



**ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน  
ประจำปี 2554**

**Corporate Governance Report  
of Thai Listed Companies 2011**



**บริษัทที่ทำการสำรวจ**



- ไม่ต้องสมัครเข้าร่วมโครงการ
- บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ  
ตลาดหลักทรัพย์ใหม่ จะถูกพิจารณาเข้าร่วมโครงการสำรวจ  
การกำกับดูแลกิจการทั้งหมด ยกเว้น บริษัทที่อยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการ

**จำนวนบริษัทที่สำรวจ**

<u>2544</u>	<u>2545</u>	<u>2546</u>	<u>2548</u>	<u>2549</u>	<u>2551</u>	<u>2552</u>	<u>2553</u>	<u>2554</u>
133	234	337	371	402	448	290	480	497

## หลักเกณฑ์การสำรวจปี 2554



• หลักเกณฑ์การสำรวจอิงกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของ OECD และ ตลท. โดยปี 2554 มีการเพิ่มเกณฑ์ใหม่ 16 ข้อใน 3 หมวด และมีการปรับน้ำหนักความสำคัญของแต่ละหมวด

	จำนวนข้อ		น้ำหนัก	
	2010	2011	2010	2011
1. สิทธิของผู้ถือหุ้น (Rights of Shareholders)	24	24	20%	20%
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment of Shareholders)	16	16	15%	15%
3. การคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders)	10	18	15%	20%
4. การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency)	33	36	25%	20%
5. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities)	49	54	25%	25%
<b>รวม</b>	<b>132</b>	<b>148</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

3

## หลักเกณฑ์เพิ่มเติมในการสำรวจปี 2554



### หมวดการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย (Role of Stakeholders) เช่น

- นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการปฏิบัติต่อคู่แข่ง
- นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการไม่ละเมิดลิขสิทธิ์
- นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจัดการฝึกอบรมแก่พนักงานด้านสิ่งแวดล้อม
- นโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน

### หมวดการเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส (Disclosure and Transparency) เช่น

- นโยบายเกี่ยวกับการรายงานการมีส่วนได้เสียของกรรมการ
- การนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการและผู้บริหาร และข้อมูลนักลงทุนสัมพันธ์บนเว็บไซต์

### หมวดความรับผิดชอบของคณะกรรมการ (Board Responsibilities) เช่น

- นโยบายในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของกรรมการผู้จัดการ
- นโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งของผลประโยชน์

4

## ข้อสงวนสิทธิ์ของ IOD



ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน

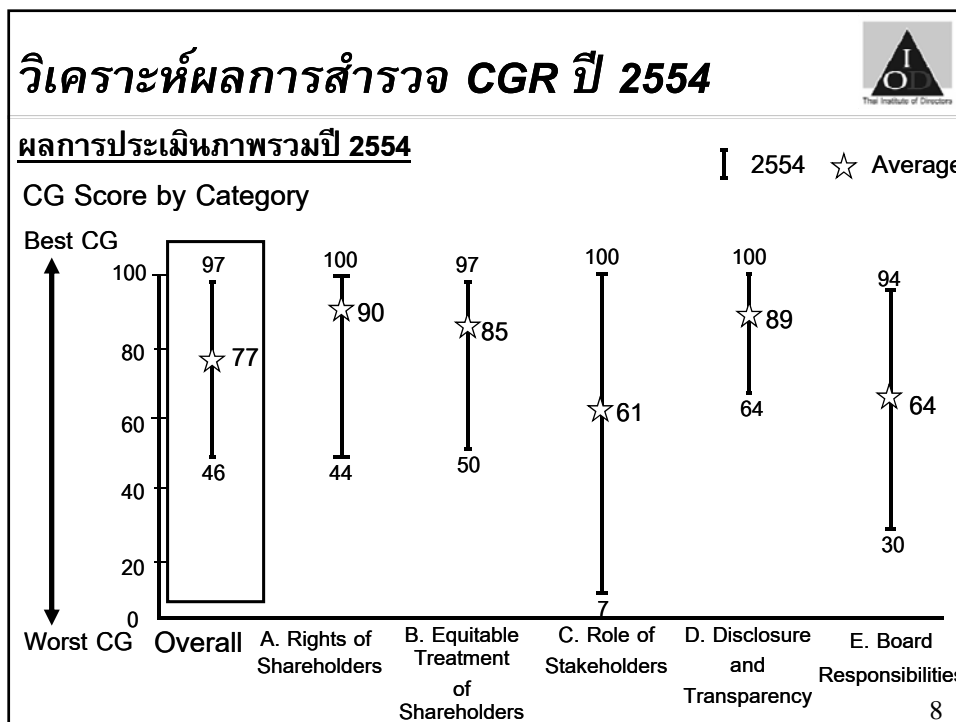
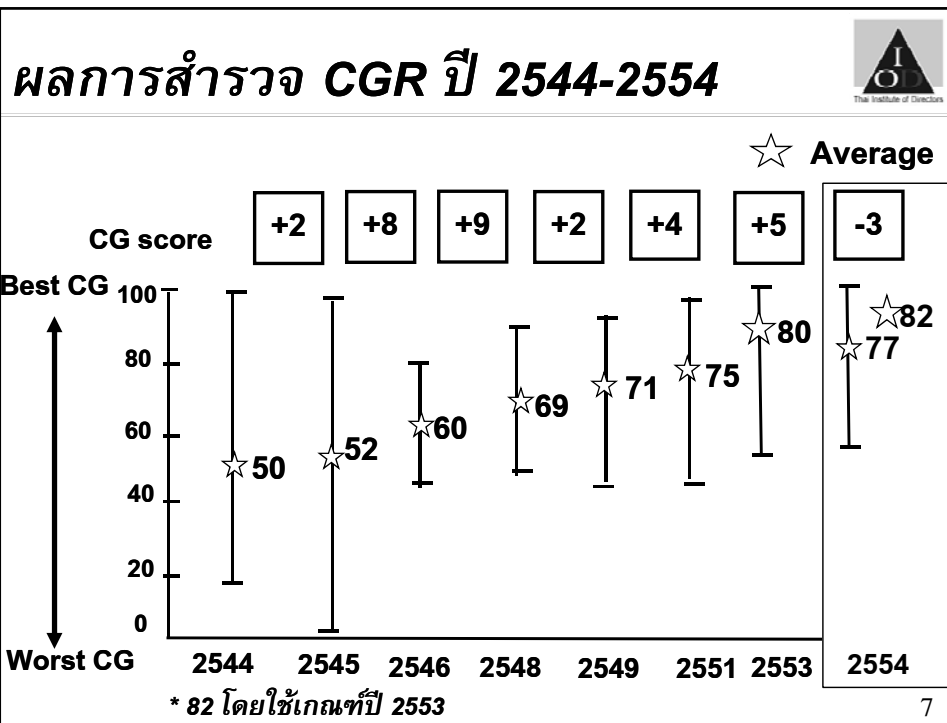
5

## ข้อสงวนสิทธิ์ของ IOD



ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใด ๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและบุคลากรของสมาคมฯ มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าวแต่อย่างใด

6

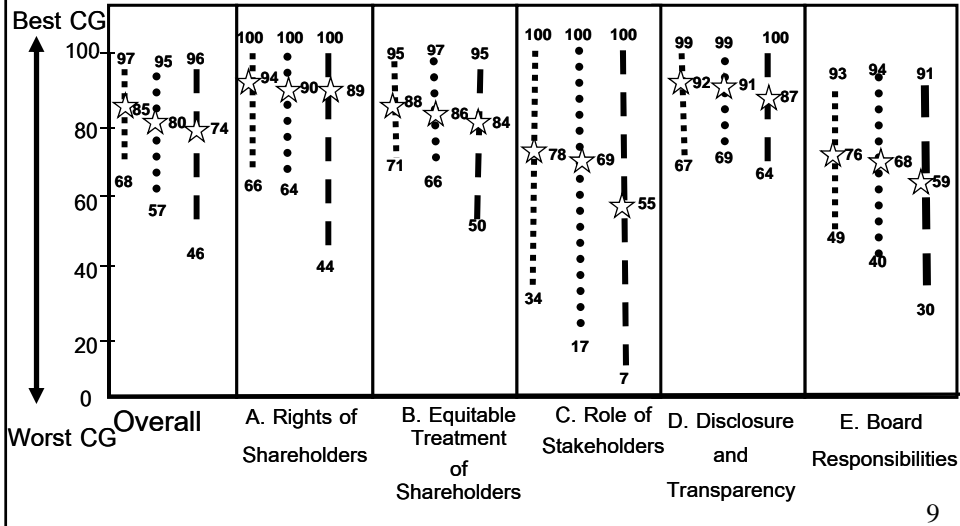


## เปรียบเทียบ SET 100, Medium Cap, Small Cap



CG Score by Category

SET 100   
  Medium cap.   
  Small cap.



9

## เปรียบเทียบรายกลุ่มอุตสาหกรรม



กลุ่มอุตสาหกรรม	คะแนน		
	เฉลี่ย	สูงสุด	ต่ำสุด
ทรัพยากร (Resources)	84	96	68
ธุรกิจการเงิน (Financials)	82	96	61
เทคโนโลยี (Technology)	80	93	57
เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร (Agro & Food Industry)	77	91	46
อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (Property & Construction)	77	95	54
บริการ (Services)	77	94	56
สินค้าอุตสาหกรรม (Industrials)	76	97	61
สินค้าอุปโภคและบริโภค (Consumer Products)	74	91	53
MAI	74	86	58

10

## ข้อสังเกตของ IOD



- แม้เกณฑ์การสำรวจปีนี้จะครอบคลุมประเด็นมากขึ้น ทำให้เข้มข้น แต่ผลสำรวจในภาพรวมอยู่ในระดับดี เป็นที่น่าพอใจได้
- ผลสำรวจปีนี้ชี้ว่า บริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการต่อเนื่อง
- การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียยังเป็นประเด็นที่ต้องมีการพัฒนาต่อเนื่อง เห็นได้จาก คะแนนเฉลี่ยที่น้อย และมีช่วงห่างของคะแนนสูงสุด ซึ่งเฉพาะในประเด็น CSR การปรับปรุงในเรื่องนี้สามารถทำได้ทันที เช่น จัดฝึกอบรมพนักงานในเรื่องความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม กำหนดนโยบายการไม่ล่วงละเมิดลิขสิทธิ์ และสิทธิมนุษยชน และการกำหนดนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

11

## การประกาศผลสำรวจประจำปี 2554



- จัดกลุ่มบริษัทตามช่วงคะแนนที่ได้รับและให้ตราสัญลักษณ์  ตามช่วงคะแนน
- ประกาศรายชื่อเฉพาะบริษัทที่ได้    ขึ้นไป
- ก.ล.ต. ส่งเสริมให้นักวิเคราะห์นำไปใช้ในรายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์





คะแนน	ตราสัญลักษณ์	ความหมาย
90 ขึ้นไป		ดีเลิศ
80-89		ดีมาก
70-79		ดี
60-69		ดีพอใช้
50-59		ผ่าน
ต่ำกว่า 50	-	ไม่มี

12

## ผลการจัดกลุ่มในปี 2554 vs 2553







เปรียบเทียบกับปี 2554 (497 บริษัท) กับ ปี 2553 (480 บริษัท)

สัญลักษณ์	จำนวนบริษัท			
	2553	%	2554	%
	70	15%	47	9%
	179	37%	145	29%
	138	29%	171	35%
 และต่ำกว่า และบริษัทที่อยู่ระหว่างการถูก ดำเนินคดี/อยู่ระหว่างการชี้แจง ข้อมูลกับหน่วยงานกำกับดูแล	93	19%	134	27%
<b>รวม</b>	<b>480</b>	<b>100%</b>	<b>497</b>	<b>100%</b>

3

## ผลการจัดกลุ่มในปี 2554 ตามขนาด



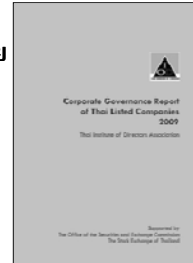
สัญลักษณ์	จำนวนบริษัท			
	Total	SET100	Medium Cap.	Small Cap.
	47 (9%)	30 (30%)	10 (15%)	7 (2%)
	145 (29%)	47 (47%)	26 (39%)	72 (22%)
	171 (35%)	14 (14%)	18 (27%)	139 (42%)
 และต่ำกว่า และบริษัทที่อยู่ระหว่างการถูก ดำเนินคดี/อยู่ระหว่างการ ชี้แจงข้อมูลกับหน่วยงาน กำกับดูแล	134 (27%)	9 (9%)	13 (19%)	112 (34%)
<b>รวม</b>	<b>497 (100%)</b>	<b>100 (100%)</b>	<b>67 (100%)</b>	<b>330 (100%)</b>

# รายงานที่มีการจัดทำ



- รายงานภาพรวม

- ภาพรวมของการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย
- เปรียบเทียบพัฒนาการของบริษัทจดทะเบียนไทยที่ผ่านมา
- จุดอ่อน และจุดแข็งของบริษัทไทยโดยรวม
- ตัวอย่างที่เป็นรูปธรรมของการปฏิบัติที่ดี
- ผลของการมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อมูลค่าของบริษัท



- รายงานเฉพาะบริษัท

- ผลการประเมินของบริษัทเปรียบเทียบกับภาพรวมทั้ง  
รายหมวดและรายข้อ
- บทวิเคราะห์แนวปฏิบัติเป็นรายหมวด
- สรุปจุดแข็งและจุดอ่อนของบริษัท
- ข้อเสนอแนะเพื่อนำไปสู่การพัฒนา

