

ปัญหาของฝ่ายบริหารชั้นสูงในการจัดการบริหารการเงิน



นายสุนิกร ธนาชีวะ

006029

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาพาณิชยศาสตรมหาบัณฑิต

แผนกวิชา พาณิชยศาสตร์

บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

พ.ศ. 2519

TOP MANAGEMENT PROBLEMS IN MANAGING
FINANCIAL COMPANIES

MR. SUMITR THANACHIWA

A THESIS SUBMITTED IN PARTIAL FULLFILLMENT OF THE REQUIREMENTS
FOR THE DEGREE OF MASTER OF COMMERCE
DEPARTMENT OF COMMERCE
GRADUATE SCHOOL
CHULALONGKORN UNIVERSITY
1976

บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย อนุมัติให้บัณฑิตวิทยาลัยเป็น
ส่วนหนึ่งของการศึกษาคามหลักสูตรปริญญามหาบัณฑิต



รศ. วิ. ก.

คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย

คณะกรรมการตรวจวิทยานิพนธ์

ผศ. ดร. อ. ล. ว. ด. ง. ประธานกรรมการ

ดร. ก. น. กรรมการ

ดร. ร. น. ส. ก. กรรมการ

ดร. ก. น. ก. กรรมการ

อาจารย์ผู้ควบคุมการวิจัย อาจารย์ ม.ร.ว. สุรชาติจันทร์ ประวิตร

ลิขสิทธิ์ของบัณฑิตวิทยาลัย

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

หัวข้อวิทยานิพนธ์ ปัญหาของฝ่ายบริหารชั้นสูงในการจัดการบริหารการเงิน

ชื่อ นายสุมิตร ธนาชิวะ แผนกวิชา พาณิชยศาสตร์

ปีการศึกษา 2518

บทคัดย่อ

ในระยะเวลาสิบกว่าปีมานี้ ได้มีสถาบันทางการเงินเอกชนชนิดใหม่เกิดขึ้นในวงการธุรกิจการเงินในประเทศไทย กิจการเหล่านี้ได้แก่ ธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ พร้อมทั้งได้เจริญเติบโตอย่างรวดเร็วจนเป็นที่กล่าวขวัญถึงในทุวงวงการ เนื่องจากการประกอบธุรกิจในค่านนี้ให้ผลตอบแทนสูง จนเป็นคู่แข่งสำคัญสำหรับสถาบันการเงินที่มีอยู่เดิม เพราะได้ดึงเอาเงินออมที่สะสมไว้มากส่วนหนึ่ง ซึ่งเป็นจำนวนมาก จึงเป็นสิ่งจูงใจและท้าทายให้นักธุรกิจที่อยู่ในวงการต่าง ๆ เข้ามามีบทบาทในค่านนี้ อย่างกว้างขวาง ประกอบกับการบริหารงานแผนใหม่ได้เกิดขึ้น จึงสมควรที่จะศึกษาถึงวิธีการจัดการงานและปัญหาของฝ่ายบริหารชั้นสูงในค่านนี้ เพราะเป็นผู้กำหนดนโยบายอันสำคัญของกิจการควบคู่กับธุรกิจประเภทนี้ที่มีบทบาทในค่านการเงินอย่างมากในปัจจุบัน

แต่ขอบเขตของการศึกษาจะศึกษาเฉพาะจากธุรกิจเงินทุนเท่านั้น ไม่รวมถึงธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์ เพราะเป็นธุรกิจอีกประเภทหนึ่งซึ่งมีกฎหมายพิเศษควบคุมและมีเรื่องราวแยกออกต่างหากเป็นเรื่องใหญ่ การศึกษาเกี่ยวกับธุรกิจเงินทุนนั้น จะเริ่มต้นควบคู่การลำดับฝ่ายบริหารชั้นสูงว่าควรจะมีผู้ใดบ้าง บุคคลชั้นใดจึงควรที่จะจัดเข้ามาอยู่ในฝ่ายนี้และควรจะมีบทบาทอย่างไร ต่อมากลึงความรู้ทั่วไปและลักษณะของธุรกิจเงินทุนพร้อมทั้งบริการที่จัดทำและข้อกำหนดโดยกฎหมายตลอดจนตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีส่วนสัมพันธ์กับการลงทุนของกิจการ เพื่อให้เห็นภาพพจน์และส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจเงินทุนในส่วนรวม และรวมถึงปัญหาที่ฝ่ายบริหารชั้นสูงประสบพร้อมทั้งวิธีการจัดการงานให้เกิดผลสำเร็จ บรรลุเป้าหมายตามที่ประสงค์ ซึ่งแต่ละตอนก็มีทั้งวิธีการบริหารงานและปัญหารวมอยู่ในตัวสุดท้ายก็ถึงบทสรุปและข้อเสนอแนะสำหรับการบริหารงานไปสู่ความสำเร็จในธุรกิจต่อไป

in Securities Exchange Market. The study has been organized so as to make it possible for the general reader to gain an overall picture of Financing Business. In part three, it attempts the managerial problems facing Top Management in managing Finance Companies to achieve their basic objectives they firstly desired. Each chapter is assigned to illustrate the general effectiveness of the management's methods and problems in the cover area. It is hoped that this study will shed some light upon this matter and provide successfully in further management of Finance Companies.

- - - - -

กิติกรรมประกาศ

ผู้เขียนขอขอบพระคุณ ท่านศาสตราจารย์คุณหญิงบุญศิริ ชวลิตธำรง อาจารย์
 ม.ร.ว. สุธาติจันทร์ ประวิตร อาจารย์จินตนา บุญบงการ อาจารย์สุมาลี จีระมิตร
 ที่ไกรฤกษ์รับเป็นกรรมการตรวจวิทยานิพนธ์ และขอขอบพระคุณคณาจารย์ ม.ร.ว.
 สุธาติจันทร์ ประวิตร อาจารย์ผู้ควบคุมการวิจัย และอาจารย์ศิริโสภาคย์ บุรพาเกษะ
 ที่ไกรฤกษ์ให้คำแนะนำในการเขียนวิทยานิพนธ์ พร้อมทั้งเจ้าหน้าที่ธนาคารแห่งประเทศไทย
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และบริษัท
 เงินทุนต่าง ๆ ตลอดจนผู้ที่เกี่ยวข้องที่ได้ให้ข้อมูลและขอเสนอแนะ และสิ่งที่เป็นประโยชน์
 ในการเรียบเรียงและพิมพ์วิทยานิพนธ์ฉบับนี้จนสำเร็จมาด้วยดี

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	ก
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	ง
กิติกรรมประกาศ	ฉ
รายการตารางประกอบ	ฉ
รายการภาพประกอบ	ฉ
บทที่	
1. บทนำ	1
ความเป็นมาของการวิจัย	1
วัตถุประสงค์ของการวิจัย	1
ขอบเขตของการศึกษา	2
ประโยชน์ที่จะได้รับจากการวิจัย	3
วิธีการค้นคว้าวิจัยและข้อจำกัด	3
นิยามของคำต่าง ๆ ที่ใช้ในภาษาเทคนิค	4
2. ฝ่ายบริหารชั้นสูง	8
นิยาม	8
ระดั้มของฝ่ายบริหารชั้นสูง—หน้าที่และอำนาจรับผิดชอบ	11
คณะกรรมการบริหาร	11
ฝ่ายบริหารทั่วไป	13
ฝ่ายบริหารแผนกต่าง ๆ	15
บุคคลที่จะเป็นฝ่ายบริหารชั้นสูงบริษัทเงินทุน	18



3. ธุรกิจเงินทุน	22
ความรู้ทั่วไปเกี่ยวกับธุรกิจเงินทุน	22
ลักษณะและแบบของธุรกิจเงินทุน	27
บริการหรือธุรกิจที่จัดทำ	32
ความสามารถและข้อกำหนดโดยทางกฎหมาย	40
ตลาดหลักทรัพย์	51
ตลาดหุ้นเอกชน	51
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	53
4. ฝ่ายบริหารชั้นสูง บริษัทเงินทุน ปัญหา และการจัดการ	67
ปรัชญาในการดำเนินงาน	68
ปัญหาของฝ่ายบริหารในการจัดการบริษัทเงินทุน	72
1. ปัญหาด้านการดำเนินงาน	73
แหล่งเงินทุนที่ไ้้มาและการใช้ไป	75
แหล่งที่มาของเงินทุน	75
- ส่วนของเจ้าของทุน	75
- เงินกู้ยืมหรือเงินฝากลงทุน	77
- เงินกู้ยืมที่ไ้้รับจากสถาบันการเงินต่าง ๆ	83
- เงินที่ไ้้จะไ้้มาในรูปอื่น ๆ	87
แหล่งที่ใช้เงินทุนไป	90
- การให้สินเชื้และเครดิต	90
- เงินที่นำไปลงทุนในสถาบันการเงินต่าง ๆ	96
- การลงทุนในหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่น ๆ	97

การให้บริการด้านอื่น ๆ	100
- การค้าประกันเพื่อลูกค้า	100
- การให้บริการแนะนำและคำปรึกษาทางด้านอื่น	102
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	104
สาขา	105
ระบบบัญชี	107
กฎหมายและความมั่งคั่ง	120
การแข่งขัน	123
การลงทุนถือหุ้นในบริษัทอื่นและการควบบริษัท	126
กลยุทธ์ในการดำเนินงาน	127
ทฤษฎีแตก	130
2. ปัญหาค่านโยบาย	132
การจัดรูปงานและการเลือกบุคคลที่จะปฏิบัติงานในหน้าที่	132
ค่าง ๆ	132
การดำเนินตามโครงการ	135
การตลาด	135
- เงินกู้ยืมหรือเงินฝากลงทุน	136
- เงินให้สินเชื่อ	138
- การขยายตลาดการค้า	141
การเลือกทำเลที่ตั้ง	142
การควบคุมภายใน	143
ความรับผิดชอบต่อสังคม	144

3. ปัญหาการจกการงานให้ไปสู่ความสำเร็จ	146
ความสำเร็จในการจัดการ	146
- ปัจจัยที่เกี่ยวกับตัวธุรกิจ	146
- ปัจจัยที่เกี่ยวกับตัวบุคคล	149
- ปัจจัยที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในโลกของ ผู้บริหาร	151
แนวโน้มในการแก้ไขปัญหาและข้อจำกัด	151
การปรับตัวของฝ่ายบริหารชั้นสูงเพื่อมุ่งไปสู่ความสำเร็จ ในอนาคต	153
5. สรุปและข้อเสนอแนะ	154

ภาคผนวก

ก. รายชื่อบริษัทเงินทุน (เรียงลำดับอักษร)	171
ข. ข้อกำหนดความด้วยธุรกิจเงินทุน	184
ค. ผลประโยชน์ที่ได้รับในเรื่องต่างๆ	194
ง. รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	199
บรรณานุกรม	201
ประวัติการศึกษา	203



รายการตารางประกอบ

ตารางที่	หน้า
1. จำนวนเงินออมของครัวเรือนที่ฝากอยู่ที่สถาบันการเงินต่าง ๆ (แสดงเป็นจำนวนเงินบาท)	24
2. จำนวนเงินออมของครัวเรือนที่ฝากอยู่ที่สถาบันการเงินต่าง ๆ (แสดงเป็นเปอร์เซ็นต์เปลี่ยนแปลง)	25
3. อัตราร้อยละของดอกเบี้ยที่สัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนต่าง ๆ	34
4. อัตราดอกเบี้ยแบบสะสมของสัญญาใช้เงินระยะยาว	36
5. รายการแสดงจำนวนทุนและมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งสิ้นในรอบ 6 เดือน แรก	60
6. รายการแสดงจำนวนการซื้อขายและมูลค่าของแต่ละหลักทรัพย์ในรอบ 6 เดือนแรก	61
7. รายการแสดงจำนวนทุนและมูลค่าที่ทำการซื้อขายทั้งสิ้นในรอบ 6 เดือน แรก	63
8. สรุปการซื้อขายหุ้นแต่ละเดือนที่ผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	64
9. รายงานการซื้อขายหลักทรัพย์	65
10. สรุปสภาพอัตราดอกเบี้ยของสัญญาใช้เงินและตัวแลกเปลี่ยนของบริษัท เงินทุนต่าง ๆ	80
11. สรุปสภาพอัตราดอกเบี้ยของเงินให้กู้ยืมหรือสินเชื่อ	95
12. งบดุลของบริษัทเงินทุนต่าง ๆ	110
13. งบดุลเปรียบเทียบของบริษัทเงินทุนต่าง ๆ	112

รายการภาพประกอบ

ภาพที่	หน้า
1. แผนภูมิแสดงบุคคลที่ถูกลำไ้ให้เป็นฝ่ายบริหารชั้นสูง	10
2. แบบชั้นมูลฐาน 4 แบบของการจัดรูปองค์กรของฝ่ายบริหารชั้นสูง ..	17
3. แบบรายงานการสำรวจสินทรัพย์สภาพทดลอง	47
4. แบบรายงานการวิจัยข้อคิดเห็น	48
5. แบบรายงานการใหญ่ยืมและให้เครดิตแก่กิจการที่มีชาวโพด เหล็กเส้น ปุ๋ยทุกชนิด กระจก ยานยนต์ ขาว ปอ มันสำปะหลัง กระสอบ ยาง และคูปองเป็นประกัน	49
6. แบบรายงานการใหญ่ยืมและให้เครดิตแก่คลังสินค้า	50
7. แผนภูมิแสดงองค์ประกอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	54
8. งบดุลแบบ บ.ง.ค. 1	109
9. แบบงบกำไรขาดทุนบริษัทเงินทุน	116
10. แบบงบกำไรขาดทุนบริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์	117
11. แบบงบดุลบริษัทเงินทุน	118
12. แบบงบดุลบริษัทเงินทุนและหลักทรัพย์	119
13. การบริหารแบบพิสดาร (ทฤษฎีแบบ)	131
14. แผนภูมิการแบ่งส่วนงานของบริษัทเงินทุน	133
