

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกม-3. 43/2563

เรื่อง

การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2563

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 26 มกราคม 2563

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะ หรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นายกฤษณ์ ตันติภิรมย์ โทรศัพท์ 0-2263-6256 อีเมล kris@sec.or.th
2. นางสาวณิชา ภาวะสิทธิโชติ โทรศัพท์ 0-2033-4634 อีเมล nichap@sec.or.th

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2033-9999

1. เหตุผลและความจำเป็นในการแก้ไขกฎหมาย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ทบทวนบทบัญญัติของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) ในส่วนของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ พบว่าข้อกำหนดที่ให้นำบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยสมาคมการค้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการมาใช้บังคับกับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ โดยอนุโลม อาจยังไม่ยืดหยุ่นเพียงพอและเป็นการจำกัดขอบเขตในการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ โดยเฉพาะในส่วนของการบริหารจัดการเงินของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งมีข้อกำหนดห้ามมิให้สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ประกอบวิสาหกิจหรือเข้าดำเนินการในการประกอบวิสาหกิจของสมาชิก หรือเข้ามีส่วน ถือหุ้น เป็นหุ้นส่วน หรือร่วมทุนในการประกอบวิสาหกิจกับบุคคลใด ๆ เว้นแต่เป็นการถือตราสารหนี้ หรือเข้าถือหุ้นในบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีผู้บริจาคหรือมอบให้แก่สมาคมดังกล่าว จึงเป็นเหตุให้สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ไม่สามารถนำเงินสะสมของสมาคมไปลงทุนในช่องทางที่หลากหลายเพื่อนำรายได้ไปใช้ในการดำเนินงานและจัดทำกิจกรรมส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งมีใช้การประกอบวิสาหกิจและมีได้แสวงหากำไรหรือรายได้มาแบ่งปันกัน อันเป็นวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ตามมาตรา 230 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงบทบัญญัติของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้อง เพื่อเปิดช่องให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ได้เป็นการเฉพาะ รวมทั้งเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นช่องทางหนึ่งที่จะส่งเสริมให้สมาคมดังกล่าวมีรายได้ไปใช้ในการดำเนินการและทำกิจกรรมส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อันเป็นวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุผล (Intended outcome)

2.1 เพิ่มความยืดหยุ่นในการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งอาจมีความแตกต่างจากการดำเนินกิจการของสมาคมการค้า โดยเปิดช่องให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถกำหนดแนวทางการกำกับดูแลสมาคมดังกล่าวได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับสภาพการณ์ปัจจุบัน

2.2 ลดข้อจำกัดในการบริหารจัดการเงินของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นช่องทางหนึ่งที่จะส่งเสริมให้สมาคมดังกล่าวมีรายได้ไปใช้ในการดำเนินการและทำกิจกรรมส่งเสริม

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยยังคงมีกลไกจัดการความเสี่ยงในการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest) และไม่เป็นการทำลายการแข่งขันตามปกติ ewiseของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของสมาชิก

3. สรุปสาระสำคัญของหลักการแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติหมวด 7 องค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ส่วนที่ 2 สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ดังนี้

3.1 กำหนดให้สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์อาจลงทุนในหลักทรัพย์ประเภท ตราสารหนี้ หน่วยลงทุน และหลักทรัพย์อื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

3.2 การดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด ทั้งนี้ หากมีเรื่องใดที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ไม่ได้กำหนดไว้เป็นการเฉพาะ ให้นำบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยสมาคมการค้ามาใช้บังคับโดยอนุโลม

อนึ่ง ในกรณีที่สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์หรือกรรมการของสมาคมดังกล่าว ดำเนินกิจการโดยฝ่าฝืน 3.1 หรือ 3.2 อาจมีโทษทางอาญา

4. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการแก้ไขกฎหมาย

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
4.1 สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์สามารถบริหารจัดการเงินของสมาคมได้หลากหลายรูปแบบมากยิ่งขึ้น ทำให้มีเงินไปใช้ในการดำเนินการและทำกิจกรรมส่งเสริมการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น การอบรมให้ความรู้สมาชิก การจัดทำร่างสัญญามาตรฐานเรื่องต่าง ๆ การกำกับดูแลสมาชิกและพัฒนาระบบติดตามภาวะตลาด/ระบบโครงสร้างพื้นฐานอื่น ๆ ที่จำเป็น เป็นต้น

บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
4.2 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับการพัฒนาและส่งเสริมการประกอบธุรกิจในด้านต่าง ๆ จากโครงการหรือกิจกรรมที่จัดโดยสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
5.3 ผู้ลงทุน	ผู้ลงทุนได้รับบริการจากผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น เนื่องจากมีการพัฒนาโครงการพื้นฐานต่าง ๆ และพัฒนาบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนผ่านโครงการและกิจกรรมของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งได้รับประโยชน์จากการเข้าร่วมงานสัมมนา กิจกรรมส่งเสริมความรู้ หรือระบบเทคโนโลยีต่าง ๆ ที่จัดโดยสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

5. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดโทษอาญา

เนื่องจากในปัจจุบัน มาตรา 237 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้นำบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยสมาคมการค้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการ การควบคุม การเลิก และบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับ โดยอนุโลม เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับบทบัญญัติตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยเมื่อพิจารณาถึงกรณีกระทำการฝ่าฝืนบทบัญญัติในการดำเนินกิจการของสมาคมการค้า จะพบว่ามีการกำหนดโทษอาญาของสมาคมการค้าและกรรมการของสมาคมการค้าตามมาตรา 48 และ 49 แห่งพระราชบัญญัติสมาคมการค้า พ.ศ. 2509 ดังนั้น จึงกำหนดโทษสำหรับสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่กระทำการฝ่าฝืนบทบัญญัติในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินกิจการและการลงทุนของสมาคมดังกล่าวให้เป็นโทษทางอาญา และหากการกระทำผิดของสมาคมนั้นเกิดจากการสั่งการของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของสมาคม บุคคลดังกล่าวจะได้รับโทษอาญาเช่นเดียวกัน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท/ องค์กร _____

อาชีพ/ ประเภทธุรกิจ _____

หมายเลขโทรศัพท์ _____ หมายเลขโทรสาร _____

e-mail address _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น

- สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเป็นสมาชิกของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- บริษัทหลักทรัพย์ซึ่งมิได้เป็นสมาชิกของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- บริษัทจำกัด / บริษัทมหาชนจำกัด
- บริษัทจดทะเบียน
- ผู้ลงทุนทั่วไป/ ผู้ลงทุนสถาบัน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปฝ่ายกฎหมาย 3

สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ e-mail: kris@sec.or.th และ nichap@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

ความคิดเห็น

1. การดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็น ด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		
2. การเพิ่มช่องทางให้สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ลงทุน ในหลักทรัพย์บางประเภทได้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	เห็นด้วย	ไม่เห็น ด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		
3. การกำหนดโทษทางอาญาของสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ และกรรมการ หากฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์เกี่ยวกับ การลงทุนในหลักทรัพย์ หรือการดำเนินกิจการของสมาคมที่เกี่ยวข้อง กับธุรกิจหลักทรัพย์	เห็นด้วย	ไม่เห็น ด้วย
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____ _____		