

# รายงานประจำปี

2555



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 2555 พื้นตัวขึ้นอย่างชัดเจน โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ หรือ GDP ขยายตัวในอัตราสูงถึงร้อยละ 6.4 จากปีก่อนหน้า ภายหลังจากที่เหตุการณ์อุทกภัยครั้งรุนแรงที่สุดในรอบกว่า 50 ปีในช่วงปลายปี 2554 ได้จุดให้ GDP ของปี 2554 มีอัตราการขยายตัวเฉลี่ยทั้งปีเพียงร้อยละ 0.1 เท่านั้น ปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจได้แก่การใช้จ่ายทั้งจากภาครัฐและเอกชน เพื่อฟื้นฟูระบบสาธารณสุขภาค รวมถึงภาคการผลิตต่างๆ ที่ได้รับความเสียหายจากอุทกภัยดังกล่าว นอกจากนี้ นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล อาทิ การปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำ การรับจำนำข้าวเปลือก การคืนภาษีรถยนต์คันแรก ฯลฯ ได้ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายของผู้บริโภคให้ขยายตัวเพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกัน การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ของไทยก็เป็นไปอย่างคึกคัก โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์มีการเคลื่อนไหวในทิศทางบวกตลอดทั้งปีตามแรงซื้อที่หนาแน่นในหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานดีแทบทุกกลุ่ม การปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากนี้มาจากสาเหตุหลักหลายประการ กล่าวคือ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยส่วนใหญ่มีอัตราการเติบโตของกำไรสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ นักลงทุนสถาบันต่างชาติเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทย และธนาคารกลางของหลายประเทศได้ดำเนินนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน ทำให้มีสภาพคล่องส่วนเกินไหลเข้ามาลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ไทยจำนวนมาก โดยนักลงทุนต่างชาติได้เข้าซื้อหุ้นสุทธิในตลาดหลักทรัพย์สูงกว่า 7.6 หมื่นล้านบาทในปี 2555 เป็นแรงหนุนสำคัญทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 16 ปีที่ 1,402.86 จุดในวันที่ 28 ธันวาคม 2555 และปิดตลาด ณ สิ้นปี 2555 ที่ระดับ 1,391.93 จุด เพิ่มขึ้น 366.07 จุดจากดัชนี ณ สิ้นปี 2554 ในขณะที่การซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในปี 2555 มีมูลค่าเท่ากับ 31,084 ล้านบาท สูงกว่ามูลค่า 28,854 ล้านบาทในปี 2554

สำหรับผลประกอบการของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (“บลล.”) นั้น ในปี 2555 บลล. มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 10.55 ล้านบาท เทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 2.60 ล้านบาทในปี 2554 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากสินเชื่อเครดิตบาลานซ์ที่ให้แก่นักลงทุนเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นธุรกรรมหลักของ บลล. มียอดเฉลี่ยลดลงประมาณ 75 ล้านบาท จาก 2,346.03 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 2,270.61 ล้านบาท ในปี 2555 และรายได้ที่มีโชดอกเบียดลดลง 7.14 ล้านบาท จาก 9.52 ล้านบาทในปี 2554 เหลือเพียง 2.38 ล้านบาท เนื่องจากการลดยอดเงินลงทุนในหลักทรัพย์ลง ทำให้รายได้รวมลดลง 4.92 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน บลล. มีต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นจาก 99.30 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 108.45 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นในปี 2555 ส่งผลให้รายได้สุทธิของบริษัทในปี 2555 ลดลงอย่างไรก็ตาม ในปี 2555 บลล. ได้พยายามควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานด้านต่างๆ ด้วยความ

ระมัดระวัง และทำให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสำหรับปี 2555 มีจำนวนลดลง 1.61 ล้านบาทจาก 122.25 ล้านบาท เป็น 120.64 ล้านบาท ถึงแม้ค่าใช้จ่ายด้านการพนักงานซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้เพิ่มขึ้น 7.58 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นมาจากเงินชดเชยการเลิกจ้าง และรายจ่ายตามสัญญาจ้างในปี 2555 จำนวน 6.17 ล้านบาท ประกอบกับ บลล. ยังมีภาระในการบันทึกรับรู้ค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ระบบงาน SBL จำนวน 16.71 ล้านบาท ในปี 2555 อีกด้วย ดังนั้น ผลประกอบการที่แท้จริงของ บลล. ภายหลังจากปรับปรุงรายการทั้งสอง คือ เงินชดเชยการเลิกจ้าง และรายจ่ายตามสัญญาจ้าง และค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ระบบงาน SBL ออกจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแล้ว บลล. จะมีกำไรสุทธิเท่ากับ 12.33 ล้านบาท

สำหรับแนวโน้มในปี 2556 นั้น คาดว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศจะยังคงขยายตัวต่อเนื่อง แม้จะมีอัตราการขยายตัวไม่สูงเท่าปีที่ผ่านมา โดยมีอุปสงค์ภายในประเทศเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก อย่างไรก็ตาม ภายใต้อิทธิพลของภาวะเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว ประเทศไทยไม่อาจหลีกเลี่ยงความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังมีความไม่แน่นอนและเปราะบางต่อปัญหาต่างๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ปัญหาหนี้สาธารณะของกลุ่มประเทศยูโร นอกจากนี้ ภาวะการแข่งขันในระดับภูมิภาคที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น บลล. ตระหนักถึงความท้าทายดังกล่าว และมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการและการควบคุมความเสี่ยง รวมถึงการดำเนินมาตรการต่างๆ เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งขององค์กร และเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงาน เพื่อบรรลุวิสัยทัศน์ในการเป็นกลไกขับเคลื่อนการพัฒนาตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพและเป็นผู้นำในการพัฒนาธุรกิจใหม่ที่เป็นประโยชน์ต่ออุตสาหกรรม

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอถือโอกาสนี้ขอบคุณผู้ถือหุ้น พันธมิตรทางธุรกิจ ลูกค้าผู้มีอุปการคุณ พนักงาน และทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง ที่ให้การสนับสนุนการดำเนินงานของ บลล. ด้วยดีมาโดยตลอด และหวังเป็นอย่างยิ่งว่าจะได้รับความไว้วางใจและการสนับสนุนจากทุกท่านต่อไป



(นายปรกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา)  
ประธานกรรมการ



(นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง)  
กรรมการผู้จัดการ

## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(หน่วย: ล้านบาท)

	2555	2554	2553
<b>ผลประกอบการ</b>			
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	215,827	213,591	221,211
ค่าใช้จ่ายในการกู้ยืมเงิน	108,446	99,300	67,074
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	107,381	114,291	154,137
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(334)	(1,040)	44,095
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย			
กำไร (ขาดทุน) จากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,362	9,028	17,121
ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,013	490	816
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	54,133	46,550	50,818
ค่าใช้จ่ายด้านอื่น ๆ	66,507	75,704	62,789
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(10,550)	2,595	14,372

(หน่วย: พันบาท)

	2555	2554	2553
<b>ฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์รวม	3,360,062	3,091,586	3,181,637
เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้สุทธิ	3,010,659	2,068,990	2,847,415
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	269,098	862,538	44,874
สินทรัพย์อื่นๆ	80,305	160,058	289,348
หนี้สินรวม	2,217,710	1,941,074	2,022,983
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,990,000	1,600,000	1,780,566
หลักทรัพย์ขายโดยมีสัญญาซื้อคืน	-	200,000	-
หนี้สินอื่นๆ	227,710	141,074	242,417
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,142,352	1,150,512	1,158,654
<b>สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้</b>			
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	506,526	575,635	611,490
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	506,800	507,840	463,745
	2555	2554	2553
<b>เทียบเป็นรายหุ้น (บาท)</b>			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(0.10)	0.03	0.14
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	11.24	11.32	11.40
<b>อัตราผลตอบแทน</b>			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	(0.93%)	0.08%	1.21%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย	(0.33%)	0.03%	0.42%
<b>อัตราส่วนทุน</b>			
ส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์ ณ สิ้นงวด	34.00%	37.21%	36.42%
เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ*	48.95%	61.97%	55.94%

\* สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดให้ บลจ. ต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ณ สิ้นวันทำการใดๆ เป็นอัตราส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของหนี้สินทั่วไปในปี 2553 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 ในปี 2554 และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 ตั้งแต่วันที่ 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 2555 คณะกรรมการของบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ประกอบด้วย

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

#### หมายเหตุ

- <sup>1</sup> ลาออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 โดยผู้มาดำรงตำแหน่งแทนคือ นางชนิสรา ชูติภัทร์
- <sup>2</sup> ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 โดยผู้ที่มาดำรงตำแหน่งแทนคือ นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง
- <sup>3</sup> ลาออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2555
- <sup>4</sup> ลาออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2555



กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วย นางนงราม วงษ์วานิช นางนภาภรณ์ ลัญจนดี และนายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ โดยลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

(ปัจจุบัน กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท ประกอบด้วย นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง และนางชนิสรา ชูติภักดิ์ โดยลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท)

## 2. การถือ หุ้น หรือ หุ้นกู้ ของกรรมการในบริษัท

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

## 3. รายละเอียดการมีส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ไม่ว่าจะโดยตรงหรืออ้อม ในสัญญาใด ๆ ที่บริษัททำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี (มาตรา 114 (3) และ มาตรา 88(1))

- ไม่มี -

## 4. รายละเอียดการถือหุ้นหรือหุ้นกู้ของกรรมการในบริษัทในเครือ ในรอบปีบัญชี ปัจจุบัน เปรียบเทียบกับรอบปีบัญชีที่ผ่านมา (มาตรา 114 (3) และมาตรา 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	260,000
3. นางนภาภรณ์ ลัญจนดี	กรรมการผู้จัดการ กรรมการกำกับธุรกิจ กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	-
4. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	293,750
5. นายรอม หิรัญพุกษ์	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ	230,000
6. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ และกรรมการกำกับธุรกิจ (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 25 พฤศจิกายน 2555)	205,000
7. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง	210,000
8. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	255,000
9. นายภาควัต โกวิทวัฒนพงศ์	กรรมการ และประธานกรรมการกลยุทธ์องค์กร	204,000
10. นายยุทธ วรรณธรราร	กรรมการ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการกลยุทธ์องค์กร	236,000
11. นายยุทธ ชาญเศรษฐิกุล	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการกลยุทธ์องค์กร (ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2555)	135,000

หมายเหตุ \* เบี้ยประชุมกรรมการที่ได้รับในปี 2555

## โครงสร้างผู้ถือหุ้น

### 1. หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 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

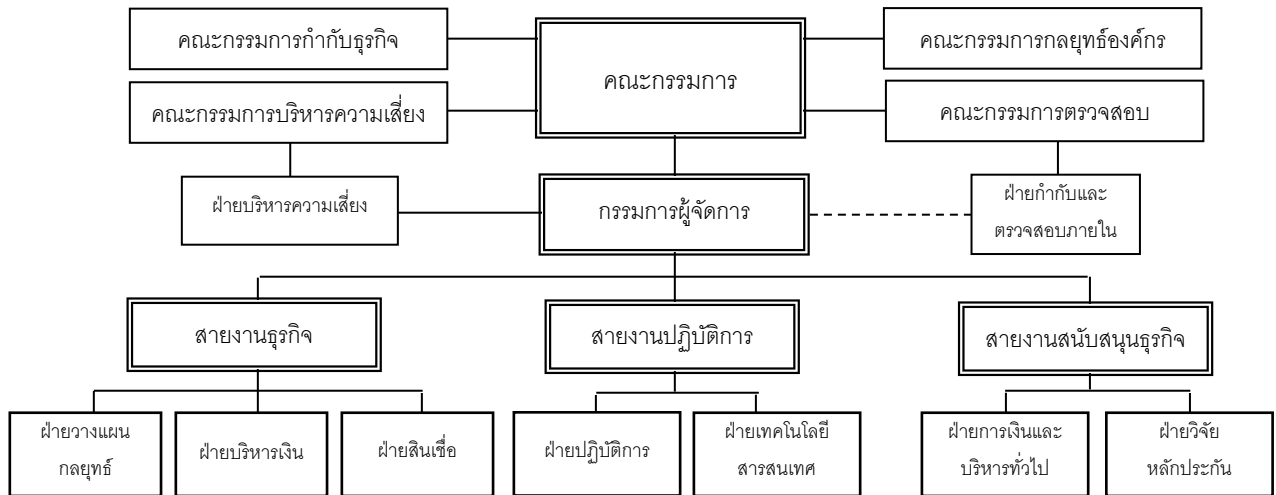
### 2. ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 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	15.02	14.77
• บริษัทประกันภัย บริษัทประกันชีวิต	4.38	4.30
• อื่นๆ	0.87	0.85
<b>รวม</b>	<b>101.67</b>	<b>100.00</b>

## โครงสร้างการจัดการ

### 1. แผนภูมิองค์กร \*



### 2. คณะกรรมการชุดต่างๆ

บริษัทมีคณะกรรมการ 5 ชุด ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการกำกับธุรกิจ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร ดังรายละเอียดต่อไปนี้

#### 2.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 9 ท่าน ดังรายละเอียดในหัวข้อ “คณะกรรมการ”

##### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

1. พิจารณาและหารือเกี่ยวกับแผนงานต่างๆ ที่นำเสนอโดยฝ่ายจัดการ และอนุมัติในประเด็นสำคัญเกี่ยวกับทิศทางนโยบาย
2. พิจารณาและอนุมัติแผนงบประมาณประจำปีที่นำเสนอโดยฝ่ายจัดการ
3. ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัท และความคืบหน้าในการดำเนินงานต่างๆ ตลอดจนรับทราบรายงานในเรื่องสำคัญต่างๆ
4. อนุมัติกรอบการบริหารความเสี่ยง ติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง รวมทั้งประสิทธิผลของการควบคุมภายใน

## 2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 2 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายฉัตรพี ดันติเฉลิม	ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	6/6
2. รศ. ธิติพันธุ์ เชื้อบุญชัย	กรรมการตรวจสอบ	6/6
3. นายอยุทธ์ ชาญเศรษฐิกุล (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2555)	กรรมการตรวจสอบ	3/4

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. มีหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ดังต่อไปนี้
  - 1.1 ดูแลให้ บลล. มีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ตรงต่อความเป็นจริง ครบถ้วนเพียงพอและเชื่อถือได้
  - 1.2 ดูแลให้ บลล. มีการควบคุมภายใน (Internal Control) และการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
  - 1.3 พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของ บลล. ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของกฎ ระเบียบ และข้อกำหนดของ บลล. ตลอดจนดูแลให้ บลล. ปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้รายงานรายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
  - 1.4 ทบทวนและประเมินความเหมาะสมของหลักเกณฑ์และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการตรวจสอบ (Charter) เป็นประจำทุกปีปฏิบัติการอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
2. ในการปฏิบัติหน้าที่ตามข้อ 1. คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่องานคณะกรรมการบริษัทฯ โดยตรง และคณะกรรมการบริษัทฯ ยังคงมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทต่อผู้ถือหุ้นและบุคคลภายนอก

## 2.3 คณะกรรมการกำกับธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นางนงราม วงษ์วานิช	ประธานกรรมการกำกับธุรกิจ	6/6
2. นางนภาภรณ์ วัฒนดี	กรรมการกำกับธุรกิจ	6/6
3. นายรอม หิรัญพฤกษ์	กรรมการกำกับธุรกิจ	6/6
4. นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2555)	กรรมการกำกับธุรกิจ	1/4

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

- กำกับดูแลการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามนโยบายของคณะกรรมการ บลล. ตลอดจนกำหนดกรอบความเสี่ยง การบริหารความเสี่ยง และกลยุทธ์ในการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ของ บลล.
- พิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อ วงเงินให้ยืมหลักทรัพย์ วงเงินจองหลักทรัพย์ ตลอดจนวงเงินวางหลักประกันการยืมเงินและยืมหลักทรัพย์ของ บลล. ตามข้อเสนอของฝ่ายจัดการ ในส่วนที่เกินอำนาจของคณะกรรมการสินเชื่อและการลงทุน
- รายงานการให้สินเชื่อ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ ให้คณะกรรมการบริษัท ทราบทุกครั้งที่มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท

## 2.4 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 3 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายยุทธ วรรณธรราร	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	2/3
2. นางนภาภรณ์ ลัญจนันดี	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3
3. นายบรรลือ พันธุ์พงษ์เจริญ	กรรมการบริหารความเสี่ยง	3/3

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. ช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทฯ ในการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยจัดให้มีกลยุทธ์ นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการลงทุน ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ และความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อชื่อเสียงของกิจการ เป็นต้น เพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ความเห็นชอบ
2. ดูแลและติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงภายใต้แนวทางและนโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
3. ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยง โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด
4. รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอเกี่ยวกับการบริหาร การดำเนินงาน และสถานะความเสี่ยงของบริษัทตลอดจนการเปลี่ยนแปลงต่างๆ และเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณา ปรับปรุง แก้ไขการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงที่กำหนด
5. ควบคุมดูแลประสิทธิภาพในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท และสอบทานให้บริษัทมีโครงสร้างพื้นฐาน ทรัพยากร และระบบที่เพียงพอที่จะช่วยให้การบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับที่น่าพอใจ
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเห็นชอบด้วย

## 2.5 คณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 6 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม / การประชุมทั้งหมด
1. นายภควัต โกวิทวัฒนพงศ์	ประธานกรรมการกลยุทธ์องค์กร	2/2
2. นายยุทธ วรรณธรร	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	1/2
3. นางนงราม วงษ์วานิช	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	2/2
4. นายฉัตรพี ตันติเฉลิม	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	2/2
5. นายอยุทธ์ ชาญเศรษฐิจกุล (ดำรงตำแหน่งถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2555)	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	-
6. นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี	กรรมการกลยุทธ์องค์กร	2/2

### อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกลยุทธ์องค์กร

พิจารณาทบทวน และกำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานของ บลล. ให้สอดคล้องกับภาวะแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลง

## 3. คณะผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผู้บริหารของบริษัทฯ มีจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี <sup>1</sup>	กรรมการผู้จัดการ
2. นายพันธุ์ธง รัชประมุข	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายปฏิบัติการ
4. นางสาววราภรณ์ กัญจนาทิพย์	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายใน
5. นายเฉลิมชัย สีหะเนิน	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
6. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารเงิน <sup>2</sup>

<sup>1</sup> นางนภาพรณี ลัญฉน์ดี ครบวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการตามสัญญาจ้างตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการผู้จัดการแทนคือ นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง

<sup>2</sup> ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556



ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
7. นายอภิสิทธิ์ อภิวิชัยชลาชาติ	ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ
8. นายนิรันทร โควิทักย์	ผู้อำนวยการฝ่ายวิจัยหลักประกัน
9. นางสาวกุลทิรา สงวณทรัพย์ากร	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและบริหารทั่วไป
10. นายคมกร พงษ์ชาคร	รักษาการผู้อำนวยการฝ่ายบริหารความเสี่ยง

#### 4. คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุนมีหน้าที่อนุมัติคำขอใช้สินเชื่อและทบทวนวงเงินสินเชื่อของลูกค้าทุกราย ซึ่งขอบเขตการทำงานจะคล้ายคลึงกับสถาบันการเงินอื่นๆ โดยการอนุมัติและทบทวนวงเงินสินเชื่อจะพิจารณาจากตัวผู้กู้ และ/หรือ ผู้บริหารของผู้กู้ ฐานะการเงินและผลประกอบการคุณภาพของสินทรัพย์ และข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ปัจจุบัน คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุน มี 7 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นางสาวเยาวลักษณ์ อร่ามทวีทอง	กรรมการผู้จัดการ
2. นายพันธุ์ธง รัชประมุข	รองกรรมการผู้จัดการ
3. นางสุพิชญา ฉัตรศิรินทร	ผู้อำนวยการอาวุโส สายงานปฏิบัติการ
4. นางสาวกฤติกา ปฐมกสิกุล	ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายบริหารเงิน
5. นายอภิสิทธิ์ อภิวิชัยชลาชาติ	ผู้อำนวยการ ฝ่ายสินเชื่อ
6. นายนิรันทร โควิทักย์	ผู้อำนวยการ ฝ่ายวิจัยหลักประกัน
7. นายคมกร พงษ์ชาคร	รักษาการผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการสินเชื่อและการลงทุนมีขอบเขตในการอนุมัติวงเงินตามอำนาจอนุมัติที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท หากการขอใช้วงเงินสินเชื่อในแต่ละรายการของลูกค้า นั้นเกินกว่าอำนาจอนุมัติที่กำหนดไว้จะต้องนำเรื่องดังกล่าวเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการกำกับธุรกิจ

## รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

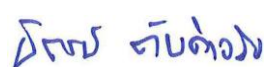
คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวน 2 ท่าน ซึ่งมีความเป็นอิสระจากการบริหารงานของบริษัท โดยมีผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายกำกับและตรวจสอบภายในทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ ดูแลสนับสนุนให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบที่เหมาะสม ดูแลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทให้ไว้โดยปราศจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คัดเลือก เสนอแต่งตั้งและเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัท จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท อีกทั้งปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

ในการดำเนินงานเพื่อให้บรรลุผลตามหน้าที่รับผิดชอบดังกล่าว ในปี 2555 ที่ผ่านมา คณะกรรมการตรวจสอบได้ประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอก ผู้ตรวจสอบภายใน เจ้าหน้าที่ส่วนงานกำกับและควบคุม และฝ่ายจัดการของบริษัทเพื่อพิจารณาผลการตรวจสอบและความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน คุณภาพการรายงานทางการเงินและความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูล การปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับของบริษัท ข้อกำหนดกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์อันอาจเกิดขึ้น ซึ่งจะเสริมสร้างความมั่นใจและความน่าเชื่อถือที่มีต่อการดำเนินงานของบริษัท และเป็นกลไกสำคัญที่ทำให้บริษัทมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

นอกจากนี้ เพื่อให้ดำรงไว้ซึ่งความเป็นอิสระ ผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายในสามารถติดต่อโดยตรงกับคณะกรรมการตรวจสอบได้โดยไม่จำกัดและอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับหน้าที่งานที่เกี่ยวข้อง

อนึ่ง คณะกรรมการตรวจสอบได้คัดเลือกบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นให้ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท สำหรับปี 2556



นายฉัตรพี ตันติเฉลิม

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

มีนาคม 2556

## รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน