

ความเป็นมาของการวิจัย

ในระยะไม่กี่ปีมานี้ ได้เกิดมีสถาบันการเงินเอกชนขึ้นใหม่อีกประเภทหนึ่งในตลาดทุนของประเทศไทย เป็นกิจการที่ให้ผลตอบแทนสูงแก่ผู้ที่มาลงทุน และได้เจริญขึ้นมาอย่างรวดเร็วในด้านการเงินจนมาเป็นอันคับสองรองจากธนาคารพาณิชย์ เป็นการทำหายความสามารถของนักบริหารและนักการเงิน ตลอดจนพ่อค้า นักธุรกิจ และสถาบันการเงินอื่นที่จะมาลงทุนหาผลประโยชน์จากธุรกิจประเภทนี้ และสิ่งที่สำคัญที่สุดที่เป็นมูลเหตุจูงใจให้ธุรกิจประเภทนี้เจริญขึ้น คือ ความหวังที่จะได้ผลตอบแทนสูงจากการประกอบการ และการเข้ามาเป็นผู้มีบทบาทควบคุมตลาดเงินและตลาดทุนแบ่งมาจากธนาคารพาณิชย์ซึ่งได้ถูกขาคมาเป็นเวลานานพอสมควร ธุรกิจประเภทนี้ได้แก่บริษัทเงินทุน ทั้งนี้จึงเป็นที่น่าให้ความสนใจอย่างยิ่ง ประกอบกับวิธีการจัดการงานให้ไปสู่ความสำเร็จของบุคคลที่กล่าวมาข้างต้น จึงเป็นมูลเหตุที่จะได้มีการศึกษาวิจัยขึ้น พร้อมทั้งให้ทราบถึงบทบาทในการจัดการงานของฝ่ายบริหารชั้นสูงอีกด้วย อันเป็นเรื่องที่น่าสนใจสำหรับการศึกษาวิชาบริหารธุรกิจในปัจจุบันที่ก้าวหน้าไปไกล และเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาตามสภาพของโลกธุรกิจที่ไม่มีขอบเขตจำกัดในการเพิ่มความรู้ ความสามารถในตัวบุคคล เป็นการท้าทายอย่างดียิ่งสำหรับนักบริหารยุคปัจจุบัน สมควรจะได้มีการศึกษาวิจัยในเรื่องดังกล่าวข้างต้น

วัตถุประสงค์ของการวิจัย

เพื่อศึกษาถึงลักษณะงานของฝ่ายบริหารชั้นสูง และวิธีการบริหาร และทัศนใจเท่าที่เท่ากัน โดยถือเอาธุรกิจเงินทุนเป็นมูลฐานสำหรับการค้นคว้า เพราะเป็นธุรกิจที่มีบทบาทในตลาดทุน และการขยายความคิดในตลาดเงินในปัจจุบันเป็นอย่างมาก

แต่การศึกษานี้มิใช่จะทำเป็นคู่มือสำหรับนำไปใช้ในการบริหารธุรกิจเงินทุนโดยตรง เพราะขอบเขตของการค้นคว้ามิใช่เพื่อที่จะนำไปใช้เป็นคู่มือการดำเนินงานในทางปฏิบัติได้ทันที ซึ่งเป็นการยากที่จะศึกษารายละเอียดได้ทั้งหมด เพราะแต่ละบริษัทก็มีวิธีการของตนเอง และแต่ละอุตสาหกรรมก็ไม่เหมือนกัน ในขณะที่เกี่ยวกับแต่ละบริษัทเงินทุนก็มีบริการที่แตกต่างกันออกไป ขึ้นอยู่กับจำนวนทุนทรัพย์และความสามารถในการจัดการ พร้อมทั้งวัตถุประสงค์ของแต่ละแห่งซึ่งมีปัญหาไม่เหมือนกันทั้งหมดที่เกี่ยวและวิธีการแก้ปัญหาที่ไม่ตรงกัน อีกทั้งเทคนิคและวิธีการแก้ปัญหาก็มิได้เป็นหลายรูปแบบ อันขึ้นอยู่กับแต่ละบุคคลและแต่ละสภาพแวดล้อมในการจัดการ พร้อมกันนี้วิธีการแก้ปัญหาหนึ่งอาจจะเหมาะสมกับบริษัทหนึ่งแต่กับบริษัทหนึ่งอาจจะใช้ไม่ได้ ย่อมเป็นปัญหาที่สลับซับซ้อนยากที่จะบรรยายลงเป็นข้อเขียนให้เป็นกฎเกณฑ์ตายตัวและรวบรวมมาทั้งหมด และในเรื่องนี้ก็ยังไม่มีใครสามารถที่จะระบุลงเป็นกฎระเบียบและวิธีการที่แน่นอนตายตัวเป็นมาตรฐานใช้ได้ทั่วกันหมด ดังนั้นการศึกษานี้จึงเป็นการศึกษาถึงลักษณะใหญ่ ๆ และปัญหาสำคัญ ๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับทุกบริษัทเป็นส่วนรวม อันเป็นปัญหาหลักที่ทุกบริษัทจะต้องประสบในการจัดการงานธุรกิจเงินทุนนี้ แต่ผู้สนใจก็สามารถจะนำไปปรับปรุงให้เหมาะสมเพื่อที่จะใช้แก้ไขปัญหาของตน หากได้พยายามค้นคว้าศึกษาและตั้งใจจริง

ขอบเขตของการศึกษา

การศึกษานี้จะศึกษาถึงปัญหาของฝ่ายบริหารชั้นสูงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเงินทุนเอกชนประเภทเดียว (ที่ตั้งขึ้นตามกฎหมายโดยอาศัยอำนาจจากประกาศคณะปฏิวัติฉบับที่ 58 ลงวันที่ 26 มกราคม 2515 ประกอบกับประกาศกระทรวงการคลังว่าด้วยธุรกิจเงินทุน ลงวันที่ 19 กันยายน 2515 เท่านั้น ไม่รวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์ ซึ่งเป็นอีกเรื่องต่างหาก) คือจะต้องเป็นธุรกิจเงินทุนที่ประกอบกิจการ 2 ประการควบกัน คือ จัดหาเงินทุนจากประชาชน และให้ผู้อื่นกู้ยืมเงินนั้น หรือนำเงินที่จัดหามานั้นไปใช้ใน

ทางใดทางหนึ่ง ตามที่ระบุไว้ในภาคผนวก ข. โดยมีระยะเวลาศึกษาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2504 - 2518 และไม่รวมถึงธุรกิจการเงินอื่น ๆ ที่ตั้งขึ้นโดยกฎหมายเฉพาะ หรือสถาบันการเงินอื่นอันไม่อยู่ในข่ายของกฎหมายฉบับนี้ เช่น ธนาคารพาณิชย์ บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ธนาคารอาคารสงเคราะห์ โรงรับจำนำ บริษัทประกันชีวิต หรือบริษัทปล่อยเงินกู้เอกชนอื่น ๆ ฯลฯ

ประโยชน์ที่จะได้รับจากการวิจัย

จะได้อรรถาธิบายถึงปัญหาและแนวทางการจัดการธุรกิจเงินทุนและของฝ่ายบริหารชั้นสูงที่จะดำเนินการและแก้ไขปัญหาดังกล่าว ๆ ที่ทำกันอยู่ในภาคปฏิบัติ เพื่อความอยู่รอดและความเจริญก้าวหน้าของบริษัทต่อไป พร้อมทั้งเทคนิคต่าง ๆ ที่อาจใช้เพื่อการแก้ไขปัญหาดังกล่าวที่เกิดขึ้น อันเป็นการสอดคล้องกับการศึกษาวิชาการทางด้านบริหารธุรกิจและการพาณิชย์ในปัจจุบัน

วิธีการค้นคว้า วิจัย และข้อจำกัด

เนื่องจากธุรกิจเงินทุนดังกล่าวยังไม่ได้มีการรวบรวมตัวเลขและสถิติไว้อย่างละเอียดและเป็นมาตรฐานเหมือนกับกิจการธนาคาร และข้อมูลต่าง ๆ ก็ยังถือเป็นความลับกันอยู่มากมิได้มีการเปิดเผยต่อสาธารณชนทั่วไป ประกอบกับวิธีการจัดการงานของฝ่ายบริหารในบริษัทต่าง ๆ ก็ยังถือเป็นความลับของแต่ละแห่งแม้จะได้มีการชี้แจงแนวทางให้ทราบ แต่ก็ยังไม่ตรงกับปัญหาที่แท้จริง เป็นเพียงแต่แนวทางที่จะไปสู่สิ่งที่จะวิจัยเท่านั้น ดังนั้นจึงต้องอาศัยประสบการณ์ที่ผู้เขียนได้เคยคลุกคลีอยู่ในวงการธุรกิจส่วนนี้ และอาศัยการสำรวจและสรุปผลจากผู้นานาชาติที่พอจะทำได้ พร้อมทั้งศึกษา ค้นคว้า และวิจัยจากบริษัทเงินทุนเหล่านี้ ตลอดจนข้อมูลและข้อคิดเห็นจากหนังสือ เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ เท่าที่มีอยู่ พร้อมกับผลการวิเคราะห์จากส่วนกำกับและตรวจสอบตลาดทุนของธนาคารแห่งประเทศไทยที่มีส่วนสัมพันธ์กับปัญหานี้ แต่ก็ได้ตรงตามที่ต้องการทั้งหมด

เพราะข้อมูลต่าง ๆ ยังถือเป็นความลับอยู่ยังไม่เปิดเผยโดยชัดแจ้ง ซึ่งผิดกับกิจการ
ธนาคารพาณิชย์ที่ไถ่กวาดหน้าไปมาก

นิยามและคำต่าง ๆ ที่ใช้เป็นภาษาเทคนิค

- | | |
|-------------------------|--|
| Top Management | หมายรวมถึงฝ่ายบริหารชั้นสูงและบุคคลระดับต่าง ๆ ที่
ถูกนับให้อยู่ในฝ่ายนี้ |
| Trusteeship Management | นอกจากจะหมายถึงบุคคลตามบทที่ 2 ยังอาจหมาย
รวมถึงประธานกรรมการ กรรมการบริหาร ที่ปรึกษา
กรรมการที่มีอำนาจเหนือบริษัท และผู้มีอำนาจสั่งการ
คู่จกรรมการบริษัท |
| General Management | หมายรวมถึงบุคคลตามบทที่ 2 และบุคคลในระดับผู้อำนวยการ
การ กรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการใหญ่ ผู้จัดการทั่วไป
คณะกรรมการอำนวยการ หรือคณะกรรมการจัดการที่ได้
รับการแต่งตั้งขึ้น ซึ่งอาจประกอบด้วยกรรมการบริษัท-
ผู้จัดการใหญ่-ผู้จัดการฝ่ายต่าง ๆ และรวมถึงประธาน
อำนวยการ ประธานบริหาร (President)
และรองประธานบริหารชั้นหัวหน้า (Executive Vice
President) |
| Departmental Management | หมายรวมถึงบุคคลตามบทที่ 2 และบุคคลที่อยู่ในระดับผู้จก
การฝ่าย หรือรองผู้จัดการใหญ่ที่มีหน้าที่ควบคุมฝ่ายต่าง ๆ
หรือรองประธานบริหารฝ่ายต่าง ๆ (Vice President) |

Board of Director (B.O.D.)	หมายถึงกรรมการบริษัท หรือกรรมการบริหารซึ่งมาจาก ผู้ถือหุ้นและพนักงานระดับสูงของบริษัท หรือบุคคลภายนอก ที่ได้รับเชิญมาเป็นกรรมการ
General Manager or President (G.M. หรือ P.)	หมายถึงผู้อำนวยการ กรรมการผู้จัดการ ประธานอำนวยการ หรือประธานบริหาร ผู้จัดการใหญ่ ผู้จัดการทั่วไป
Departmental Manager of Vice President (D.M. หรือ V.P.)	หมายถึงรองผู้จัดการใหญ่หรือทั่วไป รองประธานอำนวยการ หรือบริหารฝ่ายต่าง ๆ ผู้จัดการฝ่ายต่าง ๆ
Directors	คือคณะกรรมการบริษัท หรือกรรมการบริหาร
Executive	คือผู้บริหารระดับหัวหน้า
Committee หรือ Council	คือคณะกรรมการจัดการที่ได้รับแต่งตั้งขึ้นมา อาจอยู่ใน ระดับ B.O.D., G.M. และ/หรือ D.M.
Power	หมายถึงอำนาจที่มีอยู่ในตัวของแต่ละบุคคล เป็นของ บุคคลหนึ่งบุคคลใดโดยเฉพาะ ไม่สามารถรับโอนต่อกันได้
Authority	หมายถึงอำนาจที่ได้รับตามตำแหน่งหน้าที่ และอาจโอน ให้บุคคลอื่นได้
Objective or Goal	หมายถึงวัตถุประสงค์ เป้าหมาย จุดมุ่งหมาย
Line & Staff	หมายถึงพนักงานตามสายงานของบริษัท โดยแบ่งเป็น line คือพวกพนักงานที่มีอำนาจในการสั่งการ ส่วน staff คือพนักงานผู้ช่วยซึ่งไม่มีอำนาจในการสั่งการ งานโดยตรง

ธุรกิจเงินทุน

หมายถึง กิจการเงินทุนเพื่อการพาณิชย์ กิจการเงินทุน
เพื่อการพัฒนา กิจการเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและบริโภคน
หรือกิจการเงินทุนเพื่อการเลหะอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือ
หลายอย่างรวมกัน

เงินกู้ยืม หรือ เงินฝาก
ลงทุน

หมายถึง เงินฝาก เงินออม หรือเงินกู้ยืมจากประชาชน
ทั้งบุคคลธรรมดา และนิติบุคคล หรือจากธนาคารพาณิชย์
หรือสถาบันการเงินอื่นใด

เงินลงทุน

หมายถึง เงินที่นำไปลงทุนเพื่อหาผลประโยชน์ อาจเป็น
ในรูป เงินฝาก การให้สินเชื่อ หรือซื้อหลักทรัพย์ต่าง ๆ
เพื่อหวังผลตอบแทนในรูปดอกเบี้ย ส่วนแบ่งกำไร เงิน
ปันผล หรือเงินที่ได้จากการเก็งกำไร หรือผลประโยชน์
อื่น ที่คิดเป็นต้นทุนได้

สินเชื่อ

หมายถึง การให้กู้ยืมเงิน การรับซื้อ ลดเช็ค-ตั๋วเงิน-
ตราสารเปลี่ยนมือ

หลักทรัพย์

หมายความถึง เครื่องมือทุนเช่น หุ้นสามัญหรือบุริมสิทธิ
และเครื่องมือเกรดิก เช่น พันธบัตร ตั๋วเงิน หุ้นกู้ ตรา
สารพาณิชย์ ฯลฯ ทั้งที่มีกำหนดเวลาชำระเงินคืนใน
ระยะสั้น และระยะยาว ซึ่งออกโดยเอกชน หรือรัฐบาล

ตั๋วเงิน

หมายถึง ตั๋วสัญญาใช้เงิน ตั๋วแลกเงินและเช็ค

ตราสารพาณิชย์

หมายถึงตัวสัญญาใช้เงินที่มีกำหนดเวลาชำระคืนระยะสั้น โดยไม่มีหลักทรัพย์ใด ๆ ค้ำประกัน เป็นตัวที่เกิดจากการกู้ยืมเงินจากประชาชน ซึ่งออกโดยบริษัท อาจเป็นบริษัทเงินทุน หรือบริษัทการค้าอื่น

ตราสารเปลี่ยนมือ

หมายถึงตราสารพาณิชย์ ตัวเงิน หรือหลักทรัพย์ที่สามารถโอนให้แก่กันได้ในทางกฎหมาย

พันธบัตรรัฐบาล

หมายรวมถึงพันธบัตรเงินกู้ พันธบัตรลงทุน ตัวเงินคลัง ที่ออกโดยกระทรวงการคลัง และพันธบัตรหรือหุ้นกู้ขององค์การของรัฐบาล หรือรัฐวิสาหกิจที่เป็นนิติบุคคล ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายโดยมีทุนทั้งสิ้นเป็นของรัฐบาล
