

บันทึกหลักการและเหตุผล
ประกอบร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)
พ.ศ.

หลักการ

แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕
ดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดหน้าที่ของผู้ลงทุนในการขายหลักทรัพย์ที่ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้น
อยู่ในครอบครอง และหน้าที่ในการรายงานข้อมูลของผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริง (เพิ่มมาตรา ๑๙๔/๑
มาตรา ๑๙๔/๒ มาตรา ๑๙๔/๓ และมาตรา ๑๙๔/๔)

(๒) กำหนดการรายงานการก่อการฉ้อโกงในหลักทรัพย์ (เพิ่มส่วนที่ ๓ รายงาน
การก่อการฉ้อโกงในหลักทรัพย์ มาตรา ๒๕๙/๑ และมาตรา ๒๕๙/๒ ของหมวด ๘ การกระทำ
อันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ)

(๓) กำหนดมาตรการยับยั้งการทำความผิดซ้ำ (เพิ่มมาตรา ๒๖๖/๔)

(๔) กำหนดมาตรการถอนการยึดหรืออายัดทรัพย์สิน และการมอบหมายให้บุคคลอื่น
ดำเนินการแทน (เพิ่มมาตรา ๒๖๗ วรรคห้า)

(๕) แก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องและการเปรียบเทียบคดี (เพิ่มมาตรา ๒๙๑/๑
มาตรา ๒๙๑/๒ มาตรา ๒๙๑/๓ และมาตรา ๒๙๙/๔ และแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๙๘ และมาตรา ๓๑๗
วรรคหนึ่ง)

เหตุผล

โดยที่ปรากฏว่ามีการกระทำอันกระทบต่อความเชื่อถือและความเชื่อมั่นของตลาดทุน
อย่างรุนแรง เช่น การขายหลักทรัพย์ที่ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง การนำหุ้นจำนวนมาก
ไปจำหน่ายหรือก่อการฉ้อโกงให้กับบุคคลอื่น โดยไม่มีการเปิดเผยสารสนเทศต่อผู้ลงทุนและต่อมาถูก
บังคับขายจนส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นและโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงการ
ฉ้อฉลในบริษัทจดทะเบียน การกระทำทั้งหลายดังกล่าวมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้างและมีมูลค่า
ความเสียหายสูงมาก ทำให้ผู้ลงทุนขาดความเชื่อถือและความเชื่อมั่นในตลาดทุนไทย อันเป็นกลไก
สำคัญต่อเสถียรภาพของระบบเศรษฐกิจของประเทศอย่างร้ายแรง จึงมีความจำเป็นที่จะต้องกำหนด
มาตรการที่มีประสิทธิภาพในการกำกับดูแล แก้ไข และป้องกันมิให้เกิดการกระทำดังกล่าวขึ้น รวมทั้ง
มาตรการเพิ่มประสิทธิภาพในการบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ

รวมทั้งเสริมสร้างความเชื่อถือและความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนในตลาดทุนไทย ฟันฟุตตลาดทุนไทยให้
กลับมามีเสถียรภาพ อันจะเป็นผลดีต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม จึงจำเป็นต้องตรา
พระราชบัญญัตินี้

ร่าง
พระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)
พ.ศ.

.....
.....
.....

.....
.....

โดยที่เป็นการสมควรแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

พระราชบัญญัตินี้มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพ
ของบุคคล ซึ่งมาตรา ๒๖ ประกอบกับมาตรา ๒๘ มาตรา ๓๒ และมาตรา ๓๗ ของรัฐธรรมนูญ
แห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย

เหตุผลและความจำเป็นในการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้
เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดทุนมีประสิทธิภาพมากขึ้นอันเป็นการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน
และช่วยฟื้นฟูความเชื่อถือและความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนที่มีต่อตลาดทุนไทยที่ได้รับผลกระทบจากการ
กระทำความไม่เป็นธรรม ไม่โปร่งใส และการฉ้อฉลในตลาดทุนในห้วงที่ผ่านมา ซึ่งการตราพระราชบัญญัตินี้
สอดคล้องกับเจตนารมณ์ของบทบัญญัติไว้ในมาตรา ๒๖ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยแล้ว

.....
.....

มาตรา ๑ พระราชบัญญัตินี้เรียกว่า “พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
(ฉบับที่ ..) พ.ศ.”

มาตรา ๒ พระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศ
ในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

มาตรา ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๙๔/๑ มาตรา ๑๙๔/๒ มาตรา ๑๙๔/๓ และมาตรา ๑๙๔/๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๙๔/๑ ผู้ใดจะขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์โดยที่ยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครองเพื่อตนเอง ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

มาตรา ๑๙๔/๒ ให้ผู้ให้บริการในต่างประเทศดังต่อไปนี้ รายงานข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริงต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

(๑) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต่างประเทศซึ่งให้บริการแก่ลูกค้าผ่านบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบุคคลอื่นโดยไม่แสดงชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริง

(๒) ผู้ให้บริการถือครองหลักทรัพย์แทนบุคคลอื่น

(๓) ผู้ให้บริการอื่นใดตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

มาตรา ๑๙๔/๓ เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามมาตรา ๑๙๔/๒ ในกรณีที่ผู้ให้บริการในต่างประเทศร้องขอ ให้นิติบุคคลซึ่งเป็นลูกค้าของผู้ให้บริการในต่างประเทศที่ไม่ได้เป็นผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริงแจ้งรายชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริงให้ผู้ให้บริการในต่างประเทศทราบ

มาตรา ๑๙๔/๔ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่แท้จริงตามมาตรา ๑๙๔/๒ และมาตรา ๑๙๔/๓ ให้หมายความรวมถึงบุคคลซึ่งมีอำนาจควบคุมนิติบุคคลหรือทรัสต์ที่เป็นลูกค้าของผู้ให้บริการในต่างประเทศไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด”

มาตรา ๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๓ รายงานการก่อการะผูกพันในหลักทรัพย์
มาตรา ๒๕๙/๑ และมาตรา ๒๕๙/๒ ของหมวด ๘ การกระทำความผิดเป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขาย
หลักทรัพย์และการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“ส่วนที่ ๓

รายงานการก่อการะผูกพันในหลักทรัพย์

มาตรา ๒๕๙/๑ ในส่วนนี้

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ่นที่ออกโดยบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และหลักทรัพย์อื่นที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

มาตรา ๒๕๙/๒ เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบการกระทำความผิดเป็นธรรมและการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดให้บุคคลซึ่งกระทำการก่อการะผูกพันในหลักทรัพย์อย่างมีนัยสำคัญตามลักษณะและรายละเอียด

ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด ต้องรายงานการดำเนินการดังกล่าวต่อสำนักงานตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

“ให้สำนักงานเปิดเผยรายงานการก่อภาระผูกพันตามมาตรานี้ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปด้วย”

มาตรา ๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๖๖/๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๖๖/๔ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใดตามที่กำหนดในกฎกระทรวง เข้าทำหรือจะเข้าทำธุรกรรมใดที่มีลักษณะอันอาจเป็นการเอาเปรียบหรือก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อผู้ลงทุนหรือประโยชน์ของประชาชนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎกระทรวง ให้สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งเป็นหนังสือยับยั้งการทำธุรกรรมนั้นไว้ชั่วคราวภายในระยะเวลาที่กำหนด แต่ไม่เกินหกสิบวันทำการ

ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร ให้ศาลแพ่งมีอำนาจออกคำสั่งขยายระยะเวลาตามคำขอของสำนักงาน แต่จะขยายเวลาอีกเกินเก้าสิบวันมิได้”

มาตรา ๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคห้าของมาตรา ๒๖๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“ในกรณีที่นิติบุคคลใดถูกยึดหรืออายัดทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง หากทรัพย์สินที่ถูกยึดหรืออายัดดังกล่าวจำเป็นต่อการดำเนินการค้าตามปกติของนิติบุคคลนั้น ให้สำนักงานมีอำนาจถอนการยึดหรืออายัดทรัพย์สินดังกล่าวทั้งหมดหรือบางส่วนตามระเบียบที่สำนักงานกำหนด โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจมอบหมายให้ผู้อื่นตรวจสอบหรือสอบถามข้อมูลหรือเอกสาร หรือดำเนินการอื่นใดเพื่อประโยชน์ในการถอนการยึดหรืออายัดทรัพย์สินได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต.”

มาตรา ๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๙๑/๑ มาตรา ๒๙๑/๒ และมาตรา ๒๙๑/๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๙๑/๑ ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๑๙๔/๑ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท

ถ้าการกระทำความผิดตามวรรคหนึ่งเป็นการกระทำให้โดยการแสดงข้อความอันเป็นเท็จ หรือปกปิดข้อความจริงซึ่งควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญ หรือโดยประการที่น่าจะกระทบต่อเสถียรภาพต่อตลาดทุน ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสองปี หรือปรับเป็นเงินไม่เกินสองเท่าของราคาขายของหลักทรัพย์ทั้งหมดซึ่งผู้นั้นได้ขาย แต่ทั้งนี้ เงินค่าปรับต้องไม่น้อยกว่าห้าแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

มาตรา ๒๔๑/๒ ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนด
ตามมาตรา ๑๙๔/๒ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาท
ตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

มาตรา ๒๔๑/๓ ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนด
ตามมาตรา ๑๙๔/๓ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท”

มาตรา ๘ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๔๘ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่) พ.ศ. และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๒๔๘ ผู้ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๒๔๖ มาตรา ๒๔๗ มาตรา ๒๔๘
มาตรา ๒๔๙ มาตรา ๒๕๑ มาตรา ๒๕๒ มาตรา ๒๕๓ มาตรา ๒๕๔ มาตรา ๒๕๕ หรือมาตรา ๒๕๙/๒
หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดตามมาตรา ๒๔๗ ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสองปี หรือ
ปรับไม่เกินห้าแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง
หรือทั้งจำทั้งปรับ”

มาตรา ๙ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๕๙/๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๕๙/๔ ผู้ใดไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๒๖๖/๔ วรรคหนึ่ง ต้องระวางโทษปรับ
ไม่เกินหนึ่งล้านบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง”

มาตรา ๑๐ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๓๑๗ แห่งพระราชบัญญัติ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่) พ.ศ. และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๓๑๗ ความผิดตามมาตรา ๒๖๘ มาตรา ๒๖๙ มาตรา ๒๗๐ มาตรา ๒๗๑
มาตรา ๒๗๒ มาตรา ๒๗๓ มาตรา ๒๗๔ มาตรา ๒๗๕ มาตรา ๒๗๕/๑ มาตรา ๒๗๖ มาตรา
๒๗๗ มาตรา ๒๘๐ มาตรา ๒๘๑ มาตรา ๒๘๑/๑ มาตรา ๒๘๑/๓ มาตรา ๒๘๑/๗ วรรคหนึ่ง มาตรา
๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ มาตรา ๒๘๓/๑ มาตรา ๒๘๔ ทวิ มาตรา ๒๘๕ ตริ มาตรา ๒๘๙/๑ มาตรา ๒๘๙/
๒ มาตรา ๒๙๐ มาตรา ๒๙๐/๑ มาตรา ๒๙๐/๒ มาตรา ๒๙๐/๓ มาตรา ๒๙๑ มาตรา ๒๙๑/๑ มาตรา
๒๙๑/๒ มาตรา ๒๙๑/๓ มาตรา ๒๙๒ มาตรา ๒๙๔ มาตรา ๒๙๕/๒ มาตรา ๒๙๕/๓ มาตรา ๒๙๕/๔
มาตรา ๒๙๘ มาตรา ๒๙๙ และมาตรา ๒๙๙/๓ ให้คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีแต่งตั้งมีอำนาจ
เปรียบเทียบได้”

ผู้รับสนองพระบรมราชโองการ

.....

นายกรัฐมนตรี