องที่อยู่ในรอบอำนาจของสำนักงานที่จะดำเนินการใด ๆ ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
2. กรณีถูกกล่าวหาว่ากระทำการโดยไม่ชอบด้วยกฎหมายโดยไม่รับซื้อเข้าระบบข้อมูลรายชื่อผู้บริหาร 1 คดี จำนวนทุนทรัพย์ 50.00 ล้านบาท เนื่องจากสำนักงานเห็นว่า ผู้ฟ้องมีลักษณะต้องห้ามที่กำหนดตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด
3. กรณีถูกกล่าวหาว่าตรวจสอบความถูกต้องของรายได้ในงบการเงินและการพิจารณาต่ออายุการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินล่าช้าเกินสมควร จำนวนทุนทรัพย์ 14.00 ล้านบาท ปัจจุบันคดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง
4. กรณีถูกกล่าวหาว่าสั่งเพิกถอนการให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชีในตลาดทุนโดยไม่ชอบด้วยกฎหมายจำนวนทุนทรัพย์ 159.89 ล้านบาท ซึ่งคดีดังกล่าวศาลปกครองกลางได้ยกฟ้องแล้ว ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด

อย่างไรก็ดี สำนักงานและ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและ/หรือคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติหน้าที่โดยพิจารณาข้อเท็จจริงอย่างรอบคอบและกระทำการใด ๆ ภายในกรอบที่กฎหมายกำหนดไว้อย่างเคร่งครัด และได้ดำเนินการเป็นไปตามกรอบการพิจารณาที่กำหนดขึ้นและใช้บังคับกับทุกคนโดยเท่าเทียมกัน มิได้มีการเลือกปฏิบัติ จึงเชื่อมั่นว่าความน่าจะเป็นในการแพ้คดีและการชดเชยค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นของคดีดังกล่าวอยู่ในระดับที่เป็นไปได้น้อย

21. การจัดประเภทรายการใหม่

ข้อมูลที่น่าสนใจมาเปรียบเทียบที่แสดงอยู่ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 บางรายการได้จัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยไม่มีผลกระทบกับงบแสดงฐานะการเงิน งบรายได้ค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น ที่ได้รายงานไว้แล้ว

การจัดประเภทรายการใหม่ มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท			
	ก่อนการจัดประเภท	จัดประเภทใหม่	หลังการจัดประเภทใหม่
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	68.47	199.33	267.80
เงินลงทุนระยะสั้น	3,888.73	(199.33)	3,689.40
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.57	0.11	14.68
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2.16	(0.11)	2.05

หน่วย : ล้านบาท

	ก่อนการจัดประเภท	จัดประเภทใหม่	หลังการจัดประเภทใหม่
งบกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
รายการปรับกระทบรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย			
เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
รายได้ดอกเบี้ย	(111.37)	0.59	(110.78)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(216.65)	0.01	(216.64)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
เงินฝากประจำระยะสั้น(สวัสดิการ)	-	5.52	5.52
รายได้ค่าธรรมเนียม และรายได้อื่นๆ ค้างรับ	(142.05)	(0.18)	(142.23)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.97	0.07	2.04
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้ทั่วไป	0.47	(0.67)	(0.20)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	(2.50)	(2.50)
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	(0.01)	0.04	0.03
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2.37)	2.49	0.12
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการถอนเงินลงทุนจากกองทุนส่วนบุคคล	-	45.00	45.00
ลงทุนเพิ่มในกองทุนส่วนบุคคล	(394.40)	81.85	(312.55)
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	86.21	(86.21)	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในเงินฝากประจำ	-	(100.00)	(100.00)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนพันธบัตร	-	83.83	83.83
ดอกเบี้ยรับ	111.19	(0.41)	110.78
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	216.65	(0.01)	216.64
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(39.57)	1.17	(38.40)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1.02)	(0.61)	(1.63)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	24.19	29.98	54.17
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	44.28	169.35	213.63
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	68.47	199.33	267.80
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด			
ซื้อหลักทรัพย์ที่ยังมิได้มีการจ่ายชำระเงิน	-	86.21	86.21
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ยังมิได้จ่ายชำระเงินสด	-	8.13	8.13

22. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ผู้มีอำนาจของสำนักงาน ให้ออกงบการเงินเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556

รายงานคณะอนุกรรมการ

1. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า องค์การที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชีสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และผู้ให้บริการที่เกี่ยวข้อง
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นายกัมปนาท โลหะเจริญนิช | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์
เฉพาะกรณีที่เป็นการพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง | อนุกรรมการ |
| (8) นายอายุสร์ม กฤษณามระ
เฉพาะกรณีที่เป็นการพิจารณาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับ
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน | อนุกรรมการ |
| (9) ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแล
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

2. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน
 - (ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามหมวด 3/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
 - (ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวนิชย์ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
(ชมรมวณิชยชนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| (7) นางภัทรพร มลิณทสุต | อนุกรรมการ |
| (8) นายสุชาติ บุญบรรเจิดศรี | อนุกรรมการ |
| (9) นางพันธ์ทิพย์ สุรทินนท์ | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการ
การกำกับดูแลตราสารทุนและตราสารที่คล้ายทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิ
ที่จะซื้อหุ้นและตราสารกึ่งทุนหรือผู้อำนวยการที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการ
การบริหารกิจการของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ แล้วแต่กรณี | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

3. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก อำนาจหน้าที่

- พิจารณาหลักเกณฑ์และเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และศุภก รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นางดิยานา บุญนา | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (5) นายอาสา อินทวิชัย | อนุกรรมการ |
| (6) นางสาวอาดา อิงคะวณิช | อนุกรรมการ |
| (7) นายกนต์ธีร์ ประเสริฐวงศ์ | อนุกรรมการ |
| (8) นายสาครเรศ คำวะลี | อนุกรรมการ |
| (9) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลหลักทรัพย์
ประเภทตราสารหนี้และศุภก ทั้งนี้ ลำดับที่ (7) – (8) เฉพาะกรณีที่เป็น
การพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับศุภก | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

4. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องการออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารอนุพันธ์หรือที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน รวมทั้งหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวกับการออกหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) นางดัยนา บุณนาค | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
(ชมรมวามิชนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย
เฉพาะกรณีที่เป็นพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับตราสารหนี้ที่มีอนุพันธ์แฝง
หรือที่มีเงื่อนไขซับซ้อน | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เฉพาะกรณีที่เป็นพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับตราสารที่อาจมีการ
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (7) นายอาสา อินทวิชัย | อนุกรรมการ |
| (8) นายภูตินันท์ เศรษฐนันท์ | อนุกรรมการ |
| (9) นายยิ่งยง นิลเสนา | อนุกรรมการ |
| (10) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแล
ตราสารอนุพันธ์ตราสารที่มีอนุพันธ์แฝง หรือตราสารที่ซับซ้อน | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

5. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดการกองทุน

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมที่มีใช้กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - (ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนส่วนบุคคลซึ่งรวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การจัดการเงินร่วมลงทุน และการจัดการเงินลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|------------------------------------|------------------|
| (1) หม่อมหลวงผกาแก้ว บุญเลี้ยง | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |

- | | |
|---|------------------------|
| (4) ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง | อนุกรรมการ |
| (6) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับ
การจัดตั้งกองทุนรวมและการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

6. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่อง
 - (ก) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ
กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
 - (ข) การออกหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
 - (ค) การออกหลักเกณฑ์อื่นใดที่เกี่ยวข้องและเกี่ยวพันกับการออกหลักเกณฑ์ตาม (ก) หรือ (ข)

- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| (1) หม่อมหลวงผกาแก้ว บุญเลี้ยง | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
(ชมรมวณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (5) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้แทนสมาคมอสังหาริมทรัพย์ไทย | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้แทนชมรมคัสโตเดียนซึ่งคัดเลือกจากผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | อนุกรรมการ |
| (8) ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ
เฉพาะกรณีที่เป็นการศึกษาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน | อนุกรรมการ |
| (9) นายไพรัช มณฑาพันธุ์ | อนุกรรมการ |
| (10) นายไทรมัน์ ลัญญ์ดี | อนุกรรมการ |
| (11) นางพรอนงค์ บุษราตระกูล | อนุกรรมการ |
| (12) ผู้อำนวยการของฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแล
ตราสารทางการเงิน เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และ
โครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

7. คณะอนุกรรมการพิจารณาหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (2) ดำเนินการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมอบหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| (1) นายประทีป ยงวิชัย | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
(ชมรมวาทินิจ) | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| (5) นางภัทรพร มลิณทิสุต | อนุกรรมการ |
| (6) นายสุภฤกษ์ อวยชัย | อนุกรรมการ |
| (7) ผู้อำนวยการฝ่ายงานที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการกำกับดูแลการเข้าถือหลักทรัพย์
เพื่อครอบงำกิจการ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 30 มีนาคม 2555 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557

8. คณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

อำนาจหน้าที่

- (1) พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการขอผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ สั่งการเกี่ยวกับหลักเกณฑ์
การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ หรือสั่งการอื่นใดตามประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
ที่กำหนดให้เป็นอำนาจหน้าที่ของคณะอนุกรรมการวินิจฉัยการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (2) พิจารณาสั่งการเกี่ยวกับการกระทำการหรืองดเว้นกระทำการใดในประการที่น่าจะมีผลกระทบต่อการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
ของกิจการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศที่ออกตามความในมาตรา 250/1
- (3) เสนอความเห็นหรือให้คำแนะนำต่อคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและสำนักงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการกระทำการร่วมกับบุคคลอื่น
ตามมาตรา 246 หรือมาตรา 247 และเรื่องอื่นใดที่เกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- (4) ขอให้บุคคลใด ๆ มาให้ข้อเท็จจริง คำอธิบาย คำแนะนำ และความเห็น หรือส่งเอกสารเพื่อประกอบการพิจารณาตามความจำเป็น

ประกอบด้วย

บุคคลกลุ่มที่ 1 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งประธานอนุกรรมการ

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

บุคคลกลุ่มที่ 2 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- (1) นายชวลิต จินดาวรรณ
- (2) นายไพบุลย์ นลินทรางกูร
- (3) นายวรวิทย์ สุจริตกุล
- (4) นายสมเจตน์ หมูศิริเลิศ
- (5) นายอภิชัย บุญธีรวัชร

บุคคลกลุ่มที่ 3 (ผู้ทรงคุณวุฒิด้านกฎหมาย) เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการ

- (1) นางกุลกนิษฐ คำศิริวัชร
- (2) นายชรินทร์ สัจจญาณ

- (3) นายประดิษฐ์ สหชัยนันต์
- (4) นางพรภินันท์ อัศววัฒนาพร
- (5) นางสาวมานิดา ชินเมอร์แมน

บุคคลกลุ่มที่ 4 เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งอนุกรรมการและเลขานุการ

- (1) ผู้อำนวยการฝ่ายส่งเสริมบรรษัทภิบาล
- (2) ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมาย

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

9. คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย

อำนาจหน้าที่

พิจารณาและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานในเรื่องต่าง ๆ ตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. มอบหมายหรือตามที่สำนักงานขอหารือดังนี้

- (1) ปัญหาข้อกฎหมายตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น
- (2) การดำเนินคดีอาญาแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และกฎหมายอื่น ตลอดจนการเรียกค่าเสียหายหรือผลประโยชน์ในคดีแพ่งที่เกี่ยวข้องกับคดีอาญา รวมทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับการตรวจสอบพยานหลักฐาน ความเพียงพอของพยานหลักฐาน เงื่อนไของค์ประกอบความผิดและวิธีการที่จะดำเนินการตามกฎหมายกับผู้กระทำความผิดดังกล่าว
- (3) การยึดหรืออายัดทรัพย์สินของบุคคลที่ปรากฏหลักฐานว่ากระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (4) การขอคำสั่งศาลห้ามบุคคลตาม (3) ออกนอกราชอาณาจักร และการสั่งห้ามออกนอกราชอาณาจักรเป็นการชั่วคราวก่อนศาลสั่ง

ประกอบด้วย

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

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

10. คณะอนุกรรมการพิจารณาอุทธรณ์

อำนาจหน้าที่

- (1) สรุปข้อเท็จจริง ข้อกฎหมาย และเสนอความเห็นในเรื่องที่มีผู้อุทธรณ์คำสั่งทางปกครองของสำนักงานต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- (2) ดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------|------------------|
| (1) นายสมชาย คูวิจิตรสุวรรณ | ประธานอนุกรรมการ |
| (2) นายนนทพล นิมสมบุญ | อนุกรรมการ |
| (3) นายชัยพัฒน์ สหัสกุล | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้อำนวยการฝ่ายคดี | เลขานุการ |

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

11. คณะอนุกรรมการเพื่อพิจารณาจัดทำข้อเสนอแนะระบบภาษีในตลาดทุน

อำนาจหน้าที่

- (1) ศึกษาและเสนอแนะแนวทางที่เหมาะสมต่อการจัดระบบภาษีที่เอื้ออำนวยต่อการรวบรวมและจัดสรรทรัพยากรผ่านตลาดทุน รวมทั้งการพัฒนาสินค้าทางการเงินในประเทศให้ทัดเทียมและแข่งขันได้กับต่างประเทศเพื่อรองรับการเชื่อมโยงของตลาดทุนในภูมิภาค
- (2) ดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพิ่มเติม

ประกอบด้วย

- | | |
|---------------------------------------|------------------------|
| (1) นางพรณี สถาวโรดม | ประธานคณะอนุกรรมการ |
| (2) ผู้แทนสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง | อนุกรรมการ |
| (3) ผู้แทนกรมสรรพากร | อนุกรรมการ |
| (4) ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| (5) นางทิพย์สุดา ถาวรามร | อนุกรรมการ |
| (6) ผู้อำนวยการฝ่ายที่ได้รับมอบหมาย | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 23 มีนาคม 2554 มีวาระอยู่ในตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2554 จนถึงวันที่ 22 มีนาคม 2556

รายนามอนุญาโตตุลาการ

อำนาจหน้าที่

พิจารณารับข้อพิพาทระหว่างผู้ลงทุนที่เป็นลูกค้ากับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าว ที่ได้รับความเสียหายจากการที่ผู้ประกอบการไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือไม่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ประกอบด้วย

- (1) รองศาสตราจารย์ กุลภัทรา สิริโคม
- (2) รองศาสตราจารย์ เกศินี วิฑูรชาติ
- (3) รองศาสตราจารย์ ดร. ไพบุลย์ เสรีวิวัฒนา
- (4) นายทินวัฒน์ พุกกะมาน
- (5) นายธวัช อานันท์ไทย
- (6) ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย
- (7) ดร. พิชร สุระจรัส
- (8) ผู้ช่วยศาสตราจารย์ พัชรพล ชัยปาณี
- (9) นายพัลลภ พิธิษฐ์สังฆการ
- (10) ศาสตราจารย์ พิชัยศักดิ์ หรรษากร
- (11) นางภัทธีรา ดิลกรุ่งธีระภพ
- (12) ศาสตราจารย์ ดร. วรภัทร โตธนะเกษม
- (13) รองศาสตราจารย์ ไฉ จามรมาน
- (14) ดร. สมจินต์ ศรไพศาล
- (15) รองศาสตราจารย์ สมชาย ภาภาสันนีวัฒน์
- (16) นายสุภาพ วงศ์เกียรติขจร
- (17) นายอธิก อัครวานันท์
- (18) รองศาสตราจารย์ อนันต์ จันทโรภากร

20th

Anniversary



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 www.sec.or.th