

เสวนา

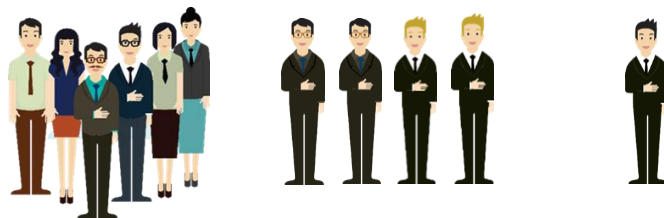
**พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562**

**การแก้ไขเพิ่มเติมในส่วน
“ตลาดหลักทรัพย์”**

สรุปเรื่องที่เปลี่ยนแปลงตามกฎหมายใหม่ ในส่วนที่เกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์

1. ปรับองค์ประกอบคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ใหม่
2. ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ต้องมีการรับฟังความเห็นผู้เกี่ยวข้องและได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อน
3. ขยายกรอบประเภทหลักทรัพย์ที่บุคคลซึ่งไม่ใช่สมาชิกสามารถซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง (direct access)
4. เพิ่มทางที่สมาชิกจะซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์
5. ใช้ระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless) ได้ตั้งแต่การเสนอขายในตลาดแรก
6. จัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนเป็นนิติบุคคลแยกจากตลาดหลักทรัพย์

1. องค์ประกอบคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์



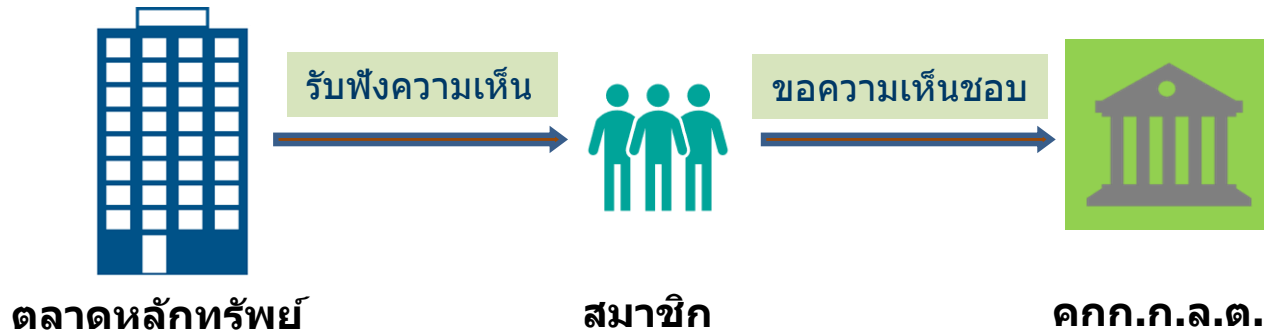
คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (11 คน)

- บุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจากรายชื่อที่เสนอโดย
นิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ไม่เกิน 6 คน
- บุคคลซึ่ง บล. สมาชิก เลือกตั้ง ไม่เกิน 4 คน
- ผู้จัดการ ตลท. เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง

กรณีจำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัย
ความรู้ความเชี่ยวชาญ บล. สมาชิก
อาจเลือกผู้ที่ไม่ใช่สัญชาติไทย
เป็นกรรมการได้ไม่เกิน 2 คน

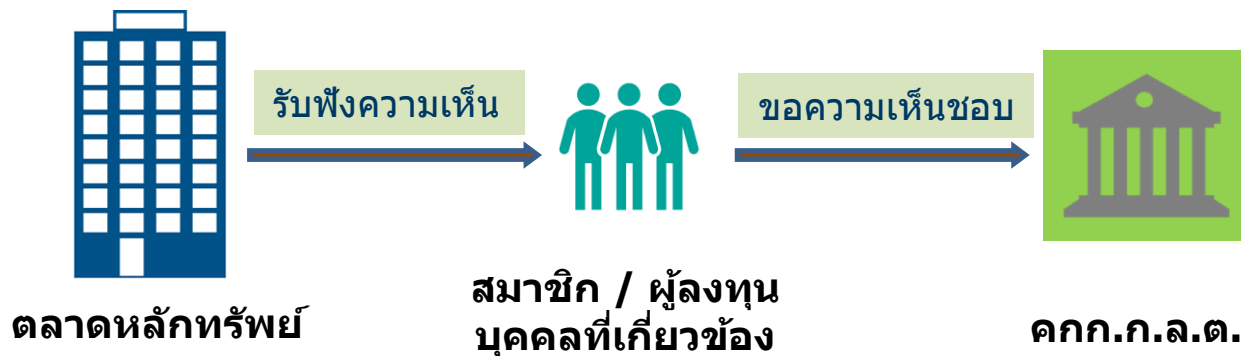
วาระการดำรงตำแหน่ง 3 ปี และดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 2 วาระติดต่อกัน

2. การออกข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์



เดิม

ตลท. ไม่ต้องทำทุกข้อบังคับ ทำเฉพาะเรื่องที่ถูกกฎหมายกำหนด

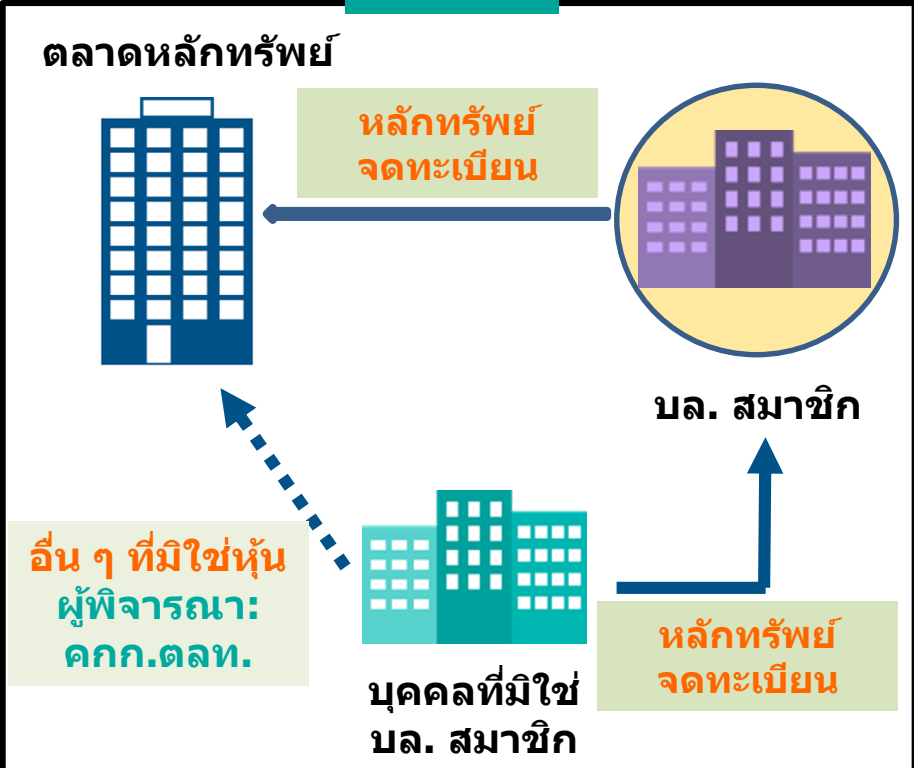


ใหม่

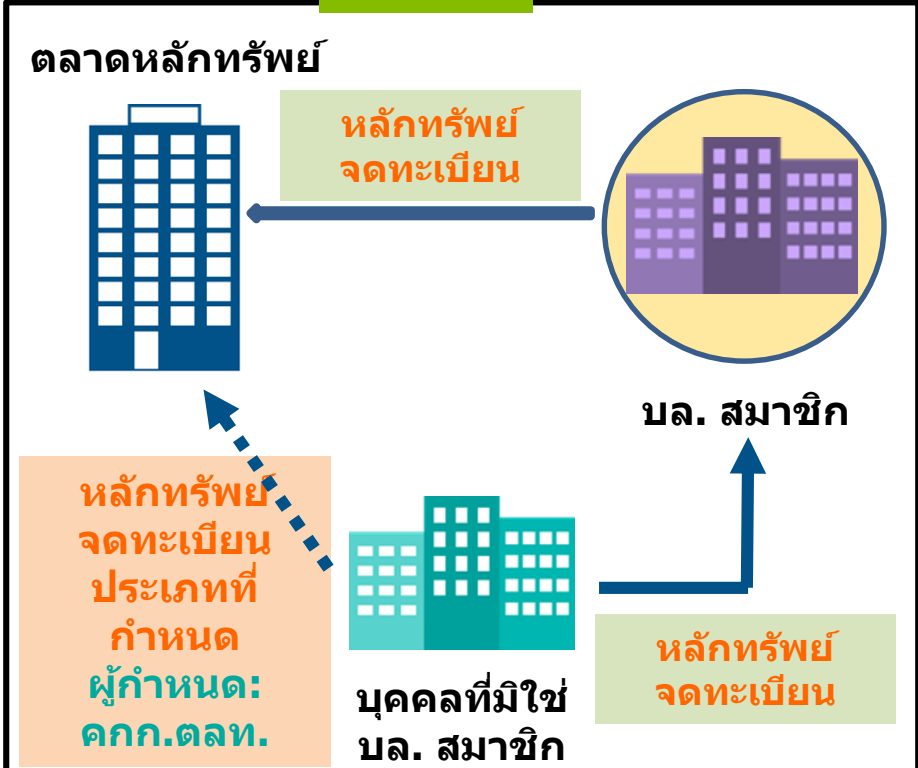
- ตลท. ต้องทำทุกข้อบังคับ
- เว้นแต่เรื่องบริหารงานบุคคลหรือเรื่องที่ คกก.ก.ล.ต. ยกเว้น

3. ขยายกรอบการอนุญาต Direct Access

เดิม

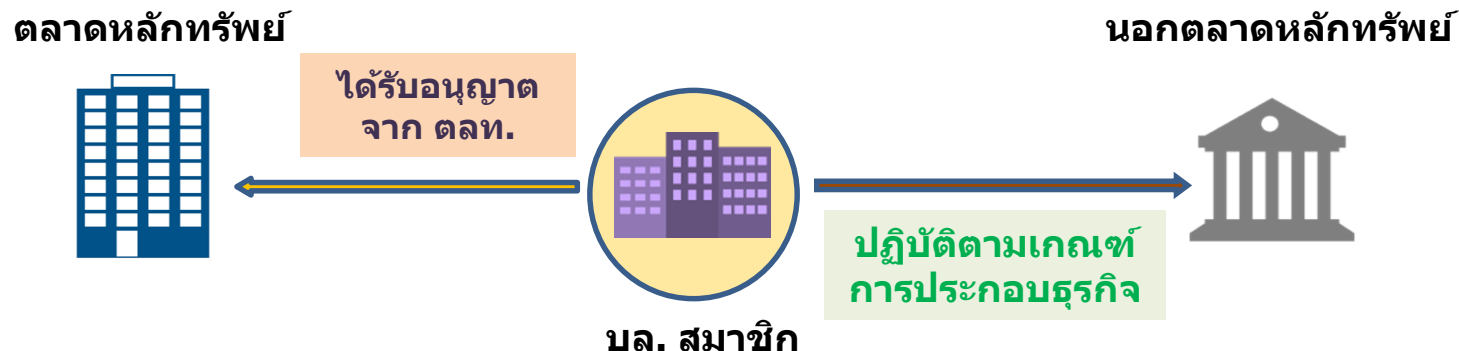


ใหม่



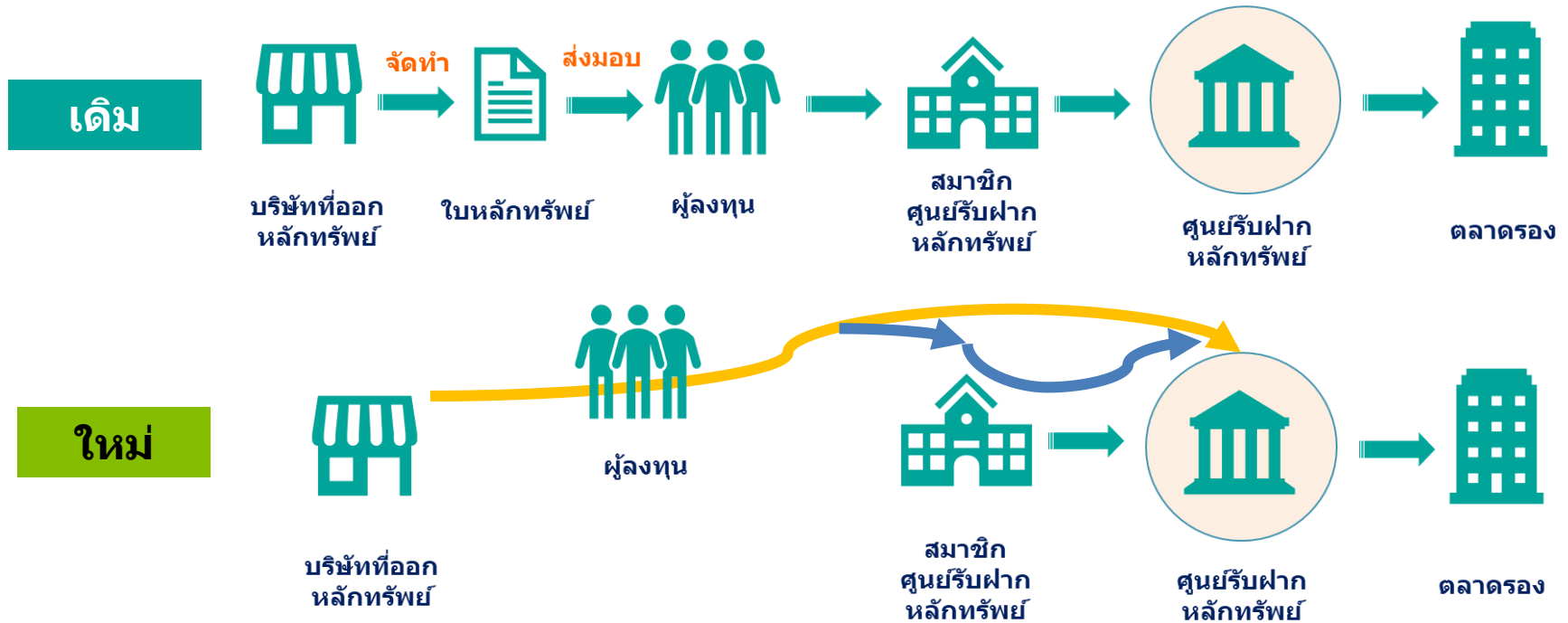
- ข้อบังคับ ตลท. ต้องผ่านกระบวนการรับฟังความเห็น
- ข้อบังคับ ตลท. ต้องขอความเห็นชอบ คกก.ก.ล.ด.
- เกณฑ์การให้ direct access ของ ตลท. ต้องครอบคลุมเรื่อง
 - ความพร้อมและความเหมาะสม (fit & proper) ของผู้ที่จะมี direct access
 - มาตรฐานระบบงานที่เชื่อมต่อ, ความปลอดภัย
 - Compliance & enforcement ยังมีประสิทธิภาพ

4. การซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน นอกตลาดหลักทรัพย์



- หลัก: การซื้อขายในตลาดรองไม่ว่าที่ใดต้อง **fair, transparent & orderly**
- ระบบนิเวศน์ที่เกี่ยวข้องต้องมีความพร้อม
 - ผู้ให้บริการซื้อขายรายใหม่มีความพร้อมและเหมาะสม (fit & proper)
 - การให้บริการซื้อขาย – การส่งมอบและชำระราคา มีประสิทธิภาพ & ลดความเสี่ยงต่อระบบ
 - ความโปร่งใสของข้อมูลซื้อขาย
 - การป้องกัน & ตรวจสอบติดตามการซื้อขายที่ไม่เป็นธรรม
 - หน้าที่ของตัวกลางที่ต้องให้บริการที่ดีที่สุดสำหรับลูกค้า
- ต้องมีการรับฟังความคิดเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้องก่อนออกประกาศ

5. ระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless)



➢ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องทำอย่างไร ➡️ ขอบังคับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

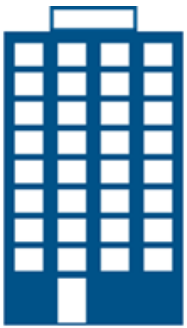
➢ ทุกศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตเป็นระบบ scripless ได้หมด

➢ Scripless ได้ทุกหลักทรัพย์

➢ เตรียมออกเกณฑ์เพื่อรองรับผู้ประสงค์จะขอใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

6. กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

ตลาดหลักทรัพย์



คณะกรรมการกองทุน
อาจพิจารณาให้การ
สนับสนุนทางการเงิน
แก่ตลาดหลักทรัพย์

- ✓ ยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ หรือ
- ✓ มีพฤติการณ์พิเศษ

คกก.กองทุน



CMDF

การกำกับดูแล

- คกก.กองทุน ตั้ง คกก. ตรวจสอบ
- คกก.ตลท. ตั้ง คกก. ประเมินผลการดำเนินงาน
- คกก.ตลท. ตั้งผู้สอบบัญชี
- กองทุนจัดทำรายงานประจำปี
 - เสนอ คกก. ตลท.
 - เปิดเผย public

- ทุนประเดิม 5,700 ล้านบาท
- เงินนำส่งรายปี ไม่น้อยกว่า 90% ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง

ถาม - ตอบ