



ผดก 1 / 146
๑ ก-ย-๕๓
15.00 น.

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
รับที่..... 6442
วันที่ 3 ก.ย. 2553 13.58

ที่ กค 1007/ 16869

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

2 กันยายน 2553

เรื่อง การประกาศกำหนดสินค้าและตัวแปรตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพิ่มเติม

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

ด้วยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ได้เสนอรายชื่อสินค้าและตัวแปรตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 เพิ่มเติมจำนวน 14 ประเภท ให้กระทรวงการคลังพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรี เพื่อให้ความเห็นชอบ

กระทรวงการคลัง ขอเรียนความเป็นมา และความเห็น ดังนี้

1. ความเป็นมา

1.1 ปัจจุบัน พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ มีการกำหนดประเภทของสินค้าและตัวแปรไว้จำนวนน้อย (สินค้า 3 ประเภท และตัวแปร 4 ประเภท) ส่งผลให้เกิดการใช้ช่องว่างของกฎหมายให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าและตัวแปรที่กฎหมายไม่ได้กำหนดไว้ ซึ่งทำให้การกระทำความผิดไม่ได้อยู่ภายใต้กฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และทำให้ไม่มีหน่วยงานในการกำกับดูแล อย่างไรก็ดี บทบัญญัติของกฎหมายได้กำหนดให้คณะกรรมการ กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) โดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีสามารถประกาศเพิ่มเติมประเภทสินค้า และตัวแปรได้

1.2 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประสานงานกับบริษัท ตลาดอนุพันธ์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TFEX) เพื่อพิจารณาคัดเลือกสินค้าและตัวแปรที่เห็นว่ามีความต้องการในภาคธุรกิจ

และศักยภาพในการนำมาเปิดการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ในอนาคต โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 6/2553 เมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2553 ได้มีมติเห็นชอบให้สำนักงาน ก.ล.ต. นำเสนอสินค้าและตัวแปร จำนวน 14 ประเภทดังกล่าวต่อกระทรวงการคลัง เพื่อเสนอขอความเห็นชอบต่อคณะรัฐมนตรีในการกำหนดให้เป็นสินค้าและตัวแปรตามมาตรา 3 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ รวม 14 ประเภท ได้แก่

- (1) กลุ่มโลหะมีค่า ได้แก่ เงิน แพลตินัม
- (2) กลุ่มโลหะอื่น ได้แก่ ทองแดง สังกะสี เหล็ก อะลูมิเนียม และดีบุก
- (3) กลุ่มสินทรัพย์อื่น ได้แก่ ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ ไฟฟ้า และพลาสติก
- (4) กลุ่มตัวแปร ได้แก่ ค่าระวาง การบอเนครดิต และดัชนีสินค้าโภคภัณฑ์

2. ความเห็น

2.1 การประกาศเพิ่มเติมประเภทสินค้าและตัวแปรทั้ง 14 ประเภทนั้น จะส่งผลให้การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าและตัวแปรเหล่านี้มีหน่วยงานกำกับดูแลตามกฎหมาย คือ สำนักงาน ก.ล.ต. และศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่ได้รับใบอนุญาตจะสามารถเปิดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้องกับสินค้าและตัวแปรดังกล่าวได้ เพื่อป้องกันการมีการซื้อขายที่เป็นการทั่วไป และไม่อยู่ภายใต้การบังคับใช้ของกฎหมาย โดยตามมาตรา 67 แห่งพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ ก่อนที่จะเปิดให้มีการซื้อขาย ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะต้องยื่นแบบและข้อความของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (contract specification) เพื่อขอความเห็นชอบในสาระสำคัญจากสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. มีแนวทางการพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ประโยชน์ทางเศรษฐกิจ ปริมาณการทำธุรกรรมในตลาดปัจจุบัน ความต้องการของผู้ร่วมตลาด ความโปร่งใสและความน่าเชื่อถือของข้อมูลซื้อขาย มาตรการป้องปรามการกระทำอันไม่เป็นธรรมต่าง ๆ และผลสำรวจความคิดเห็นจากผู้ร่วมตลาด เป็นต้น ซึ่งจะเป็นการคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุนในอีกทางหนึ่ง

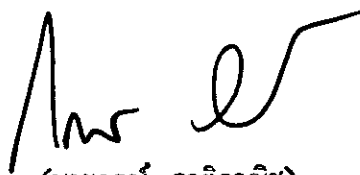
2.2 สินค้าและตัวแปรที่เสนอดังกล่าวมีปริมาณการทำธุรกรรมในประเทศรองรับ และภาคเอกชนยังมีการซื้อขายนอกตลาด (OTC) และซื้อขายล่วงหน้าในตลาดต่างประเทศอยู่แล้ว จึงมีศักยภาพที่จะนำมาเปิดให้ซื้อขายในไทยได้ ซึ่งจะเป็นการผลักดันให้ตลาดทุนไทยมีสินค้าทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อเป็นทางเลือกให้แก่นักลงทุนมากยิ่งขึ้น สำหรับตลาดต่างประเทศที่มี

การซื้อขายล่วงหน้าสินค้าและตัวแปรอ้างอิงเหล่านี้ เช่น สหราชอาณาจักร สหรัฐอเมริกา อินเดีย และญี่ปุ่น เป็นต้น โดยแนวทางการกำหนดสินค้าและตัวแปรใหม่ของตลาดต่างประเทศส่วนใหญ่ จะเป็นไปตามความต้องการของตลาดโดยความเห็นชอบขององค์กรกำกับดูแล ไม่ได้ถูกจำกัด ขอบเขตไว้โดยกฎหมาย

2.3 การประกาศกำหนดสินค้าและตัวแปรเพิ่มเติมนี้เป็นเพียงขั้นตอนการสร้าง ความชัดเจนให้กับผู้ร่วมตลาดและผู้ที่เกี่ยวข้องในการพิจารณาโอกาสทางธุรกิจ ยังไม่สามารถนำสินค้า หรือตัวแปรเหล่านี้มาซื้อขายล่วงหน้าได้ทันที แต่จะต้องมีการสำรวจความต้องการใช้งาน และความคิดเห็น จากผู้ที่เกี่ยวข้องก่อน ซึ่งในทางปฏิบัติจะไม่สามารถเจรจากับผู้ที่เกี่ยวข้องในภาคเอกชนได้ หากภาครัฐ ไม่มีความชัดเจนในเชิงนโยบายที่จะเปิดให้มีการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าอ้างอิงสินค้าและตัวแปร ดังกล่าว ดังนั้น กระทรวงการคลังจึงเห็นควรเสนอคณะรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบในการกำหนดสินค้า และตัวแปรตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ เพิ่มเติม จำนวน 14 ประเภทที่กล่าวข้างต้น เพื่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะได้ประกาศกำหนดต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบในการกำหนด สินค้าและตัวแปรตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ เพิ่มเติมด้วย จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายกรณ์ จาติกวณิช)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

สำนักนโยบายการออมและการลงทุน

โทร. 0-2273-9020 ต่อ 3646

โทรสาร 0-2273-9987