

รายงานประจำปี

2554



Securities Public Company Limited

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

TSFC Securities Public Company Limited

สารบัญ

	<u>หน้า</u>
1. รายงานคณะกรรมการ	1
2. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	3
3. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท	5
4. คณะกรรมการ	6
5. โครงสร้างผู้ถือหุ้น	9
6. โครงสร้างการจัดการ	10
7. รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	16
8. รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	17

รายงานคณะกรรมการ

เรียนท่านผู้ถือหุ้น

ภาวะเศรษฐกิจของไทยในปี 2554 มีการขยายตัวต่ำกว่าที่คาดหมายไว้ อันเป็นผลมาจากการเกิดมหาอุทกภัยที่รุนแรงที่สุดในรอบกว่า 50 ปีในช่วงไตรมาส 4 ของปี เหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อทุกภาคส่วน ทำให้ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศหรือ GDP ที่กำลังขยายตัวในเกณฑ์ดี กล่าวคือ เติบโตในอัตราเฉลี่ยร้อยละ 2.7-3.7 ในช่วง 3 ไตรมาสแรกของปี กลับกลายเป็นติดลบอย่างรุนแรงในอัตราร้อยละ 9.0 ในไตรมาสสุดท้าย และกดดันให้ GDP ตลอดทั้งปี 2554 ขยายตัวเฉลี่ยเพียงร้อยละ 0.1 เท่านั้น อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาถึงภาคเศรษฐกิจที่แท้จริง เศรษฐกิจของไทยยังคงอยู่ในทิศทางที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ภายหลังจากการเกิดวิกฤติ Sub-Prime ในปี 2551 โดยมีแรงหนุนสำคัญจากการฟื้นตัวของภาคการผลิตภายในประเทศ และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่สำคัญ แม้ว่าจะมีความกังวลต่อวิกฤติทางการเงินใน Euro Zone ที่ยังคงเป็นปัญหายืดเยื้อ แต่การเตรียมพร้อมเพื่อรับมือกับวิกฤติการณ์ล่วงหน้า ทำให้เศรษฐกิจไทยยังคงขับเคลื่อนไปในทิศทางที่ดี สะท้อนผ่านผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนและดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Index) ที่ได้สร้างจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 15 ปีโดยปิดที่ระดับ 1144.14 จุด ในวันที่ 1 สิงหาคม 2554 และสามารถยืนเหนือระดับ 1000 จุด ได้ โดยปิดที่ 1025.32 จุด ณ สิ้นปี แม้จะต้องเผชิญกับวิกฤติอุทกภัยในช่วงปลายปีก็ตาม ขณะที่มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 2.88 หมื่นล้านบาทในปี 2554 ซึ่งใกล้เคียงกับระดับ 2.86 หมื่นล้านบาทในปี 2553

สำหรับผลประกอบการของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“บลล.”) ในปี 2554 นั้น บลล. มีกำไรสุทธิจำนวน 2.60 ล้านบาท เทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 14.4 ล้านบาทในปี 2553 โดยประกอบด้วยรายการที่สำคัญคือ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิจำนวน 213.59 ล้านบาท รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 9.52 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินจำนวน 99.30 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานจำนวน 120.50 ล้านบาท ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญที่ทำให้ผลประกอบการของ บลล. ลดลงมีอยู่ 3 ประการได้แก่ ประการแรก การลดลงของสินเชื่อที่ให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ (Credit Balance Financing) ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ บลล. กล่าวคือ ยอดสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 2,042.7 บาท ลดลงในอัตราร้อยละ 28.4 จากยอด 2,622.93 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 โดยเป็นผลจากความผันผวนของตลาดหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2554 ซึ่งทำให้นักลงทุนบริหารความเสี่ยงโดยการขายหลักทรัพย์จำนวนมาก ในขณะที่ บลล. มีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นกว่าปี 2553 อันเนื่องมาจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นในปี 2554 ประการต่อมา ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2554 บลล. ได้

เริ่มให้บริการใหม่ คือการให้ยืมหุ้นแก่นักลงทุนเพื่อนำไปขายชอร์ต (Short Selling) และการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์แก่บริษัทหลักทรัพย์และผู้ลงทุนสถาบัน (SBL) ซึ่งมีผลให้ บลล. มีค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์และค่าบำรุงรักษาระบบงาน SBL เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่ธุรกรรมดังกล่าวยังสร้างรายได้ให้แก่ บลล. ไม่มากนัก เนื่องจากเป็นธุรกรรมใหม่ที่ต้องใช้เวลาในการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่นักลงทุนตลอดจนเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าร่วมโครงการ และประการสุดท้าย บลล. มีพันธกิจในการช่วยพัฒนาตลาดตราสารหนี้ของประเทศตามที่กำหนดไว้ในแผนพัฒนาตลาดทุน ซึ่งในปีที่ผ่านมา ได้มีความพยายามในการเผยแพร่ความรู้แก่บริษัทหลักทรัพย์เกี่ยวกับประโยชน์ของการบริหารสภาพคล่องโดยการถือครองพันธบัตรแทนเงินสด โดยชักจูงให้บริษัทหลักทรัพย์มาทดลองการซื้อขายพันธบัตรรัฐบาลผ่านการทำธุรกรรม Repo กับ บลล. แต่ธุรกรรมดังกล่าวยังไม่ก่อให้เกิดรายได้มากนัก เนื่องจากภาวะดอกเบี้ยไม่เอื้ออำนวย

สำหรับแนวโน้มในปี 2555 นั้น คาดว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศจะฟื้นตัวขึ้น โดยทั้งภาครัฐและภาคเอกชนต่างมุ่งเน้นการฟื้นฟูประเทศทั้งด้านการผลิตและด้านสังคม ภายหลังจากการเกิดมหาอุทกภัยเมื่อปีที่แล้ว ขณะที่นโยบายการเพิ่มค่าแรงงานของรัฐบาล จะช่วยกระตุ้นให้การบริโภคภายในประเทศเพิ่มขึ้น ซึ่งจะเป็นผลบวกต่อเศรษฐกิจในประเทศโดยรวม ทั้งนี้ บลล. มีเป้าหมายที่จะดำเนินธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ที่กำหนดไว้อย่างต่อเนื่อง เพื่อบรรลุวิสัยทัศน์ในการเป็นกลไกในการขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพและเป็นผู้นำในการพัฒนาธุรกิจใหม่ที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจหลักทรัพย์ โดยจะมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการและการควบคุมความเสี่ยง รวมถึงการดำเนินมาตรการต่างๆ เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งขององค์กร และเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน

คณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจ ลูกค้าผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย พนักงาน และทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของ บลล. ด้วยดีมาโดยตลอด และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจและการสนับสนุนจากทุกท่านต่อไป



(นายปรกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)

ประธานกรรมการ



(นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี)

กรรมการผู้จัดการ

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย: พันบาท)

	2554	2553	2552
ผลประกอบการ			
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	213,591	221,211	266,727
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	99,300	67,074	119,172
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	114,291	154,137	147,555
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,040)	44,095	(734)
ขาดทุนที่เกิดจากการด้อยค่าของหลักทรัพย์	-	-	(1,067,342)
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย			
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	9,028	17,121	57,712
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	148,770
ค่าธรรมเนียมและบริการ	490	816	107
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	-	-	(4,543)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	46,550	50,818	68,701
ค่าใช้จ่ายด้านอื่น ๆ	75,704	62,789	72,497
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2,595	14,372	(858,205)

(หน่วย: พันบาท)

	2554	2553	2552
ฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์รวม	3,091,586	3,181,637	3,955,341
เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้สุทธิ	2,068,990	2,847,415	2,393,020
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	862,538	44,874	1,289,888
สินทรัพย์อื่นๆ	160,058	289,348	272,433
หนี้สินรวม	1,941,074	2,022,983	2,796,358
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,600,000	1,780,566	1,000,000
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	200,000	-	-
เจ้าหนี้ภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	1,658,463
หนี้สินอื่นๆ	141,074	242,417	137,895
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,150,512	1,158,654	1,158,984
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้			
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	506,526	575,635	611,490
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	506,800	507,840	463,745
	2554	2553	2552
เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	0.03	0.14	(17.57)
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	11.32	11.40	11.40
อัตราผลตอบแทน			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	0.08%	1.21%	-140.59%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย	0.03%	0.42%	-13.56%
อัตราส่วนทุน			
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ณ สิ้นงวด	37.21%	36.42%	29.30%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ*	61.97%	55.94%	-
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	-	-	33.86%

* สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ บลจ. ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ สิ้นวันทำการใดๆ เป็นอัตราส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของหนี้สินทั่วไปในปี 2553 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ในปี 2554 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นไป

ข้อมูลทั่วไป

บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107552000057

วันที่จดทะเบียนเป็นบริษัทจำกัด	:	20 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	:	การให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
วันที่ในใบอนุญาต	:	27 กันยายน 2539
ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	:	กิจการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (SBL)
วันที่ในใบอนุญาต	:	27 มีนาคม 2543
วันที่จดทะเบียนแปรสภาพเป็น บริษัทมหาชนจำกัด	:	31 มีนาคม 2552
ที่ตั้งสำนักงาน	:	898 อาคารเพลินจิตทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์	:	0-2263-0666, 0-2263-0747
โทรสาร	:	0-2263-0730, 0-2263-0760
ทุนจดทะเบียน	:	1,300,000,500 ล้านบาท
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	:	1,016,739,840 ล้านบาท
จำนวนหุ้นสามัญ	:	101,673,984 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ	:	10 บาท
เว็บไซต์	:	www.tsfc.co.th

ข้อมูลบริษัทในเครือ (บริษัทเข้าไปถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50) (มาตรา 114 (1))

- ไม่มี -

ข้อมูลบริษัทอื่น (บริษัทเข้าไปถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10) (มาตรา 114 (2))

- ไม่มี -

คณะกรรมการ

1. รายนามคณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวน 11 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	12/12
2. นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	9/12
3. นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี	กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	12/12
4. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	11/12
5. นายรอม หิรัญพุกษ์	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	12/12
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	9/12
7. นายกฤษณ์ เนื่องศึกษาเพียร ^{1/}	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
8. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ ^{2/}	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง	7/9
9. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	11/12
10. นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์	กรรมการ และประธานกรรมการกลยุทธ์องค์กร	10/12
11. นายยุทธ วรรณตรवार	กรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	10/12
12. นายยุทธ ชาญเศรษฐิกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	9/12

หมายเหตุ

1. นายกฤษณ์ เนื่องศึกษาเพียร ครบวาระการเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2554
2. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ให้เป็นกรรมการแทนนายกฤษณ์ เนื่องศึกษาเพียร และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นกรรมการ (มีอำนาจในการจัดการ) เมื่อวันที่ 7 เมษายน

2554

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทประกอบด้วย นางนงราม วงษ์วานิช นางนภาภรณ์ ลัญจนดี นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร และนายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ โดยลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท

2. การถือ หุ้น หรือ หุ้นกู้ ของกรรมการในบริษัท

ชื่อกรรมการ	จำนวน หุ้น ที่ถือ			จำนวน หุ้นกู้ ที่ถือ		
	รอบปี	รอบปี	เพิ่มขึ้น/ ลดลง	รอบปี	รอบปี	เพิ่มขึ้น/ ลดลง
	บัญชี	บัญชีที่		บัญชี	บัญชีที่	
ปัจจุบัน	แล้ว		ปัจจุบัน	แล้ว		
1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา	-	-	-	-	-	-
2. นางนงราม วงษ์วานิช	-	-	-	-	-	-
3. นางนภาภรณ์ ลัญจนดี	-	-	-	-	-	-
4. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	-	-	-	-	-	-
5. นายรอม หิรัญพฤกษ์	-	-	-	-	-	-
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	-	-	-	-	-	-
7. นายกฤษณ์ เนื่องศึกษาเพียร	-	-	-	-	-	-
8. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ	-	-	-	-	-	-
9. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	-	-	-	-	-	-
10. นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์	-	-	-	-	-	-
11. นายยุทธ วรรณธรราร	-	-	-	-	-	-
12. นายยุทธ ชาญเศรษฐิกุล	-	-	-	-	-	-

3. รายละเอียดการมีส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ไม่ว่าจะโดยตรงหรืออ้อม ในสัญญาใดๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี (มาตรา 114 (3) และ มาตรา 88(1))

- ไม่มี -

4. รายละเอียดการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัทในเครือ ในรอบปีบัญชีปัจจุบัน เปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา (มาตรา 114 (3) และ มาตรา 88(2))

- ไม่มี -

5. ผลประโยชน์ตอบแทน หุ้น หรือ หุ้นกู้ หรือสิทธิประโยชน์อื่น ที่กรรมการได้รับจากบริษัท (มาตรา 114 (4))

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	ผลประโยชน์ตอบแทน (บาท)*
1. นายปกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ	270,000
2. นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการ ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	258,000
3. นางนภาภรณ์ ลัญจนดี	กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	-
4. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	285,000
5. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	220,000
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	220,000
7. นายกฤษณ์ เนื่องสีกาเพียง	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 มีนาคม 2554)	55,000
8. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 7 เมษายน 2554)	162,000
9. รศ. ธิตีพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	240,000
10. นายภควัต โกวิทวัฒน์พงศ์	กรรมการ และประธานกรรมการกลยุทธ์องค์กร	216,000
11. นายยุทธ วรรณธรรมาร	กรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	258,000
12. นายยุทธ ชาญเศรษฐ์กุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	255,000

หมายเหตุ * เบี้ยประชุมกรรมการที่ได้รับในปี 2554

โครงสร้างผู้ถือหุ้น

1. หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บลล. มีทุนจดทะเบียน 1,300,000,500 บาท แบ่งเป็นจำนวนหุ้น 130,000,050 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1,016,738,840 บาท แบ่งเป็นจำนวนหุ้น 101,673,984 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

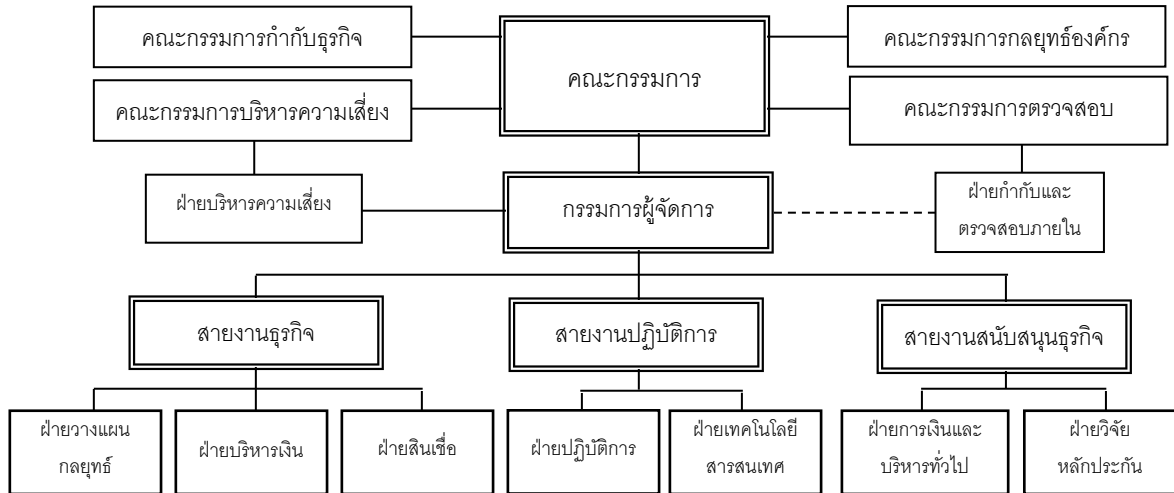
2. ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีดังต่อไปนี้

กลุ่มผู้ถือหุ้นหลัก	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	ร้อยละของ ทุนจดทะเบียน
• ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	25.07	24.66
• กระทรวงการคลัง	10.73	10.56
• ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	6.13	6.02
• ธนาคารออมสิน	5.00	4.92
• ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	3.92	3.85
• ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	3.84	3.78
• ธนาคารพาณิชย์อื่นๆ	10.66	10.49
• บริษัทเงินทุน บริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน	16.06	15.80
• กองทุนภายใต้การบริหารของผู้จัดการกองทุน	15.08	14.82
• บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต	4.35	4.28
• อื่นๆ	0.84	0.83
รวม	101.67	100.00

โครงสร้างการจัดการ

1. แผนภูมิองค์กร *



(หมายเหตุ * มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2555)

2. คณะกรรมการชุดต่างๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ประกอบด้วยคณะกรรมการ 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการกำกับธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร ดังรายละเอียดต่อไปนี้

2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 11 ท่าน ดังรายละเอียดในหัวข้อ “คณะกรรมการ”

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณาและหารือเกี่ยวกับแผนงานต่างๆ ที่นำเสนอโดยฝ่ายจัดการ และอนุมัติในประเด็นสำคัญเกี่ยวกับทิศทางนโยบาย
2. พิจารณาและอนุมัติแผนงบประมาณประจำปีที่นำเสนอโดยฝ่ายจัดการ

3. ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท และความคืบหน้าในการดำเนินงานต่างๆ ตลอดจนรับทราบรายงานในเรื่องสำคัญต่างๆ

4. อนุมัติกรอบการบริหารความเสี่ยง ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งประสิทธิผลของการควบคุมภายใน

2.2 คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 4 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางนงราม วงษ์วานิช	ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	4/4
2. นางนภาภรณ์ ลัญจนีดี	กรรมการกำกับธุรกิจ	4/4
3. นายรอม หิรัญพุกษ์	กรรมการกำกับธุรกิจ	4/4
4. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการกำกับธุรกิจ	2/4

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

1. กำกับดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามนโยบายของคณะกรรมการ บลล. ตลอดจนกำหนดกรอบความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และกลยุทธ์ในการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของ บลล.

2. พิจารณานุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินจองหลักทรัพย์ ตลอดจนวงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ของ บลล. ตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการ ในส่วนที่เกินอำนาจของคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

3. รายงานการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ให้คณะกรรมการบริษัท ทราบทุกครั้งที่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท

2.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	ประธานกรรมการตรวจสอบ	4/4
2. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการตรวจสอบ	4/4
3. นายอยุทธ์ ชาญเศรษฐิจกุล	กรรมการตรวจสอบ	4/4

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. มีหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ดังต่อไปนี้
 - 1.1 ดูแลให้ บลล. มีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนเพียงพอและเชื่อถือได้
 - 1.2 ดูแลให้ บลล. มีการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
 - 1.3 พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของ บลล. ทบทวน และประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของ บลล. ตลอดจนดูแลให้ บลล. ปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งนโยบายที่คณะกรรมการบริษัท กำหนดไว้รายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 1.4 ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ (Charter) เป็นประจำทุกปีปฏิบัติการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
2. ในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ 1. คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท โดยตรง และคณะกรรมการบริษัท ยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อผู้ถือหุ้นและบุคคลภายนอก

2.4 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายยุทธ วรรณธรราร	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
2. นายกฤษณ์ เนื่องสิขากเพียร	กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 มีนาคม 2554)	1/1
3. นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
4. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ	กรรมการบริหารความเสี่ยง (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 7 เมษายน 2554)	2/2

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัท ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มีกลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้ความเห็นชอบ
2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท อย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงาน และสถานะความเสี่ยงของบริษัทตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่างๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด
5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และสอบทานให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐาน ทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย

2.5 คณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์	ประธานกรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3
2. นายยุทธ วรรณธรรมาร	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3
3. นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3
4. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3
5. นายอยุทธ์ ชาญเศรษฐิกุล	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3
6. นางนภาภรณ์ ลัญจนดี	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	3/3

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร

พิจารณาทบทวน และกำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานของ บลล. ให้สอดคล้องกับภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง

3. คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผู้บริหารของบริษัทฯ มีจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางนภาภรณ์ ลัญจนดี	กรรมการผู้จัดการ
2. นายพันธุ์ธง รัชประมุข	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานปฏิบัติการ
4. นางสาววราภรณ์ กัญจนาทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
5. นางสาวจิรวรรณ รุธิรณก	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
6. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารเงิน
7. นายอภิสิทธิ์ อภิวิชัยชลาชาติ	ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ
8. นายรินทร์ โควิวิกัย	ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยหลักประกัน
9. นางสาวกุลทิรา สงวนทรัพย์ากร	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหารทั่วไป
10. นายคมกร พงษ์ชาคร	รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง

4. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุนมีหน้าที่อนุมัติคำขอใช้สินเชื่อและทบทวนวงเงินสินเชื่อของลูกค้าทุกราย ซึ่งขอบเขตการทำงานจะคล้ายคลึงกับสถาบันการเงินอื่นๆ โดยการอนุมัติและทบทวนวงเงินสินเชื่อจะพิจารณาจากตัวผู้กู้ และ/หรือ ผู้บริหารของผู้กู้ ฐานะการเงินและผลประกอบการ คุณภาพของสินทรัพย์ และข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน มี 6 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางนภภรณ์ ลัญจน์ดี	กรรมการผู้จัดการ
2. นายพันธุ์ธง รัชประมุข	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานปฏิบัติการ
4. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารเงิน
5. นายอภิสิทธิ์ อภิวิษณุชลาชาติ	ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ
6. นายรินทร์ ไคววิกัย	ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยหลักประกัน

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุนมีขอบเขตในการอนุมัติวงเงินตามอำนาจอนุมัติที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท หากการขอใช้วงเงินสินเชื่อในแต่ละรายการของลูกค้า นั้นเกินกว่าอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้จะต้องนำเรื่องดังกล่าวเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

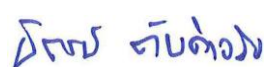
คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน ซึ่งมีความเป็นอิสระจากการบริหารงานของบริษัท โดยมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ ดูแลสนับสนุนให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบที่เหมาะสม ดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทให้ไว้โดยปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท อีกทั้งปฏิบัติหน้าที่อื่นๆ ที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

ในการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุผลตามหน้าที่รับผิดชอบดังกล่าว ในปี 2554 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก ผู้ตรวจสอบภายใน เจ้าหน้าที่ส่วนงานกำกับและควบคุม และฝ่ายจัดการของบริษัทเพื่อพิจารณาผลการตรวจสอบและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพการรายงานทางการเงินและความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูล การปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท ข้อกำหนดกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดขึ้น ซึ่งจะเสริมสร้างความมั่นใจ และความน่าเชื่อถือ ต่อการดำเนินงานของบริษัทและเป็นกลไกที่สำคัญให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นอกจากนี้ เพื่อให้ดำรงไว้ซึ่งความเป็นอิสระ ผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายในสามารถติดต่อโดยตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบได้โดยไม่จำกัดและอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับหน้าที่งานที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้คัดเลือกบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นให้ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับปี 2555



นายฉัตรพี ตันติเฉลิม

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

มีนาคม 2555

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน