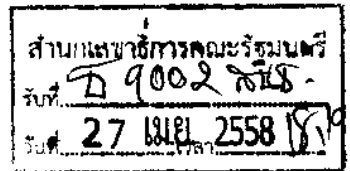


ที่ กค ๑๐๐๗/๘๖๖๖



กระทรวงการคลัง
ถนนพระราม ๖ กท. ๑๐๔๐๐

๗๔ เมษายน ๒๕๕๘

เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
และร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ.

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

- สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑. หนังสือรองนายกรัฐมนตรีเห็นชอบให้นำเสนอคณะรัฐมนตรี
๒. ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผลประกอบร่างพระราชบัญญัติฯ
๓. คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์ในการตรวจสอบความจำเป็นในการตรากฎหมาย
ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
๔. บันทึกวิเคราะห์สรุปสาระสำคัญของร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ ...) พ.ศ.
๕. ตารางเปรียบเทียบพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕
กับร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
๖. ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
พร้อมบันทึกหลักการและเหตุผลประกอบร่างพระราชบัญญัติฯ
๗. คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์ในการตรวจสอบความจำเป็นในการตรากฎหมาย
ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
๘. บันทึกวิเคราะห์สรุปสาระสำคัญของร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ.
๙. ตารางเปรียบเทียบพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๔๖
กับร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ.

ด้วยกระทรวงการคลังขอเสนอเรื่อง ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ. (ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ) และร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ. (ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าฯ) เพื่อขอให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบในหลักการ โดยเรื่องนี้เข้าข่ายจะต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๔๘ มาตรา ๔ (๒) ทั้งนี้ รองนายกรัฐมนตรี (หม่อมราชวงศ์ปรีดิยาธร เทวกุล) กำกับการบริหารราชการ กระทรวงการคลังได้เห็นชอบให้นำเรื่องดังกล่าวเสนอคณะรัฐมนตรีด้วยแล้ว (สิ่งที่ส่งมาด้วย ๑)

ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

๑. เหตุผลความจำเป็นที่ต้องเสนอคณะรัฐมนตรี

๑.๑ เพื่อให้คณะรัฐมนตรีพิจารณาให้ความเห็นชอบร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ (พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ) ซึ่งเป็นกฎหมายหลักของการกำกับดูแลระบบตลาดทุนไทยให้มีบทบาทหน้าที่ที่รองรับต่อการพัฒนาศักยภาพของตลาดทุน

/ให้สามารถ ...

ให้สามารถรองรับกับสภาพการณ์ปัจจุบันของระบบเศรษฐกิจและระบบตลาดทุนโลก รวมทั้งเป็นการปรับปรุงโครงสร้างการกำกับดูแลให้ภาคธุรกิจมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลตนเองโดยการจัดตั้งเป็นองค์กรกำกับดูแลตนเอง (Self-Regulatory Organization: องค์กร SRO) เพื่อให้การกำกับดูแลมีความยืดหยุ่น ทันต่อเหตุการณ์ และสอดคล้องกับสภาวะของระบบตลาดทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอได้

๑.๒ นอกจากนี้ เนื่องจากการจัดตั้งองค์กร SRO ตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. ๒๕๕๖ (พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) ซึ่งมีผลใช้บังคับอยู่ในปัจจุบันมีหลักการที่แตกต่างจากการจัดตั้งองค์กร SRO ตามร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ที่ได้เสนอแก้ไขเพิ่มเติม จึงจำเป็นต้องเสนอร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าให้สอดคล้องกับร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้การทำหน้าที่ขององค์กร SRO เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและมาตรฐานเดียวกัน

ทั้งนี้ ร่างพระราชบัญญัติทั้ง ๒ ฉบับดังกล่าวเป็นเรื่องที่ต้องนำเสนอคณะรัฐมนตรีให้ความเห็นชอบตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรี พ.ศ. ๒๕๕๘ มาตรา ๔ (๒)

๒. ความเร่งด่วนของเรื่อง

๒.๑ ตลาดทุนทั่วโลกมีพัฒนาการที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว ตลาดทุนไทยจึงจำเป็นต้องมีโครงสร้างทางกฎหมายที่เอื้ออำนวยต่อภาคธุรกิจในการสร้างนวัตกรรมทางการเงินรูปแบบใหม่ และมีโครงสร้างการกำกับดูแลทันต่อสถานการณ์ จึงมีความจำเป็นเร่งด่วนที่จะต้องแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติกฎหมายเพื่อลดข้อจำกัดและขจัดอุปสรรคเพื่อให้ตลาดทุนไทยสามารถทำหน้าที่เป็นกลไกสำคัญในการพัฒนาประเทศได้อย่างเต็มที่

๒.๒ บทบัญญัติของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ (สมาคมที่เกี่ยวข้อง) ที่กำหนดให้นำพระราชบัญญัติสมาคมการค้า พ.ศ. ๒๕๐๙ มาอนุโลมใช้กับการดำเนินงาน แต่ปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาอยู่ระหว่างการเสนอร่างกฎหมายเพื่อยกเลิกพระราชบัญญัตินี้ดังกล่าวทั้งฉบับ ซึ่งจะทำให้ไม่มีบทบัญญัติที่จะมาอนุโลมใช้กับสมาคมที่เกี่ยวข้องฯ จึงต้องมีการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ให้มีองค์กรที่รองรับเรื่องดังกล่าวโดยเร็ว และแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้มีบทบัญญัติที่สอดคล้องกัน

๓. สารสำคัญ ข้อเท็จจริง และข้อกฎหมาย

๓.๑ ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

๓.๑.๑ การเพิ่มศักยภาพในตลาดทุนไทย

(๑) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการพ้นจากตำแหน่งของกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) และคณะกรรมการ

กำกับตลาดทุน ด้วยเหตุที่ไม่ใช่การพ้นจากตำแหน่งตามวาระ เช่น การลาออก และการมีอายุครบ ๗๐ ปีบริบูรณ์ เป็นต้น ในกรณีที่ยังไม่มีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิแทน ให้คณะกรรมการตามจำนวนที่เหลืออยู่ซึ่งต้องไม่น้อยกว่า ๖ คน ในกรณีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือไม่น้อยกว่า ๔ คน ในกรณีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ต่อไปได้

(๒) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการจัดทำทะเบียน การโอน การเปิดเผยข้อมูล และผู้สอบบัญชี รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพื่อเพิ่มความชัดเจนเกี่ยวกับอำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีในตลาดทุน

(๓) แก้ไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับคำนำหน้าชื่อและลงท้ายของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นแก่ผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งเป็นกิจการที่ประกอบธุรกิจอื่นอยู่ก่อนที่จะได้รับใบอนุญาต โดยคณะกรรมการกำกับตลาดทุนอาจประกาศยกเว้นให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ไม่ต้องใช้ชื่อนำหน้าว่า “บริษัทหลักทรัพย์” และ “จำกัด” ต่อท้ายได้

(๔) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) สามารถกำหนดประเภทสมาชิกของตนเองได้ เช่น การกำหนดสิทธิของสมาชิกในแต่ละประเภทในการเลือกคณะกรรมการ ตลท.

(๕) ดำเนินการให้มีการรองรับการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนโดยบุคคลอื่น นอกจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ได้

(๖) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ได้มาจากการปฏิบัติ ตามอำนาจหน้าที่ตามกฎหมาย ให้สามารถเปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานกำกับดูแลอื่นทั้งในและต่างประเทศได้ รวมทั้งได้กำหนดโทษทางอาญาแก่ผู้ที่เปิดเผยข้อมูลโดยไม่เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

๓.๑.๒ การจัดตั้งองค์กรผู้ประกอบธุรกิจกำกับดูแลสมาชิก

(๑) เพิ่มบทบัญญัติเพื่อรองรับการจดทะเบียนจัดตั้งองค์กร SRO โดยในการจัดตั้งองค์กร SRO ให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจในประเภทหรือลักษณะการประกอบธุรกิจ ที่ประสงค์จะกำกับดูแลร่วมกัน ซึ่งต้องมีจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ หลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวเป็นผู้ยื่นคำขอ รวมทั้งรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจอื่นหรือบุคลากรในตลาดทุน สามารถรวมตัวกันจัดตั้งองค์กร SRO ได้และเมื่อได้จดทะเบียนแล้ว องค์กร SRO จะมีสถานะเป็นนิติบุคคล ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

(๒) เพิ่มบทบัญญัติห้ามมิให้บุคคลใดจะยื่นขอจดทะเบียนเป็นองค์กร SRO อีกมิได้ หากมีการรับจดทะเบียนองค์กร SRO โดยมีวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลและส่งเสริมธุรกิจในตลาดทุน ประเภทเดียวกันนั้นอยู่แล้ว

(๓) เพิ่มบทบัญญัติให้อำนาจแก่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดให้ผู้ได้รับ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจอื่นใดในตลาดทุน ตลอดจนบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน ต้องเป็นสมาชิกขององค์กร SRO ที่ทำหน้าที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจประเภทนั้น ๆ เพื่อให้การกำกับ ดูแลมีประสิทธิภาพและมีมาตรฐานที่สอดคล้องกัน

(๔) เพิ่มบทบัญญัติให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับ ตลาดทุน หรือสำนักงาน ก.ล.ต. ใช้ดุลพินิจไม่ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์ในเรื่องที่องค์กร SRO มีหลักเกณฑ์ หรือข้อบังคับในเรื่องนั้นที่เพียงพอแล้ว แต่หากมีข้อเท็จจริงที่ทำให้พิจารณาได้ว่าองค์กร SRO มิได้ดำเนินการ ลงโทษสมาชิกที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ขององค์กรอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพก็สามารถ ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์มากำกับดูแลได้

(๕) กำหนดบทบัญญัติขึ้นใหม่เพื่อทดแทนพระราชบัญญัติสมาคมการค้า พ.ศ. ๒๕๐๙ ที่อยู่ระหว่างการเสนอยกเลิก เพื่อเป็นการรองรับการจัดตั้งองค์กรผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน (องค์กร non-SRO) ซึ่งจะทำหน้าที่แทนสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ (สมาคมที่เกี่ยวข้อง) และเมื่อได้ จดทะเบียนแล้ว องค์กร non-SRO จะมีสถานะเป็นนิติบุคคลตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. จะกำกับดูแลองค์กรในทำนองเดียวกับสมาคมที่เกี่ยวข้องฯ

(๖) กำหนดให้สมาคมที่เกี่ยวข้องฯ ที่ประสงค์จะคงสภาพความเป็นนิติบุคคล ต้องยื่นคำขอแปรสภาพเป็นองค์กร SRO องค์กร non-SRO หรือดำเนินการร่วมกับองค์กร SRO หรือองค์กร non-SRO ภายใน ๑๘๐ วันนับแต่วันที่ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ มีผลใช้บังคับ โดยหากไม่ดำเนินการดังกล่าวจะส่งผลให้ สภาพการเป็นนิติบุคคลของสมาคมที่เกี่ยวข้องฯ สิ้นสุดลง และต้องดำเนินการชำระบัญชี และภายหลังจากการชำระ บัญชี หากมีทรัพย์สินเหลืออยู่เท่าใด ทรัพย์สินดังกล่าวจะตกเป็นของรัฐ

๓.๒ ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

๓.๒.๑ เพิ่มบทบัญญัติให้อำนาจแก่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดให้ผู้ได้รับ ใบอนุญาตประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าต้องเป็นสมาชิกขององค์กร SRO ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

๓.๒.๒ ยกเลิกบทบัญญัติเกี่ยวกับสมาคมกำกับผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าทั้งหมด และกำหนดบทบัญญัติขึ้นใหม่เพื่อรองรับการจัดทะเบียนจัดตั้งองค์กร SRO แทน โดยให้นำความในส่วนที่เกี่ยวกับองค์กร SRO และองค์กร non-SRO ตามร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ มาใช้บังคับโดยอนุโลม

๓.๒.๓ เพิ่มบทบัญญัติเพื่อให้องค์กร SRO และองค์กร non-SRO ตามร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ที่มีสมาชิกเป็นผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวนไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ได้รับใบอนุญาตผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในประเภทหรือลักษณะนั้นเท่าที่มีอยู่ในวันที่ยื่นคำขอ อาจยื่นคำขอจดทะเบียนเป็นองค์กร SRO ได้

๓.๒.๔ เพิ่มบทบัญญัติให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ลงโทษทางปกครองแก่ผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าก็ได้ หากเห็นว่าองค์กรผู้ประกอบการธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ที่กำกับดูแลสมาชิกได้มีการลงโทษอย่างเหมาะสมแล้ว ทั้งนี้ เมื่อองค์กรได้ลงโทษสมาชิกแล้วจะต้องมีการแจ้งคำสั่ง และหลักฐานการลงโทษให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบด้วย รวมทั้งต้องมีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กฎหมายกำหนดด้วย เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับการกระทำความผิดและการลงโทษสมาชิก เป็นต้น

๔. ข้อเสนอของกระทรวงการคลัง

กระทรวงการคลังพิจารณาเห็นควรนำเสนอร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ...) พ.ศ. และร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ ...) พ.ศ. ต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบในหลักการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำกราบเรียนนายกรัฐมนตรี เพื่อเสนอคณะรัฐมนตรีพิจารณาต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมหมาย ภาษี)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง
สำนักนโยบายการออมและการลงทุน
โทร. ๐ ๒๒๗๓ ๙๐๒๐ ต่อ ๓๖๔๖
โทรสาร ๐ ๒๒๗๓ ๙๙๘๗