

การสัมมนาวิชาการประจำปี 2543 เรื่อง

สังคมโปร่งใสไร้ทุจริต

กลุ่มที่ 5

บรรษัทภิบาล



การคอร์รัปชันในภาคธุรกิจกับบรรษัทภิบาลในประเทศไทย

โดย เตือนเด่น นิคมบริรักษ์ และ รจิตกนก จิตมั่นในธรรม

การพัฒนาคุณภาพคณะกรรมการของบริษัท

โดย ชาญชัย จารุวัตร

ธรรมาภิบาลภาคธุรกิจและสังคมไทยไร้ทุจริต

โดย รพี สุจริตกุล, สิริวิภา สุพรรณธเนศ, และ รัชมาลย์ สุจิตจร

การสัมมนาวิชาการประจำปี 2543 เรื่อง

สังคมโปร่งใสไร้ทุจริต

กลุ่มที่ 5

บรรษัทภิบาล

การพัฒนาคุณภาพคณะกรรมการของบริษัท *

โดย

ชาญชัย จารุวัตร์

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ร่วมจัดโดย

สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ

สำนักงานคณะกรรมการข้าราชการพลเรือน

และ

สถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย

วันที่ 18-19 พฤศจิกายน 2543 ณ โรงแรมแอมบาสเดอร์ซิตี้ จอมเทียน พัทยา

* ความเห็นในบทความนี้เป็นความเห็นส่วนตัวของผู้เขียน และไม่จำเป็นต้องสะท้อนจุดยืนของสถาบันที่ร่วมกันจัดการสัมมนาในครั้งนี้



สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

การพัฒนาคุณภาพคณะกรรมการของบริษัท

โดย นายชัย ธารวัตร



สาเหตุธุรกิจล้มละลายและวิกฤตเศรษฐกิจไทย

“สาเหตุส่วนหนึ่งที่ปฏิเสธไม่ได้คือ ธุรกิจเหล่านี้ขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกจากนี้ส่วนหนึ่งก็มาจากกรรมการบริษัทก็ไม่ได้ทำหน้าที่ของกรรมการที่ดี และไม่มีการตรวจสอบข้อมูลการดำเนินการของฝ่ายบริหาร ขณะเดียวกันบางแห่งแม้จะมีการตั้งกรรมการ ซึ่งเป็นบุคคลที่มีชื่อเสียงขึ้นมา แต่ก็ไม่ได้ทำหน้าที่แต่อย่างใด จึงไม่เกิดประโยชน์ในการดูแล เข้าลักษณะ *poor governance* ดังนั้นแม้ว่าการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นได้ยาก แต่ก็ต้องรีบเร่งเริ่มต้นดำเนินการ เพื่อไม่ให้เกิดวิกฤตการณ์เศรษฐกิจเช่นนี้ซ้ำรอยเดิมอีก”

คำกล่าวของคุณชวลิต ธนะชานันท์

โดย นายชัย ธารวัตร



การจัดลำดับประเทศไทย

CLSA Ranking of Emerging Markets for Corporate Governance

Market	Weighted score (1-10)
1 Singapore	7.5
2 Hong Kong	7.1
3 Chile	6.8
4 South Africa	6.5
5 Mexico	5.9
6 Taiwan	5.7
7 India	5.6
8 Argentina	5.3
9 Korea	5.2
10 Peru	4.9
11 Venezuela	4.2
12 Columbia	4.2

Market	Weighted score (1-10)
13 Brazil	4.2
14 Hungary	3.7
15 Greece	3.7
16 China	3.6
17 Malaysia	3.2
18 Pakistan	3.1
19 Poland	3.0
20 Turkey	3.0
21 Philippines	2.9
22 Indonesia	2.9
23 Thailand	2.8
24 Czech Republic	2.7
25 Russia	2.3

โดย นายชัย จารุวัตร



พฤติกรรมจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interests)
- การเบียดบังทรัพย์สินของบริษัทเป็นของตนเองหรือขายในราคาต่ำ (Illicit asset stripping)
- การใช้อำนาจหน้าที่แสวงหาผลประโยชน์เพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น ทำให้บริษัทเสียหาย (Unlawful gains)
- การยักยอกทรัพย์สิน (Embezzlement)
- การใช้ข้อมูลภายในเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือบุคคลอื่น (Insider Trading)
- การฉ้อโกง (Fraud)

โดย นายชัย จารุวัตร



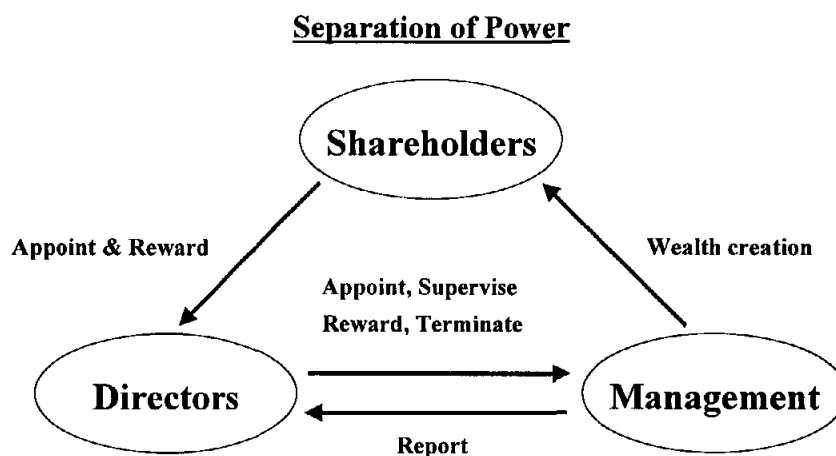
พฤติกรรมจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- การสร้างราคาหุ้น (Share Manipulation)
- การแจ้งข้อความที่เป็นเท็จในงบการเงินของบริษัทหรือในข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ (False financial reports or disclosed information)
- การละเลยเกี่ยวกับการประเมินความเสี่ยง (Reckless Risk Management)
- การกระทำที่ไม่เป็นธรรมกับผู้ถือหุ้นรายย่อย (Unfair treatments to minority shareholders)
- การกระทำความผิดอาญาที่ไม่ร้ายแรง (Misdemeanor)

โดย นายชัย จารุวัศศรั



รากฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

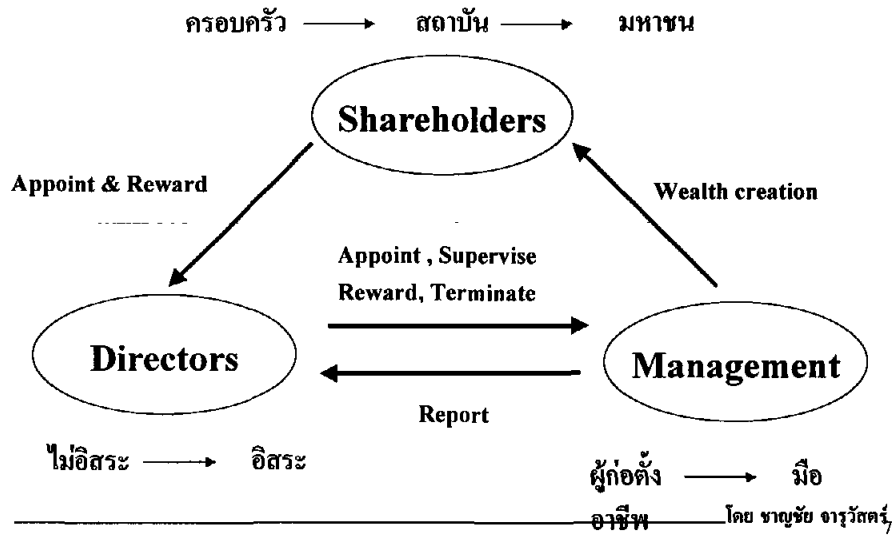


โดย นายชัย จารุวัศศรั

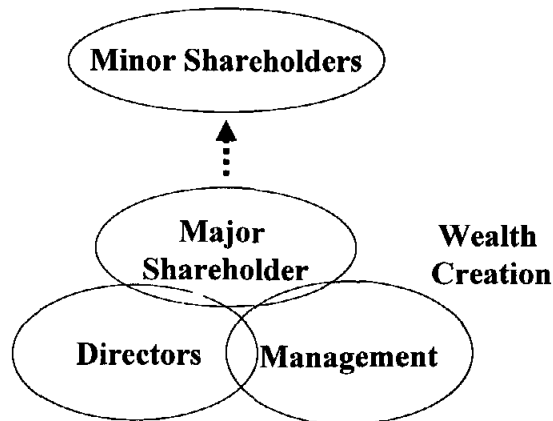


รากฐานของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

Separation of Power



จุดเริ่มต้นของการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี



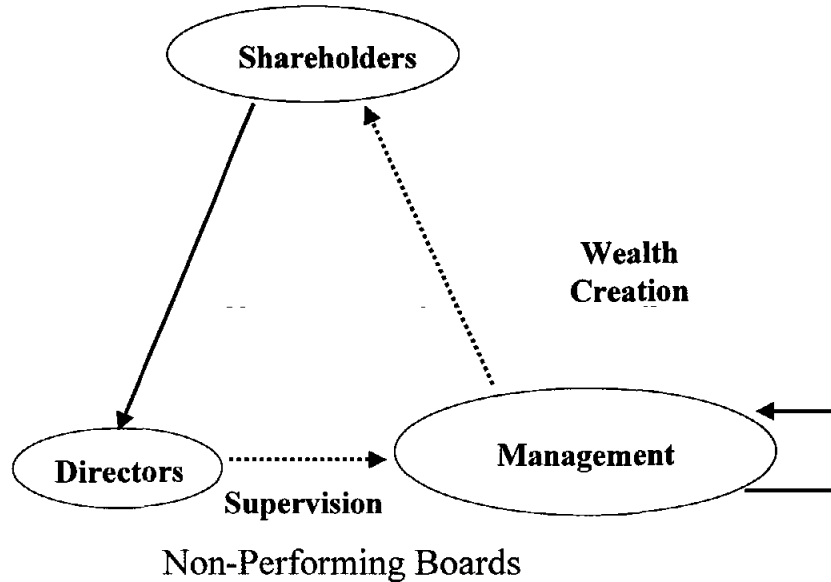
Autocratic Board

"Power corrupts and absolute power corrupts absolutely"

โดย นายชัย จารุวัตร



จุดเริ่มต้นของการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี



โดย นายชัย ธารวัศตร์



แรงผลักดันให้มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- * นักลงทุนประเภทสถาบัน (Institutional Investors เช่น TIAA-CREF, CalPERS)
- * เครือข่ายองค์กรระหว่างประเทศ (International Alliances) เช่น World Bank, IMF, OECD
- * พัฒนาการด้านกฎหมายภายในประเทศ เช่น ร่าง พ.ร.บ.สถาบันการเงิน, พ.ร.บ. คุ้มครองผู้บริโภคและการแข่งขันทางการค้า, การบัญชี พ.ศ. 2543, บริษัทมหาชน พ.ศ.2535
- * พัฒนาด้านกฎระเบียบ ก.ล.ต., ธ.ป.ท., ตลาดหลักทรัพย์

โดย นายชัย ธารวัศตร์



OECD Principles of GCG

- The rights of shareholders

The corporate governance framework should protect shareholders' right

2. The equitable treatment of shareholders

The corporate governance framework should ensure the equitable treatment of all shareholder, including minority and foreign shareholders. All shareholders should have the opportunity to obtain effective redress for violation of their rights

- The roles of stakeholders in corporate governance

The corporate governance framework should recognize the rights of stakeholders as establish by law and encourage active co-operation between corporations and stakeholders in creating wealth, jobs, and the sustainability of financial sound enterprise

โดย นายชัย ธารุวัศตร์₁



OECD Principles of GCG

- Disclosure and transparency

The corporate governance framework should ensure that timely and accurate disclosure is made on all material matters regarding the corporation, including the financial situation, performance, ownership, and governance of the company

5. The responsibilities of the board

The corporate governance framework should ensure the strategic guidance of the company, the effective monitoring of management by the board, and the board's accountability to the company and the shareholders

โดย นายชัย ธารุวัศตร์₂



ภารกิจหลักของสถาบันกรรมการบริษัทไทย

“Develop and support company directors to implement Good Corporate Governance.”

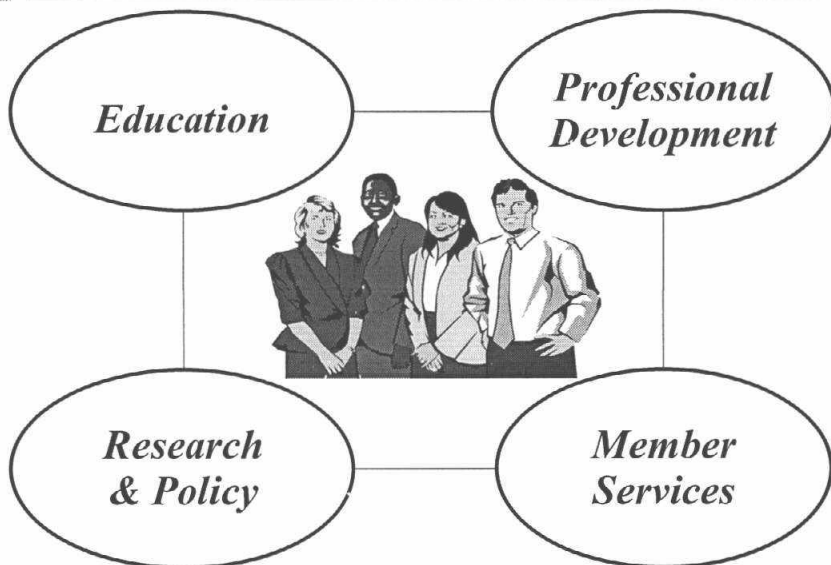
“ พัฒนา และให้การสนับสนุนกรรมการบริษัท เพื่อการ
กำกับดูแลกิจการที่ดี ”

“Enterprise with Integrity”

โดย นายชัย จารุวัตร^{1,3}



กิจกรรมของสถาบันกรรมการบริษัทไทย



โดย นายชัย จารุวัตร^{1,4}



หลักสูตรการอบรมกรรมการ



Directors Certification Program



Chairman 2000



โดย นายชัย จารุวัตร 15



Directors Certification Program

DCP Segments

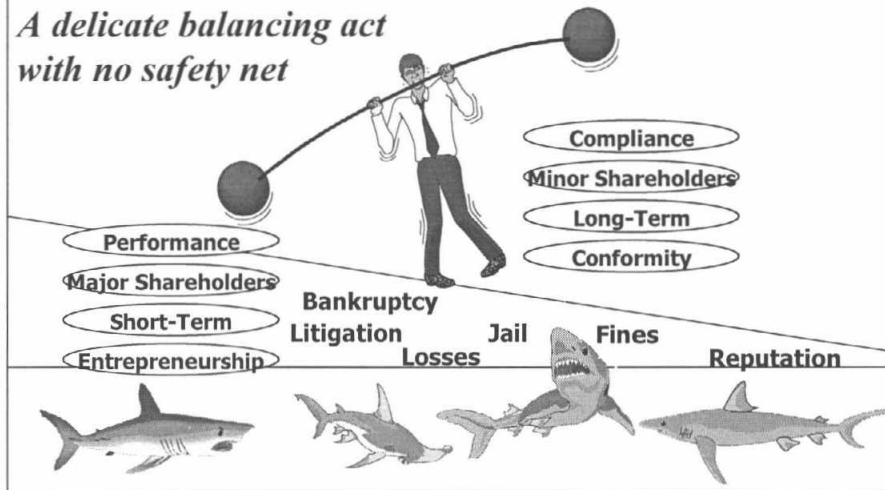


โดย นายชัย จารุวัตร 16



The Practice of Directorship

A delicate balancing act with no safety net



โดย ชาญชัย จารุวัศตร์¹⁷



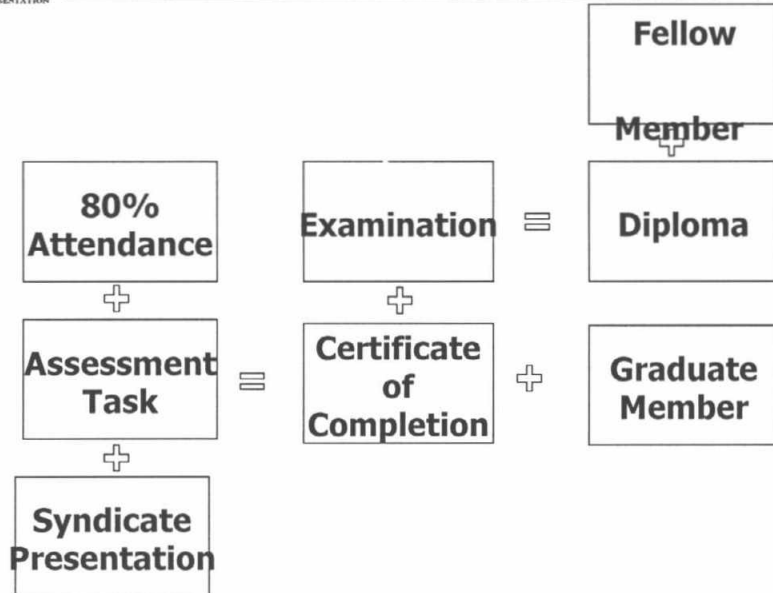
บทบาทของกรรมการเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี

	Compliance roles	Performance roles
External Role	Provide accountability	Strategy formulation
	Approve and work with & through the CEO	
Internal Role	Monitoring and supervising	Policy making
	Past and present oriented	Future oriented

โดย ชาญชัย จารุวัศตร์¹⁸



Certification Process



โดย ชาญชัย จารุวัตร¹⁹



กิจกรรมการสัมมนาเพื่อพัฒนาความเป็นมืออาชีพ

- **Current Issues Seminar**
- **Directors Luncheon**
- **Briefing**
- **Directors Forum**



โดย ชาญชัย จารุวัตร²⁰



กิจกรรมด้านการวิจัย

Benchmarking Projects



Phase I (1Q 2001)

Benchmark 50 top listed companies using SET criteria

Phase II (3Q 2001)

Company Scorecard for subscribers

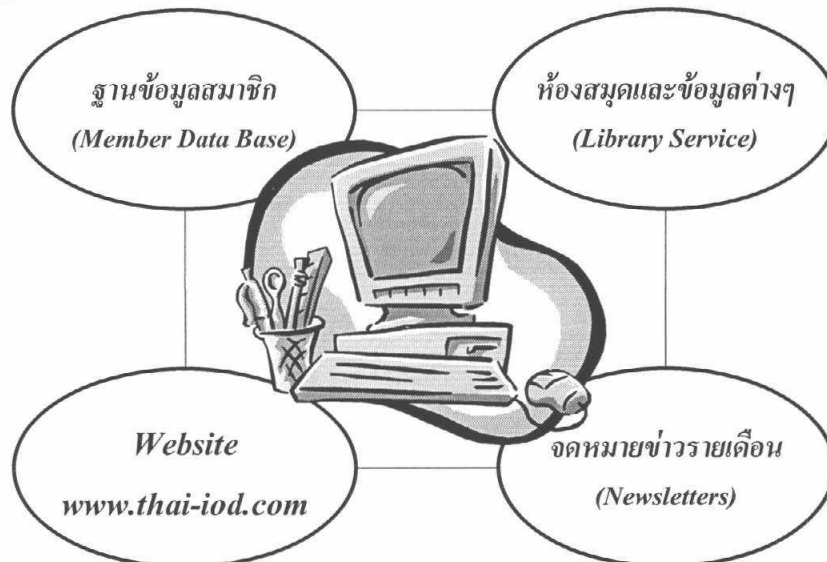
Phase III (1Q 2002)

Company Rating Service for listed and private company

โดย ชาญชัย จารุวัตร²¹



บริการสมาชิกสัมพันธ์



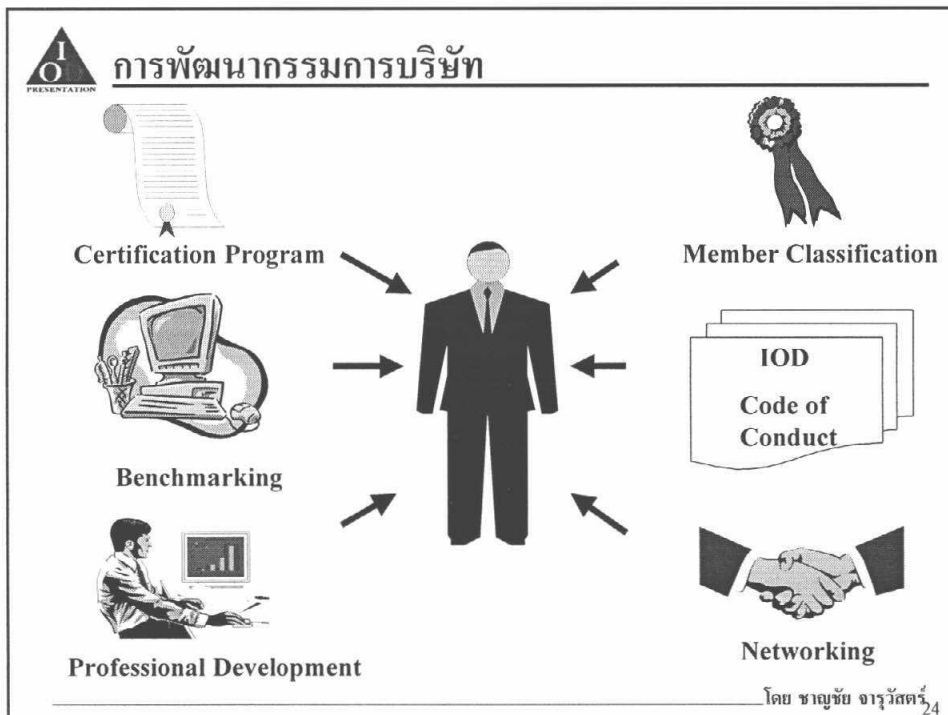
โดย ชาญชัย จารุวัตร²²

IOD Website : www.thai-iod.com

Accessed by: Visitor

© 2000 Thai Institute of Directors Association. All Rights Reserved.
Tel: (662) 229-2170-7 Fax: (662) 654-5484

โดย ชาญชัย จารุวัตร 2,3





ประโยชน์ของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

25 กองทุนใหญ่ที่สุด มีปริมาณการลงทุนในต่างประเทศเพิ่มขึ้น

1993	US\$64.3 Billion (คิดเป็น 7.7 % ของสินทรัพย์รวม 25 กองทุน)
1998	US\$181.1 Billion (คิดเป็น 12.3 % ของสินทรัพย์รวม 25 กองทุน)
1999	US\$256.6 Billion (คิดเป็น 18 % ของสินทรัพย์รวม 25 กองทุน)

เปรียบเทียบกับ Market Cap ของตลาดหลักทรัพย์เอเชีย (1998)

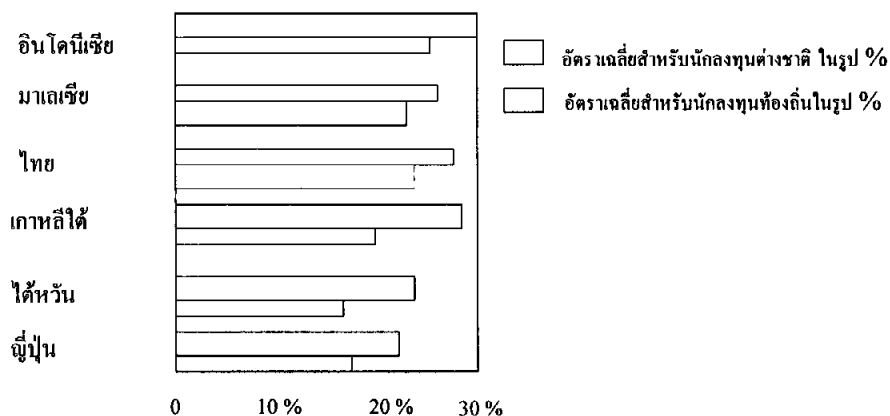
	หุ้นล้าน us\$	เท่า
Jakarta	22	11.5
Thailand	34	7.5
Singapore	95	2.6
Kuala Lumpur	96	2.6

โดย ชาญชัย जारุวัสตร์²⁵



ประโยชน์ของการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ส่วนต่างราคาหุ้นที่นักลงทุนเต็มใจจะจ่ายให้กับ
หุ้นของบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี



ที่มา : McKinsey & Company Study 2000

โดย ชาญชัย जारุวัสตร์²⁶



บทบาทของกรรมการบริษัทต่อ Stakeholders

