

รายงานการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

ร่างประกาศ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. /2565 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดการข้อมูลของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การดำเนินการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และนายทะเบียนหลักทรัพย์ ที่เข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมเพื่อสนับสนุนการให้บริการในตลาดทุน โดยใช้ระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

กฎหมายใหม่

แก้ไข/ปรับปรุง

ยกเลิก

หน่วยงานของรัฐผู้เสนอร่างกฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

ความสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติและแผนการปฏิรูปประเทศ

สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติในเรื่อง

ยุทธศาสตร์ชาติที่ ๒ ด้านการสร้างความสามารถในการแข่งขัน โดยจะเป็นการสนับสนุนการพัฒนาเทคโนโลยีในการประกอบการของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน รองรับการออกเสนอขาย และการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดแรก ซึ่งจะสร้างความสามารถในการแข่งขันและยกระดับประสิทธิภาพในการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน อันจะส่งผลต่อเศรษฐกิจไทยทั้งระบบ

สอดคล้องกับแผนการปฏิรูปประเทศในเรื่อง ดังนี้

(๑) แผนการปฏิรูปประเทศด้านการบริหารราชการแผ่นดิน ประเด็นปฏิรูปที่ ๑ : ปรับเปลี่ยนรูปแบบการบริหารงานและการบริการภาครัฐไปสู่ระบบดิจิทัล โดยการปรับปรุงหลักเกณฑ์จะช่วยรองรับและอำนวยความสะดวกให้ภาคเอกชนสามารถเข้าร่วมทดสอบการให้บริการผ่านระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และมีการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลของสำนักงานอย่างเหมาะสม

(๒) แผนปฏิรูปประเทศด้านเศรษฐกิจ ประเด็นปฏิรูปที่ ๔ : การเป็นศูนย์กลางด้านการค้าและการลงทุนของไทยในภูมิภาค โดยการปรับปรุงหลักเกณฑ์จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการประกอบการของผู้ประกอบธุรกิจ ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ช่วยส่งเสริมความสามารถในการแข่งขัน และนำไปสู่การต่อยอดเพื่อรองรับเครื่องมือทางการเงินรูปแบบใหม่ในอนาคต

ส่วนที่ ๑

เหตุผลความจำเป็นที่ต้องตรากฎหมายและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๑. สภาพปัญหา สาเหตุของปัญหา และผลกระทบของปัญหา

๑.๑ ปัญหาคืออะไร สาเหตุของปัญหาคืออะไร และผลกระทบของปัญหาคืออะไร

ปัจจุบันตลาดทุนได้มีการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (“Digital Infrastructure”) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับเปลี่ยนกระบวนการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมให้เป็นดิจิทัล 100% แบบ end-to-end process เพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนในการเข้าถึงตลาดทุนของผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน โดยในระยะแรกเป็นการพัฒนาระบบ Digital Infrastructure : web portal เพื่อรองรับกระบวนการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดแรก

เนื่องจากระบบที่พัฒนาขึ้นยังเป็นระบบใหม่ และอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในการใช้งานได้ จึงควรมีการทดสอบในวงจำกัดก่อนเปิดใช้งานในวงกว้างภายใต้โครงการ sandbox อย่างไรก็ดี ปัจจุบันสำนักงานยังไม่มีหลักเกณฑ์รองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเข้าร่วมการทดสอบการให้บริการโดยใช้ระบบ Digital Infrastructure : web portal ภายใต้โครงการ sandbox ของสำนักงานร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน จึงอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงที่ระบบอาจมีการให้บริการที่ไม่เหมาะสม ไม่ต่อเนื่อง และเกิดความเสียหายเชิงระบบ จึงเสนอให้มีการปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการเข้าร่วมการทดสอบของผู้ประกอบธุรกิจ และกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

๑.๒ เหตุใดรัฐจึงควรแทรกแซงในเรื่องนี้

เพื่อรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเข้าร่วมการทดสอบการให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure : web portal และมีมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เหมาะสมในระหว่างการทดสอบภายใต้โครงการ Sandbox อันจะช่วยให้ผู้ที่เกี่ยวข้องตลอดจนผู้ลงทุนในตลาดทุนได้รับบริการที่มีคุณภาพ ได้รับความคุ้มครองอย่างเหมาะสม ช่วยให้เกิดความเชื่อมั่นและการพัฒนาต่อยอดธุรกิจในตลาดทุนต่อไป

๒. วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซง

วัตถุประสงค์และเป้าหมายของการแทรกแซงคืออะไร

(๑) เพื่อรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถเข้าร่วมการทดสอบเพื่อให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure : web portal สำหรับการออกเสนอขาย และการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดแรก

(๒) เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจมีแนวทางการปฏิบัติงานที่เป็นมาตรฐานในการดำเนินการจัดการ รวบรวม และรับส่งข้อมูลภายใต้โครงการทดสอบได้อย่างถูกต้อง และครบถ้วน

(๓) เพื่อให้สำนักงานสามารถกำกับดูแลผู้ประกอบธุรกิจที่เข้าร่วมโครงการได้อย่างเหมาะสม โดยกำหนดให้สำนักงานมีอำนาจในการให้ความเห็นชอบ การสั่งให้ดำเนินการแก้ไขระบบ รวมถึงการเพิกถอนความเห็นชอบ ในกรณีที่ผู้เข้าร่วมการทดสอบไม่สามารถดำเนินการให้เป็นไปหลักเกณฑ์ที่กำหนด

๓. การแก้ปัญหาในปัจจุบัน

๓.๑ วิธีการแก้ปัญหาที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันคืออะไร

ด้วยปัจจุบันระบบ Digital Infrastructure : web portal อยู่ในระหว่างการพัฒนาและเตรียมการทดสอบ จึงยังไม่มีการใช้งานระบบดังกล่าว และไม่มีมาตรการหรือหลักเกณฑ์ที่รองรับในปัจจุบัน

๓.๒ ต่างประเทศแก้ปัญหาได้อย่างไร (ถ้ามี) และการดำเนินการดังกล่าวเหมาะสมกับสังคมไทยหรือไม่ อย่างไร

- ไม่มี -

๔. การรับฟังความคิดเห็น

ได้รับฟังความคิดเห็นของผู้เกี่ยวข้องแล้ว

มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นหลักเกณฑ์และร่างประกาศเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจในตลาดทุนผ่านระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (Digital Infrastructure) ภายใต้โครงการ Sandbox ผ่านเว็บไซต์สำนักงาน เมื่อวันที่ ๒ กันยายน ถึง ๑๙ กันยายน ๒๕๖๕

ได้นำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการวิเคราะห์ผลกระทบแล้ว

๕. ความสัมพันธ์หรือความใกล้เคียงกับกฎหมายอื่น

ร่างกฎหมายนี้มีความสัมพันธ์หรือใกล้เคียงกับกฎหมายอื่นหรือไม่ อย่างไร

ด้วยการให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure : web portal เป็นการให้บริการในรูปแบบใหม่ที่ยังไม่มีมาก่อน จึงไม่มีหลักเกณฑ์ใดที่สามารถเทียบเคียงได้โดยตรง อย่างไรก็ตาม หลักเกณฑ์ฉบับนี้ จะมีการกำหนดคุณสมบัติสำหรับผู้ที่ยื่นขอรับความเห็นชอบต่อสำนักงานที่สอดคล้องและเป็นแนวทางเดียวกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สธ. 25/2560 เรื่อง การขอรับความเห็นชอบการประกอบกิจการเป็นสำนักหักบัญชีหลักทรัพย์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ หรือการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ ตามโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมเพื่อสนับสนุนการให้บริการเกี่ยวกับตลาดทุน ลงวันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2560

๖. ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๖.๑ กฎหมายนี้จำกัดสิทธิหรือเสรีภาพ หรือก่อให้เกิดหน้าที่หรือภาระอะไรแก่ใครบ้าง

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นายทะเบียนหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะทดสอบการให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure : web portal ภายใต้โครงการ Sandbox โดยจะต้องยื่นขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน ก่อนการเข้าร่วมโครงการทดสอบ และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

๖.๒ มีมาตรการป้องกัน แก้อันตราย ค้ำครอง หรือเยียวยาให้แก่ผู้ได้รับผลกระทบตาม ๖.๑ อย่างไร

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง และผู้ที่ได้รับผลกระทบ และพิจารณาผลการรับฟังความคิดเห็นเพื่อนำมาประกอบการเสนอปรับปรุงหลักเกณฑ์นี้แล้ว ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ดังกล่าวจะกำหนดใช้สำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่ประสงค์จะเข้าร่วมการทดสอบภายใต้โครงการ sandbox ตามข้อ ๖.๑ โดยไม่ได้บังคับใช้กับผู้ประกอบธุรกิจเป็นการทั่วไป

๖.๓ กฎหมายนี้จะก่อให้เกิดประโยชน์แก่ประเทศ สังคม หรือประชาชนอย่างไร

ระบบ Digital Infrastructure : web portal จะช่วยปรับเปลี่ยนกระบวนการทำธุรกรรมในตลาดทุนให้เป็นดิจิทัลโดยจะรองรับกระบวนการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดแรก โดยการนำส่งข้อมูลและการทำธุรกรรมผ่านระบบซึ่งจะช่วยลดการทำงานแบบ manual ที่ซ้ำซ้อน ทำให้การนำส่งข้อมูลมีประสิทธิภาพ มีความถูกต้องครบถ้วน และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการผู้ประกอบการให้สะดวก รวดเร็ว ความโปร่งใส อีกทั้งยังช่วยให้สำนักงานมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนและสามารถกำกับดูแลได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

โดยการที่มีหลักเกณฑ์นี้ จะช่วยรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจที่มีความสนใจสามารถทดสอบการให้บริการต่อผู้ลงทุนในวงจำกัดผ่านระบบดังกล่าว และทำให้สำนักงานจะสามารถกำกับดูแล

ผู้ประกอบการธุรกิจที่ดำเนินการทดสอบให้มีการประกอบการที่ตรงตามวัตถุประสงค์ ดำเนินการภายใต้โครงการทดสอบอย่างเป็นทางการเป็นมาตรฐานเดียวกัน

๗. ความพร้อมและต้นทุนของรัฐในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมาย

๗.๑ หน่วยงานผู้รับผิดชอบ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

๗.๒ มีแนวทางและระยะเวลาเตรียมการในการปฏิบัติตามหรือบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างไร และมีการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่ออำนวยความสะดวกหรือลดขั้นตอนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินการหรือไม่

ในการเตรียมการให้เป็นไปตามกฎหมายนั้น สำนักงานจะมีการจัดสรรอัตรากำลังภายในเพื่อเตรียมความพร้อมตั้งแต่การพิจารณาให้ความเห็นชอบแก่ผู้ประกอบการที่ประสงค์จะเข้าร่วมโครงการทดสอบ โดยที่ผ่านมาสำนักงานได้เข้าร่วม workshop การออกแบบระบบเชิงละเอียด (detail design) และการพัฒนาระบบอย่างใกล้ชิด โดยเนื่องจากการพัฒนาระบบ การติดตามของสำนักงานจึงใช้เทคโนโลยีในการดำเนินการ และหากผลการทดสอบสำเร็จด้วยดีก็จะช่วยอำนวยความสะดวกต่ออุตสาหกรรมโดยรวมในการทำธุรกรรมตราสารหนี้ในตลาดแรก

๗.๓ มีแนวทางและระยะเวลาในการสร้างความเข้าใจให้แก่ประชาชนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติตามและการบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายอย่างไร

สำนักงาน ก.ล.ต. มีการประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่เปิดรับฟังความคิดเห็น และภาพรวมโครงการผ่านช่องทางและสื่อต่าง ๆ เช่น เว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. เพจ Facebook ของสำนักงาน ก.ล.ต. การออกข่าว และการหารือเกี่ยวกับสิ่งที่ต้องดำเนินการเพื่อสร้างความเข้าใจให้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง

๗.๔ ต้นทุนหรือค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะต้องใช้ในการปฏิบัติตามและบังคับการให้เป็นไปตามกฎหมายในระยะ ๓ ปีแรก เป็นจำนวน.....บาท อัตรากำลังที่ต้องใช้.....อัตรา อัตรากำลังที่มีอยู่แล้ว.....อัตรา อัตรากำลังที่ต้องเพิ่มขึ้น.....อัตรา

ใช้อัตรากำลังที่มีอยู่เดิม

๘. ผลกระทบโดยรวมที่อาจเกิดขึ้นจากกฎหมาย

๘.๑ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจ

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจในตลาดทุนผ่านระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล (Digital Infrastructure) จะช่วยเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบการสามารถทดสอบการให้บริการออกเสนอขายและการทำธุรกรรมตราสารหนี้ให้แก่ผู้ลงทุนโดยการนำส่งข้อมูลผ่านระบบ

Digital Infrastructure : web portal ซึ่งจะช่วยลดการทำงานแบบ manual ที่ซ้ำซ้อน ทำให้การส่งข้อมูลมีประสิทธิภาพ ถูกต้อง ครบถ้วน และช่วยพัฒนาขีดความสามารถของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน เพิ่มความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบธุรกิจไทย และส่งผลให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่มีคุณภาพมากยิ่งขึ้น

๘.๒ ผลกระทบต่อสังคม

สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ใช้บริการกับผู้ประกอบธุรกิจที่เข้าร่วมโครงการทดสอบ ซึ่งจะต้องผ่านการพิจารณาคุณสมบัติและได้รับความเห็นชอบเพื่อเข้าร่วมโครงการทดสอบจากสำนักงาน โดยจะต้องมีการปฏิบัติงานที่สอดคล้องตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด

๘.๓ ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมหรือสุขภาพ

- ไม่มี -

๘.๔ ผลกระทบอื่นที่สำคัญ

- ไม่มี -

ส่วนที่ ๒

เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต ระบบคณะกรรมการ การกำหนดโทษอาญา และการให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจ

๙. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบอนุญาต

เนื่องจากการให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure ภายใต้โครงการ sandbox เป็นการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานในระดับตลาดทุน โดยครอบคลุมถึงธุรกรรมที่หลากหลายและมีความสำคัญต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น สำนักงานจึงมีความจำเป็นที่จะต้องใช้ระบบการให้ความเห็นชอบที่สามารถพิจารณา คุณสมบัติ และความพร้อมของผู้ประกอบธุรกิจในการให้บริการผ่านระบบ เพื่อให้มั่นใจว่ามีระบบที่มีมาตรฐานพร้อมทดสอบกับผู้ใช้งานจริง

๑๐. เหตุผลความจำเป็นในการใช้ระบบคณะกรรมการ

- ไม่มี -

๑๑. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดโทษอาญา

เพื่อป้องกันมิให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการผ่านระบบ Digital Infrastructure มีการให้บริการที่ไม่เหมาะสม ไม่มีความพร้อม หรือไม่สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือส่งผลกระทบต่อลูกค้า เกิดความเสี่ยงเชิงระบบ และกระทบต่อความเชื่อมั่นของตลาดทุนโดยรวม ดังนั้น จึงจำเป็นต้องมีการกำหนดโทษทางอาญาเพื่อให้การดำเนินการเกี่ยวกับระบบโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของตลาดทุนไทยเป็นไปอย่างเรียบร้อย

๑๒. เหตุผลความจำเป็นในการกำหนดให้เจ้าหน้าที่ของรัฐมีดุลพินิจในการออกคำสั่งทางปกครองหรือดำเนินกิจการทางปกครอง

เพื่อให้พนักงานเจ้าหน้าที่สามารถใช้ดุลพินิจในการตรวจสอบเมื่อผู้ประกอบธุรกิจที่เข้าร่วมโครงการทดสอบไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลที่ปรากฏในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่ได้จากการตรวจสอบและวิเคราะห์อย่างถี่ถ้วนแล้ว

ลงชื่อ

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

11 ตุลาคม 2565

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ ทีมงานโครงการ Digital Infrastructure สำนักงาน ก.ล.ต.

เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบ

- | | |
|----------------------------------|---|
| (๑) นางสาวอภิชญา สิ้นสุขเพิ่มพูน | โทรศัพท์ ๐-๒๐๓๓-๙๖๑๖ อีเมล apichayas@sec.or.th |
| (๒) นางสาววนิดา เกตุสกุล | โทรศัพท์ ๐-๒๐๓๓-๙๘๙๐ อีเมล wanida@sec.or.th |
| (๓) นางสาวปิยะรัชนี คชเสนี | โทรศัพท์ ๐-๒๐๓๓-๙๗๑๒ อีเมล piyaruj@sec.or.th |