

๑
ก.ล.ต.

รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2544

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



[สารบัญ]

- 4 สารจากประธานกรรมการ
- 6 สารจากเลขาธิการ
- 8 ภารกิจและวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินงาน
- 10 ภาพคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 12 ภาพผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

16 วัตถุประสงค์ที่ 1

พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญสำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน

เสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ตลาดมีประสิทธิภาพและมีความสามารถในการแข่งขัน

- การพัฒนาตราสารอนุพันธ์เพื่อเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง
- การพัฒนาตลาดตราสารหนี้
- การผลักดันให้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เพื่อช่วยเหลือการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทจดทะเบียน
- การนำเทคโนโลยีมาช่วยในการพัฒนาตลาดทุน

เอื้ออำนวยและจูงใจให้มีสินค้าทางการเงินที่หลากหลายสอดคล้องกับความต้องการของภาคธุรกิจ และเพิ่มทางเลือกแก่ผู้ลงทุน

- การพัฒนากองทุนรวมประเภทใหม่ ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุน
- การผ่อนคลายเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเพื่ออำนวยความสะดวกในการระดมทุนของบริษัทและการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ
- การสนับสนุนให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ เตรียมความพร้อมในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อันจะเป็นการเพิ่มสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ในระยะยาว

ขยายฐานผู้ลงทุนและช่องทางการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์สู่ผู้ลงทุน รวมทั้งสร้างวัฒนธรรมการลงทุนในหลักทรัพย์

- การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม เพื่อเพิ่มมืออาชีพในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน
- การแก้ไขเกณฑ์เกี่ยวกับธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อความโปร่งใสและความเสมอภาคระหว่างสมาชิก
- การส่งเสริมการออมระยะยาว
- การออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depositary Receipt : NVDR)
- โครงการความรู้สู่ประชาชน

26 วัตถุประสงค์ที่ 2

เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้

- การกำหนดเกณฑ์การกำกับดูแลผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนโดยตรง
- การส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance)
- การสนับสนุนการพัฒนานโยบายหรือการจัดให้มีระบบที่คุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุน และช่วยให้ผู้ลงทุนมีอำนาจต่อรองและการเยียวยาสิทธิ
- การแก้ไขเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อเพิ่มกลไกให้ผู้ถือหุ้นสามารถคุ้มครองตนเองได้

32 วัตถุประสงค์ที่ 3

ดูแลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือในกลไกการทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่าง ๆ ในตลาดทุน

- การกำกับดูแลตัวกลาง
- การตรวจสอบบริษัทจดทะเบียนและตัวกลาง
- การบังคับใช้กฎหมาย

38 วัตถุประสงค์ที่ 4

ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อตรง โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม

[ภาคผนวก]

- 42 รายงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 43 รายงานผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 45 รายงานคณะอนุกรรมการ
- 49 สรุปภาวะตลาดทุนปี 2542 - 2544
- 53 กระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการ
- 55 การตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ขั้นตอนการตรวจสอบ และขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา
- 59 สรุปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิดในปี 2544 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542
- 64 สรุปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญในปี 2536 - 2544
- 73 ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ
- 76 รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 92 ข้อมูลที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

[สารจากประธานกรรมการ]



A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'สมคิด จาตุศรีพิทักษ์'.

(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)
ประธานกรรมการ

2544 เป็นอีกหนึ่งปีที่มีความสำคัญและท้าทายยิ่งสำหรับตลาดทุนไทย ตลาดทุนซึ่งเป็นแหล่งระดมทุนระยะยาวของประเทศเริ่มเคลื่อนไหวในทิศทางบวกที่ชัดเจนอีกครั้งหนึ่ง เห็นได้จากการออกตราสารทุกประเภทในปี 2544 ที่มีมูลค่ารวมกันถึง 194,193 ล้านบาท และแม้ว่าเหตุการณ์ 11 กันยายน ในสหรัฐอเมริกาจะมีผลกระทบต่อตลาดทุนทั่วโลก แต่ตลาดทุนไทยสามารถฟื้นตัวได้ในระยะอันสั้น โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปรับเพิ่มขึ้นจาก 269 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2543 สู่ระดับ 342 จุด ก่อนเกิดเหตุการณ์ 11 กันยายน และปิดที่ระดับ 303 จุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2544 ขณะเดียวกัน ปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันได้เพิ่มขึ้นจาก 3,740 ล้านบาท ในปี 2543 เป็น 6,440 ล้านบาท ในปี 2544 ส่งผลให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดเพิ่มขึ้นจาก 1.28 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2543 เป็น 1.61 ล้านล้านบาท ณ สิ้นปี 2544

อย่างไรก็ตาม ความสำเร็จอันแท้จริงของตลาดทุนไทยไม่อาจพึ่งพาเพียงการฟื้นตัวในระยะสั้นเท่านั้น การเปลี่ยนแปลงในระบบเศรษฐกิจและตลาดทุนทั่วโลกที่นับวันจะเชื่อมโยงกันมากขึ้นนำมาทั้งความท้าทายและโอกาสต่อตลาดทุนไทย ในภาวะเช่นนี้ การที่จะใช้ตลาดทุนให้เกิดประโยชน์สูงสุดจำเป็นต้องมองภาพให้ครบถ้วนและเป็นระบบ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและเอกชน จึงได้จัดประชุมเชิงปฏิบัติการขึ้นเมื่อ 31 มีนาคม 2544 ซึ่งนำไปสู่การจัดทำแผนแม่บทสำหรับการพัฒนาตลาดทุนไทย เพื่อเป็นแนวทางในการเสริมสร้างตลาดทุนให้มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้นสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป และสามารถเกื้อหนุนการพัฒนาประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ

แผนแม่บทฯ ดังกล่าว กำหนดมาตรการพัฒนาเชิงรุก โดยมุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณและคุณภาพของตราสารทางการเงินให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งหนึ่งในมาตรการหลักในเรื่องนี้ที่สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลด้านการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ ได้แก่ การกระจายหุ้นรัฐวิสาหกิจในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งในปี 2544 มีรัฐวิสาหกิจ 2 แห่งที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้รับความสนใจอย่างสูงจากผู้ลงทุน ได้แก่ บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) สำหรับด้านอุปสงค์ แผนแม่บทฯ มุ่งเน้นการสร้างฐานผู้ลงทุนที่กว้าง เข้มแข็ง และสมดุล ควบคู่ไปกับการปฏิรูปโครงสร้างองค์กรในตลาดทุน อาทิ การปรับโครงสร้างคณะกรรมการ ก.ล.ต. และการแปรรูปตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นบริษัทเอกชน เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันเชิงธุรกิจกับตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอื่นในภูมิภาค นอกจากนี้ แผนแม่บทฯ ยังมุ่งเสริมสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญมาโดยตลอด โดยรัฐบาลได้กำหนดให้เป็นวาระสำคัญระดับชาติที่จะต้องได้รับการสานต่อและผลักดันในเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง อันจะเป็นปัจจัยหลักของการพัฒนาตลาดทุนไทยอย่างยั่งยืนในระยะยาว สามารถแข่งขันกับตลาดทุนในประเทศอื่นได้อย่างภาคภูมิใจ

ท้ายที่สุดนี้ ผมขอขอบคุณ คณะผู้บริหารและพนักงาน ก.ล.ต. ทุกท่าน ตลอดจนผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ที่ได้เสียสละกำลังกาย กำลังปัญญา และกำลังใจ ในการร่วมแรงร่วมใจผลักดันนโยบายและมาตรการต่างๆ ให้เกิดการพัฒนาตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพและยั่งยืน อันจะทำให้ตลาดทุนไทยแข็งแกร่ง มีบทบาทสมดุลกับตลาดเงิน สามารถสร้างความมั่นคงแก่ระบบเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืน อันจะเป็นประโยชน์แก่คนไทยทั้งประเทศและความเจริญรุ่งเรืองของประเทศไทยสืบไป

[สารจากเลขาธิการ]



Prasert Trairattanarung

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

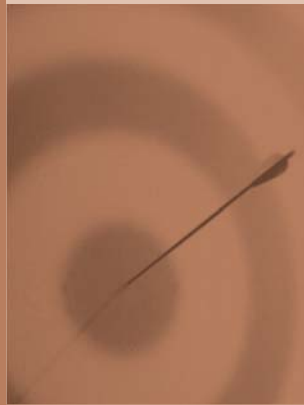
เลขาธิการ

บทบาทของตลาดทุนไทยในการระดมทุนไปสู่ภาคธุรกิจมีแนวโน้มที่จะเป็นกลไกสำคัญต่อการพัฒนา
ระบบเศรษฐกิจไทยมากขึ้นเรื่อยๆ แต่การที่จะพัฒนาตลาดทุนให้เป็นกลไกที่สำคัญอย่างมีคุณภาพ
และต่อเนื่องในระยะยาวได้นั้น ปัจจัยสำคัญก็คือการสร้างเชื่อมั่นให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องมั่นใจว่า
ตลาดทุนไทยมีโครงสร้างพื้นฐานที่แข็งแกร่ง การทำธุรกรรมในตลาดทุนผ่านตัวกลางที่มีคุณภาพ
เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและไม่ถูกเอาเปรียบ ตลอดจนมีกลไกที่จะช่วยให้ผู้ลงทุนคุ้มครองตนเองได้
ซึ่งที่ผ่านมาคณะกรรมการ ก.ล.ต. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และหน่วยงานทางกรอื่นที่เกี่ยวข้อง
ได้ให้ความสำคัญต่อเรื่องดังกล่าวมาโดยตลอด ดังจะเห็นได้จากการกำหนดมาตรการต่างๆ ในการประชุม
เชิงปฏิบัติการเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2544 ซึ่งมี ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี เป็นประธานในการประชุมร่วมกับ
ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งได้มีการจัดทำแผนแม่บทการพัฒนาตลาดทุนไทย ในขณะเดียวกัน สำนักงาน
คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนกลยุทธ์ (2544 – 2546) ซึ่งเป็นการกำหนดกรอบการดำเนินงาน
ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์การดำเนินงานตามภารกิจหลักขององค์กร
ในการ **กำกับและพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ**

ในปี 2544 การดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามมาตรการดังกล่าวข้างต้นได้เห็นผลเป็นรูปธรรมหลายมาตรการ เช่น **การขยายฐานผู้ลงทุน** โดยการเอื้ออำนวยเกณฑ์ให้รองรับการจัดตั้งกองทุนรวมประเภทใหม่ ๆ การส่งเสริมการออมระยะยาวผ่านการลงทุนในกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF) และการเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนต่างประเทศสามารถลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่มีสัดส่วนการถือครองหุ้นโดยชาวต่างชาติเต็มตามเกณฑ์ที่กำหนดได้โดยลงทุนผ่านใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depositary Receipt : NVDR) **การเพิ่มความหลากหลายและคุณภาพของสินค้า** โดยสนับสนุนการกระจายหุ้นของบริษัทที่เกิดจากการแปรรูปรัฐวิสาหกิจและธุรกิจเอกชน รวมทั้งเร่งผลักดันให้บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี **การพัฒนากลไกที่จะช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้** ได้แก่ การจัดตั้งกระบวนการระงับข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ และการจัดตั้งสมาคมผู้ถือหุ้นรายย่อยที่กำลังจะสำเร็จเป็นรูปธรรม นอกจากนี้ ยังมี **การกำกับดูแลบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์หรือตัวแทนต่าง ๆ** ที่ติดต่อกับผู้ลงทุนโดยตรงอย่างเข้มงวด รวมทั้ง **การดำเนินการกับผู้กระทำความผิด** อย่างเป็นธรรมและจริงจัง

ในขณะที่มาตรการต่าง ๆ ยังคงต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อให้บรรลุเป้าหมายในการพัฒนาตลาดทุนให้ยั่งยืนในระยะยาว สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดทิศทางการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในปี 2545 ซึ่งเป็นการปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์และปัจจัยที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญต่อ **การสนับสนุนการปรับโครงสร้างธุรกิจและการแก้ปัญหาการดำเนินงานของภาคธุรกิจ (Business Stress Resolution)** **การส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนและสถาบันตัวกลางต่าง ๆ (Good Corporate Governance)** **การสร้างกลไกที่จะเอื้ออำนวยให้ผู้ลงทุนปกป้องสิทธิของตนเองได้ (Empowering Investors)** **การเสริมสร้างโครงสร้างตลาดทุนที่ดี (Market Structure)** **การเสริมสร้างการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนที่ดี (Regulatory Structure)** และ **การดำเนินการเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายเข้าใจถึงเจตนารมณ์และวัตถุประสงค์ของเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน (Streamline Regulation and Process)**

สุดท้ายนี้ ในนามของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และพนักงานทุกคน ขอยืนยันว่าเราจะมุ่งมั่นในการพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุนไทยอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย และเพิ่มบทบาทในการช่วยแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ จึงหวังเป็นอย่างยิ่งว่าผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายที่ได้รับประโยชน์จากตลาดทุนร่วมกันทั้งทางตรงและทางอ้อมจะตระหนักถึงความสำคัญของตลาดทุน และมุ่งมั่นที่จะร่วมมือร่วมใจกันปกป้องดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทยไปในทิศทางเดียวกัน อันจะเป็นประโยชน์สูงสุดร่วมกันแก่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายต่อไป



ภารกิจ
และ
วัตถุประสงค์หลัก

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2535 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ข้อบังคับต่างๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับ

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- การป้องกันการกระทำความผิดเป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

ภารกิจและวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินงาน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีหน้าที่ดำเนินงานตามนโยบายที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด โดยมีเลขานุการเป็นผู้บังคับบัญชาสูงสุดขององค์กร ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนด **ภารกิจหลัก** ขององค์กรไว้ดังต่อไปนี้

“กำกับและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ”

สำหรับในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนกลยุทธ์ (2544 – 2546) ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อกำหนดกรอบทิศทางการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อย่างชัดเจน โดยมี **วัตถุประสงค์หลัก 4 ประการ** ได้แก่

1. พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญสำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน
2. เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้
3. ดูแลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือในกลไกการทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่างๆ ในตลาดทุน
4. ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อตรง โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม



คณะกรรมการ
ก.ล.ต.

[คณะกรรมการ ก.ล.ด.]



■ นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง
ประธานกรรมการ



■ ม.ร.ว. ปรีดิยาธร เทวกุล
ผู้อำนวยการธนาคารแห่งประเทศไทย
กรรมการ



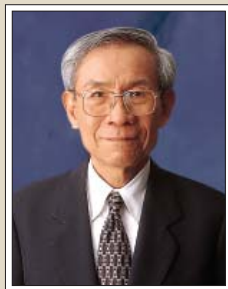
■ นายสมใจนึก เองตระกูล
ปลัดกระทรวงการคลัง
กรรมการ



■ นายการุณ กิตติสถาพร
ปลัดกระทรวงพาณิชย์
กรรมการ



■ นายสุธี สิงห์เสน่ห์
กรรมการ



■ นายพนัส สิมะเสถียร
กรรมการ



■ นายอมร จันทรสมบูรณ์
กรรมการ



■ นายวิโรจน์ นวลแข
กรรมการ



■ นายประสงค์ วินัยแพทย์
กรรมการ



■ นายสันต์ เทียนหอม
กรรมการ



■ นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล
กรรมการและเลขาธิการ

[ผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.]



รายชื่อตามลำดับจากซ้ายไปขวา

- 1. นายประสงค์ วินัยแพทย์
รองเลขาธิการ
- 2. นายพี สุจริตกุล
ผู้ช่วยเลขาธิการ
- 3. นายวสันต์ เทียนหอม
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
- 4. นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล
เลขาธิการ
- 5. นายชาลี จันทนียงยง
ผู้ช่วยเลขาธิการ



- 1. นายไพฑูรย์ เตชะสมิต
ผู้อำนวยการ
สำนักตรวจสอบกิจการภายใน

สำนักตรวจสอบกิจการภายใน • ทำหน้าที่ตรวจสอบกิจการและการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้มีระบบการควบคุมภายในที่รัดกุมและปลอดภัย รวมทั้งการให้ข้อเสนอแนะ



- 1. นางสุพรรณ โปษยานนท์
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกฎหมาย
- 2. นางประลาลี สุขธรรมา
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายตรวจสอบและคดี
- 3. นายวสันต์ เทียนหอม
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

กลุ่มกฎหมาย • ทำหน้าที่ในการวางหลักและแนวปฏิบัติด้านกฎหมายของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งศึกษา ติดตาม และพัฒนากฎหมายที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน

กลุ่มตรวจสอบและคดี • ทำหน้าที่ในการติดตาม ป้องกัน และปราบปรามการปฏิบัติที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมีผลกระทบต่อความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ และเสถียรภาพของตลาดทุนไทย



- 1. นางहरรรษา ศรีธิตยาวินัย
ผู้อำนวยการ
สำนักบริหารทั่วไป
- 2. นางดวงใจ ธนสถิตย์
ผู้อำนวยการ
สำนักทรัพยากรบุคคล
- 3. นายวสันต์ เทียนหอม
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
- 4. ว่าที่ น.ท. อโณทัย ขาวลิขิต ร.น.
หัวหน้าส่วนอาวุโส
ส่วนรักษาความปลอดภัย

กลุ่มการบริหารงานภายใน • ทำหน้าที่จัดและวางระบบการบริหารงานของสายงานสนับสนุน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพการปฏิบัติงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



- 1. นายพิชิต อัคราทิตย์
ผู้อำนวยการ
สำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน
- 2. นายชาลี จันทนยิ่งยง
ผู้ช่วยเลขาธิการ
- 3. นางทิพย์สุดา ถาวรารม
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายยุทธศาสตร์พัฒนา

กลุ่มการพัฒนาตลาดทุน • ทำหน้าที่ติดตามพัฒนาการและนวัตกรรมต่างๆ ในตลาดทุน รวมทั้งศึกษาวิจัยในเรื่องโครงสร้างและปัจจัยต่างๆ ซึ่งมีผลต่อการกำกับและพัฒนาตลาดทุนในอนาคต เพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สามารถกำหนดแนวนโยบายที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้



- 1. นายขจรศักดิ์ อุทธาสิน
รักษาการผู้อำนวยการ
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์
- 2. นายธวัชชัย เกียรติกวานกุล
หัวหน้าส่วนอาวุโส
สำนักกำกับบัญชีตลาดทุน
- 3. นายชาลี จันทนยิ่งยง
ผู้ช่วยเลขาธิการ

กลุ่มการเปิดเผยข้อมูลและการบัญชี • ทำหน้าที่ดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีของบริษัทมหาชนจำกัด ให้เป็นไปด้วยความโปร่งใส และมีการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเวลา



- 1. **นายตระกูล นพเมือง**
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์
- 2. **นายพี สุจริตกุล**
ผู้ช่วยเลขาธิการ
- 3. **นางสาวดวงมณ ธีระวิภาวี**
ผู้อำนวยการ
ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

กลุ่มการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ • ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมให้มีระบบควบคุมความเสี่ยง มีระบบที่ดีในการจัดเก็บทรัพย์สินของลูกค้าให้ปลอดภัย และมีการปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเหมาะสม



- 1. **นายกำพล ศรณะรัตน์**
ผู้อำนวยการ
สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ
- 2. **นางศรัณยา จินดาวงศ์**
ผู้อำนวยการ
สำนักเลขาธิการ
- 3. **นายพี สุจริตกุล**
ผู้ช่วยเลขาธิการ
- 4. **นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์**
ผู้อำนวยการ
สำนักพัฒนาความรู้ตลาดทุน

กลุ่มการบริหารข้อมูลข่าวสาร • ทำหน้าที่เผยแพร่ จัดการ และติดตามข้อมูลข่าวสารของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาประยุกต์ใช้

1



พัฒนาโครงสร้าง
ตลาดทุน

การที่จะพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญที่ผู้ระดมทุนจะเลือกใช้ เป็นแหล่งในการระดมทุนและผู้ลงทุนจะให้ความสนใจเข้ามาลงทุนนั้น ตลาดทุนไทยจำเป็นต้องมีโครงสร้างพื้นฐานที่มั่นคงเพื่อให้สามารถแข่งขันกับตลาดอื่น ๆ ในระบบการเงินได้ ซึ่งหมายความว่าตลาดทุนไทยต้องมีตราสารทางการเงินที่หลากหลายและตอบสนองต่อความต้องการของผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน ตลอดจนฐานของผู้ลงทุนต้องกว้างและเป็นการผสมผสานกันระหว่างผู้ลงทุนรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนต่างประเทศ เพื่อให้การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดรองมีประสิทธิภาพและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญ สำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน

เสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ตลาดมีประสิทธิภาพ และมีความสามารถในการแข่งขัน

การพัฒนาตราสารอนุพันธ์เพื่อเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารความเสี่ยง

ตราสารอนุพันธ์เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่สำคัญ เนื่องจากตราสารดังกล่าวเป็นเครื่องมือป้องกันและบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนต่างๆ ในตลาดให้แก่ผู้ลงทุน และยังเป็นเครื่องมือสำคัญที่ทำให้ราคาของสินค้าในตลาดปัจจุบันซึ่งเป็นสินค้าอ้างอิงสามารถปรับตัวได้อย่างมีประสิทธิภาพในทิศทางที่มีความชัดเจนมากขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการหรือผู้ลงทุนในตลาดปัจจุบันสามารถปรับตัวได้ทันต่อเหตุการณ์ ซึ่งจะช่วยให้โครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนในปัจจุบันมีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น นอกจากนี้ การมีตราสารอนุพันธ์ยังเป็นการเพิ่มสินค้าประเภทใหม่ให้แก่ผู้ลงทุน และยังเป็นการขยายขอบเขตการให้บริการของผู้ประกอบการอีกด้วย คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้เสนอและเร่งผลักดันให้ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. มีผลใช้บังคับโดยเร็ว เพื่อให้มีกฎหมายรองรับสถานะของตราสารอนุพันธ์และมีการกำกับดูแลธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตราสารอนุพันธ์ในลักษณะเดียวกับ การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ในปัจจุบัน ทั้งนี้ ในปี 2544 สภาผู้แทนราษฎรได้มีมติรับหลักการของร่างพระราชบัญญัติดังกล่าวแล้ว ขณะนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการวิสามัญสภาผู้แทนราษฎร

ในขณะที่กฎหมายอนุพันธ์ยังไม่มีผลใช้บังคับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เตรียมความพร้อมให้แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาด ทั้งในเรื่องการกำหนดเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานการบัญชี ประเด็นภาษี การให้ความรู้ และการเตรียมความพร้อมของระบบต่างๆ นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการซื้อขายอปชัน เพื่อให้การซื้อขายอปชันในตลาดหลักทรัพย์ฯ สามารถดำเนินการได้ทันทีเมื่อบริษัทหลักทรัพย์มีความพร้อม

การพัฒนาตลาดตราสารหนี้

ตลาดตราสารหนี้นอกจากจะเป็นอีกทางเลือกหนึ่งของภาคธุรกิจในการระดมทุนที่ทดแทนการพึ่งพิงการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์แล้ว ยังเป็นทางเลือกในการลงทุนที่มีความเสี่ยงน้อยกว่าตลาดตราสารทุนและเป็นแหล่งพักพิงของเงินลงทุนในช่วงที่เกิดความผันผวนในตลาดตราสารทุนอีกด้วย ในปี 2544 การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาตลาดตราสารหนี้ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งสนับสนุนบทบาทของตลาดตราสารหนี้ในการพัฒนาเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ทำให้เกิดสมดุลระหว่างตลาดตราสารทุนและตลาดตราสารหนี้ อันจะเป็นการช่วยเสริมสร้างเสถียรภาพให้แก่ระบบตลาดทุนไทยในระยะยาว โดยมีการดำเนินการที่สำคัญ ได้แก่

1. การแก้ไขกฎหมายและกฎระเบียบทางภาษีเพื่ออำนวยความสะดวกต่อการทำธุรกรรมแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (securitization) ซึ่งเป็นกระบวนการที่สำคัญในการแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงินและการเพิ่มประเภทตราสารหนี้ในตลาด
 - เสนอให้มีการแก้ไขพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 ในประเด็นที่เป็นอุปสรรคต่อการทำธุรกรรมดังกล่าวในทางปฏิบัติ ซึ่งหากได้มีการแก้ไขกฎหมายดังกล่าวแล้ว จะสนับสนุนให้เกิดการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์อันจะเป็นเครื่องมือสำคัญในการจำหน่ายสินเชื่อจากระบบสถาบันการเงิน
 - ประสานงานกับกรมสรรพากรในการออกกฎกระทรวงหรือพระราชกฤษฎีกา (พ.ร.ฎ.) เพื่อแก้ไขปัญหามาตราสารหนี้ต่างๆ ที่เป็นอุปสรรคต่อการทำธุรกรรมแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ทั้งนี้กฎกระทรวงและ พ.ร.ฎ. ที่มีผลใช้บังคับในปี 2544 ในเรื่องดังกล่าว ได้แก่
 - ให้ลูกหนี้ที่ต้องชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยให้นิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (SPV) ได้รับสิทธิหักค่าลดหย่อนดอกเบี้ยการกู้ยืมเงินเพื่อที่อยู่อาศัยเช่นเดียวกับสิทธิที่เคยได้รับอยู่เดิมจากการชำระดอกเบี้ยให้นิติบุคคลผู้โอนสินทรัพย์ในการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
 - ยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่นิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์เป็นจำนวนเงินเท่ากับเงินสำรองที่กันไว้เป็นค่าเผื่อนี้สูญหรือหนี้สงสัยจะสูญ เพื่อลดภาระภาษีให้แก่นิติบุคคลเฉพาะกิจฯ ซึ่งมีได้สวัสดิ์ประสงคในการแสวงหากำไร
2. การแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และกฎระเบียบทางภาษีเพื่อลดอุปสรรคในการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง
 - เสนอให้แก่ฯ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่ออำนวยความสะดวกในการซื้อขายตราสารหนี้ ซึ่งปัจจุบันมีตลาดรองอยู่ที่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย โดยเพิ่มบทบัญญัติเพื่อรองรับการทำนิติกรรมในการใช้

ระบบใบหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ (scripless) สำหรับตราสารหนี้ซึ่งซื้อขายอยู่ในศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย หรือฝากไว้ที่ธนาคารแห่งประเทศไทย จากเดิมที่รองรับเฉพาะการทำนิติกรรมในการใช้ระบบ scripless ที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือฝากไว้ที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เท่านั้น

- ประสานงานกับกรมสรรพากรในการแก้ไข พ.ร.ฎ. ซึ่งในปี 2544 พ.ร.ฎ. ที่มีผลใช้บังคับ ได้แก่
 - แก้ไขปัญหาภาษีธุรกิจเฉพาะของการซื้อขายตราสารหนี้ โดยสามารถนำขาดทุนที่เกิดจากการซื้อขายตราสารหนี้มาหักจากส่วนที่เป็นกำไรได้ จากเดิมที่ไม่ให้นำขาดทุนมาหัก เพื่อมิให้เป็นอุปสรรคแก่ผู้ที่ซื้อขายตราสารหนี้เป็นทางค้าปกติ
 - แก้ไขปัญหาการจัดเก็บภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้ โดยให้จัดเก็บภาษีเงินได้ตามระยะเวลาที่ถือครอง เพื่อให้ผู้ถือตราสารหนี้ในแต่ละทอมีภาระภาษีตามระยะเวลาที่ถือครองตราสารหนี้เท่านั้น

3. การพัฒนาข้อมูลในตลาดตราสารหนี้

- การพัฒนาข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แก้ไขเกณฑ์การออกหุ้นกู้ เพื่อให้บริษัทผู้ออกหุ้นกู้ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทก่อนการเสนอขายทุกกรณีและต้องเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันด้วย จากเดิมที่ให้เปิดเผยข้อมูลเฉพาะกรณีที่เสนอขายหุ้นกู้ต่อประชาชนทั่วไป
- การให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าหลักทรัพย์ (Inter Dealer Broker : IDB) เพื่อให้ IDB ทำหน้าที่เป็นคนกลางในการจัดหาผู้ซื้อที่เหมาะสมกับความต้องการของผู้ค้าตราสารหนี้แต่ละราย และเป็นผู้รวบรวมราคาเสนอซื้อและเสนอขายตราสารหนี้ ซึ่งการทำหน้าที่ของ IDB ดังกล่าวจะช่วยทำให้การซื้อขายตราสารหนี้มีสภาพคล่องยิ่งขึ้น รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับปริมาณมูลค่าและราคาซื้อขายของตราสารหนี้ในตลาดอย่างเป็นระบบ ทั้งนี้ คณะรัฐมนตรีได้ให้ความเห็นชอบร่างกฎกระทรวงดังกล่าวแล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างการนำออกใช้บังคับ
- การให้ความเห็นชอบสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือแห่งที่สอง ได้แก่ บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด (Fitch Ratings (Thailand) Ltd.) เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ออกตราสารหนี้ในการเลือกใช้บริการ และเพื่อประโยชน์ต่อการตัดสินใจในการลงทุน โดยผู้ลงทุนจะมีข้อมูลเกี่ยวกับตราสารหนี้เพิ่มขึ้น และสามารถนำข้อมูลมาเปรียบเทียบกันได้หากตราสารหนี้นั้นได้รับการจัดอันดับจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือทั้ง 2 แห่ง

นอกจากนี้ เพื่อให้ระบบการซื้อขายตราสารหนี้มีความสะดวกและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นตามพัฒนาการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้ศึกษาแนวทางในการกำหนดให้การประกอบธุรกิจประเภทการให้บริการผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์เพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ (electronic trading platform : ETP) เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใหม่ ขณะนี้อยู่ระหว่างศึกษาและยกร่างเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

สำหรับภาวะตลาดตราสารหนี้ในปี 2544 นั้น ยังคงเติบโตทั้งในตลาดแรกและตลาดรอง แม้ว่าอัตราผลตอบแทนในตลาดตราสารหนี้จะมีความผันผวนเนื่องจากได้รับผลกระทบจากอัตราดอกเบี้ยและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังจากเกิดวินาศกรรมในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยในตลาดแรก ภาครัฐยังคงมีการออกตราสารหนี้อย่างต่อเนื่องตามตารางเวลาที่ได้กำหนดไว้เป็นการล่วงหน้า และในขณะเดียวกันภาคเอกชนยังคงสามารถออกหุ้นกู้เพื่อระดมทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับภาวะการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรองเป็นไปอย่างคึกคัก โดยมีมูลค่าซื้อขายทั้งปีรวม 1.59 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2543 ประมาณ 17.3% ซึ่งหากการพัฒนาตลาดตราสารหนี้เป็นไปตามที่คาดหวังและระบบเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวก็จะส่งผลให้ตลาดตราสารหนี้สามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง สำหรับผู้ที่สนใจสามารถติดตามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ของศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (www.thaibdc.or.th)

การผลักดันให้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 เพื่อช่วยเหลือการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทจดทะเบียน

เพื่อให้ภาคเอกชนสามารถปรับโครงสร้างธุรกิจและระดมทุนได้อย่างคล่องตัวและมีประสิทธิภาพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เสนอให้กระทรวงพาณิชย์แก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ) ในส่วนที่เป็นอุปสรรคต่อภาคเอกชนในการปรับโครงสร้างธุรกิจและระดมทุน เป็นกรณีเร่งด่วน โดยในปี 2544 ได้มีการแก้ไข พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ 6 มาตรา ในเรื่องเกี่ยวกับการยกเลิกข้อกำหนดมูลค่าหุ้นขั้นต่ำ การสามารถกำหนดสิทธิออกเสียงของหุ้นบุริมสิทธิให้ต่ำกว่าหุ้นสามัญได้ การให้บริษัทแปลงหนี้เป็นทุน การรับซื้อหุ้นคืน การนำส่วนล้ำมูลค่าหุ้นมาล้างขาดทุนสะสม และการให้บริษัทที่มีขาดทุนสะสมสามารถลดทุนได้หากนำสำรองต่างๆ มาบวกกลับแล้ว ยังมีผลขาดทุนสะสมเหลืออยู่ ซึ่งผลของการแก้ไขกฎหมายดังกล่าวจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการแก้ไขและบริหารโครงสร้างเงินทุนของบริษัทจดทะเบียนในปัจจุบัน

การนำเทคโนโลยีมาช่วยในการพัฒนาตลาดทุน

เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลต่างๆ ของตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้ปรับปรุงระบบการเผยแพร่ข้อมูลในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th) ให้มีข้อมูลที่สมบูรณ์และเป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุน โดยปัจจุบันข้อมูลที่เผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ ได้แก่ หนังสือชี้ชวน แบบแสดงรายการข้อมูล รายงานประจำปี และงบการเงินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทจดทะเบียน ประกาศต่างๆ ข่าวเกี่ยวกับมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. การดำเนินการกับผู้กระทำความผิด รายชื่อบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบ และข้อสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในภาคผนวกหน้า 92)

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พัฒนาระบบ MFIS (Mutual Fund Information Service) ซึ่งนำเสนอข้อมูลของกองทุนรวมแต่ละกองในเชิงเปรียบเทียบเพื่อประโยชน์ในการตัดสินใจลงทุน โดยผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ www.sec.or.th

เอื้ออำนวยและจูงใจให้มีสินค้าทางการเงินที่หลากหลายสอดคล้อง กับความต้องการของภาคธุรกิจ และเพิ่มทางเลือกแก่ผู้ลงทุน

การพัฒนากองทุนรวมประเภทใหม่ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุน

กองทุนรวมมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการลงทุนในตลาดทุน โดยเป็นทางเลือกสำคัญสำหรับผู้ลงทุน รายย่อยซึ่งยังไม่พร้อมที่จะตัดสินใจลงทุนด้วยตนเองและต้องการกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยง ดังนั้น เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนและเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสามารถกระจายการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้พัฒนาเกณฑ์ เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนรวมประเภทใหม่ๆ ที่มีรูปแบบหลากหลายและสามารถตอบสนองต่อ ความต้องการของผู้ลงทุนแต่ละประเภทได้ โดยในปี 2544 ได้มีการออกประกาศเพื่อรองรับการจัดตั้ง กองทุนรวมประเภทใหม่อีก 3 ประเภท ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) กองทุนรวมมีประกัน (Guaranteed Fund) และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (Foreign Investment Fund)

กองทุนรวมตลาดเงิน เป็นกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทางการเงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดสั้น เช่น เงินฝาก ตั๋วเงิน หรือหุ้นกู้ ที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือมีระยะเวลาครบกำหนดเหลืออีก ไม่ถึง 1 ปี ซึ่งตราสารทางการเงินดังกล่าวจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย น้อยกว่าตราสารทางการเงินที่มีระยะเวลาครบกำหนดยาวกว่า กองทุนรวมประเภทนี้จึงเหมาะสำหรับ ผู้ลงทุนที่ไม่ชอบความเสี่ยงสูง

กองทุนรวมมีประกัน มีลักษณะเหมือนกองทุนรวมทั่วไป แต่จะมีการรับประกันว่า ผู้ลงทุนจะได้รับ เงินลงทุนหรือผลตอบแทนบางส่วนคืน โดยมีสถาบันการเงินเป็นผู้ค้ำประกันตลอดอายุโครงการ ซึ่งอาจ เป็นการค้ำประกันเฉพาะเงินลงทุนเพียงอย่างเดียวหรือค้ำประกันทั้งเงินลงทุนและผลตอบแทนก็ได้ กองทุนรวมมีประกันจึงจัดได้ว่าเป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ แต่ผู้ลงทุนจะมี ค่าใช้จ่ายในการจัดการกองทุนรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าธรรมเนียมการค้ำประกันกองทุนรวมดังกล่าว

กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ การลงทุนผ่านกองทุนรวมประเภทนี้เป็นช่องทางเดียวที่เปิดโอกาส ให้ผู้ลงทุนไทยสามารถลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศได้ ทำให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการลงทุนเพิ่มขึ้น และสามารถกระจายการลงทุนเพื่อลดความเสี่ยงได้ในระดับหนึ่ง แต่ผู้ลงทุนจะได้รับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น จาก การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและภาวะตลาดของประเทศที่กองทุนรวมนี้ นำเงินไปลงทุน อย่างไรก็ตาม ในปี 2545 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้จำกัดวงเงินในการนำเงินไปลงทุน ในต่างประเทศโดยผ่านกองทุนรวมดังกล่าวไว้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้พิจารณาคัดเลือก บริษัทจัดการที่มีคุณสมบัติเหมาะสม จำนวน 5 บริษัท ซึ่งได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรธน จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ออยุธยาเอฟ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมดังกล่าวตามวงเงินที่ได้รับการอนุมัติ และคาดว่าบริษัทจัดการจะสามารถจัดตั้งกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2545

*การผ่อนคลายเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
เพื่ออำนวยความสะดวกในการระดมทุนของบริษัทและการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ*

เพื่ออำนวยความสะดวกและจงใจให้ภาคเอกชนระดมทุนผ่านตลาดทุนเพิ่มขึ้น คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผ่อนคลายเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องการให้กรรมการอิสระสามารถถือหุ้นในบริษัทได้เพิ่มขึ้น ซึ่งจะทำให้จำนวนของผู้ที่สามารถเป็นกรรมการอิสระเพิ่มขึ้นจากจำนวนที่มีอยู่ในปัจจุบัน และเรื่องการให้บริษัทผู้เสนอขายหลักทรัพย์ทำการประเมินความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายในของตนเองและเปิดเผยผลการประเมินดังกล่าวเพื่อผู้ลงทุนใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน

สำหรับบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : MAI) คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผ่อนคลายเกณฑ์เกี่ยวกับการมีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นเวลา 3 ปี โดยในระยะเวลาดังกล่าวบริษัทไม่จำเป็นต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมยื่นคำขออนุญาตและแบบการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ เพื่อลดภาระและค่าใช้จ่ายให้แก่บริษัทที่มีขนาดกลางและขนาดย่อม นอกจากนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกต่อการระดมทุนตามโครงการแปรรูปรัฐวิสาหกิจ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผ่อนปรนเกณฑ์ให้บริษัทที่เกิดตามโครงการแปรรูปฯ สามารถเสนอขายหุ้นบางส่วนของ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนครั้งแรก (initial public offering : IPO) ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และบุคคลอื่นตามที่ระบุไว้ในโครงการแปรรูปฯ ในราคาต่ำกว่าราคา IPO ได้ โดยต้องมีการเปิดเผยข้อมูลไว้อย่างชัดเจนในหนังสือชี้ชวน

นอกจากนี้ จากการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับทราบถึงข้อคิดเห็นของผู้ประกอบการภาคเอกชนที่มีต่อเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้แก้ไขเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลบางประการเพื่อไม่ให้เป็นอุปสรรคต่อการแข่งขันทางธุรกิจของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จากการที่ต้องเปิดเผยข้อมูลการประกอบธุรกิจ ในขณะที่บริษัทคู่แข่งที่มีได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่จำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลแต่อย่างใด โดยเรื่องที่บริษัทจดทะเบียนได้รับการผ่อนปรนจากการเปิดเผยข้อมูล ได้แก่ รายชื่อลูกค้า และผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่

ในปี 2544 มีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก จำนวน 9 บริษัท ได้แก่ บริษัท บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (BROOK) บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน) (US) บริษัท รอยเนท จำกัด (มหาชน) (ROYNET) บริษัท โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (HMPRO) บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (INET) บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (AEONTS) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT) บริษัท ทีมพีซีซี จำกัด (มหาชน) (TEAM) และบริษัท นวลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (NVL) ซึ่งมีมูลค่าการระดมทุนจากประชาชน รวมเป็นจำนวนเงิน 34,214.56 ล้านบาท

การสนับสนุนให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ เตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อันจะเป็นการเพิ่มสินค้าในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระยะยาว

การสนับสนุนให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ เตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นมาตรการเสริมสร้างอุปทานระยะยาวที่สำคัญในการพัฒนาตลาดทุนให้มีสินค้าที่หลากหลายและมีคุณภาพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้ให้ความสำคัญและให้การสนับสนุนอย่างเต็มที่

การสนับสนุนธุรกิจเงินร่วมลงทุน (venture capital : VC) เป็นมาตรการหนึ่งที่รัฐบาลให้ความสำคัญ โดยมุ่งหวังให้ธุรกิจเงินร่วมลงทุนเป็นแหล่งเงินทุนระยะปานกลางและระยะยาว ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ ให้แก่วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ที่มีศักยภาพในการเติบโต ซึ่งเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยฟื้นฟูเศรษฐกิจของประเทศ รัฐบาลจึงได้สร้างแรงจูงใจโดยการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ธุรกิจเงินร่วมลงทุนที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและได้มีการลงทุนในธุรกิจ SMEs ตามที่กำหนด รวมทั้งการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ผู้ลงทุนในธุรกิจเงินร่วมลงทุน

นอกจากนี้ เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ธุรกิจเงินร่วมลงทุนที่ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีได้นำเงินไปลงทุนในธุรกิจที่กำหนดและมีการดูแลเงินทุนนั้นอย่างมีประสิทธิภาพ กระทรวงการคลังจึงมอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลนิติบุคคลที่บริหารจัดการเงินร่วมลงทุน โดยได้ออกประกาศกระทรวงการคลังว่าด้วยการกำหนดกิจการการจัดการเงินร่วมลงทุนเป็นธุรกิจหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2544 พร้อมกันนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เสนอร่างกฎกระทรวงเพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุนที่มีความประสงค์จะบริหารจัดการเงินร่วมลงทุนมาขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าว *ขณะนี้ ร่างกฎกระทรวงดังกล่าวอยู่ระหว่างการนำออกใช้บังคับ*

อนึ่ง คณะรัฐมนตรีในการประชุมเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2544 ได้เห็นชอบร่างพระราชกฤษฎีกา และร่างกฎกระทรวงฯ เกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษี โดยได้ยกเว้นภาษีเงินได้ให้แก่ธุรกิจเงินร่วมลงทุนและผู้ถือหุ้นในธุรกิจเงินร่วมลงทุน ทั้งนี้ ในส่วนของการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับรายได้เงินปันผลหรือผลประโยชน์จากการโอนหุ้นที่ได้รับจากธุรกิจ SMEs และธุรกิจเงินร่วมลงทุน *ขณะนี้ อยู่ระหว่างการนำออกใช้บังคับเช่นกัน*

ขยายฐานผู้ลงทุนและช่องทางการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์สู่ผู้ลงทุน รวมทั้งสร้างวัฒนธรรมการลงทุนในหลักทรัพย์

การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม เพื่อเพิ่มมีออาชีพในการให้บริการแก่ผู้ลงทุน

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ลงทุนสามารถเลือกใช้บริการจากผู้ประกอบการที่เป็นมืออาชีพโดยการลงทุนผ่านกองทุนรวม และส่งเสริมให้มีการลงทุนระยะยาวจากผู้ลงทุนสถาบัน คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้เสนอร่างกฎกระทรวงเกี่ยวกับการขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมต่อกระทรวงการคลัง เพื่อเพิ่มจำนวนผู้ประกอบการ โดยให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นแกนนำในการจัดตั้งบริษัทใหม่ เพื่อขอรับใบอนุญาตดังกล่าว ซึ่งคาดว่าจะสามารถเปิดรับคำขอรับใบอนุญาตดังกล่าวได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2545

การแก้ไขเกณฑ์เกี่ยวกับธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อความโปร่งใสและความเสมอภาคระหว่างสมาชิก

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในฐานะนายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีหน้าที่รับผิดชอบต่อการรับจดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จัดตั้งขึ้นใหม่ รับจดทะเบียนการแก้ไขข้อบังคับ และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับสิทธิของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อบังคับของแต่ละกองทุน ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2544 มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่จดทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งหมดรวมจำนวน 620 กองทุน ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 222,916.58 ล้านบาท

นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้เป็นมาตรฐานเดียวกับการกำกับดูแลธุรกิจจัดการลงทุนอื่น ในเรื่องของการให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถเลือกนโยบายการลงทุนได้ตามความเหมาะสมและความต้องการของตน (employee's choice) เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุน การแยกทรัพย์สินที่จะลงทุน การกำหนดอัตราส่วนการลงทุน และการคำนวณมูลค่าทรัพย์สิน ซึ่งเป็นการกำกับดูแลให้การลงทุนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นไปตามมาตรฐานการลงทุนที่ดี รวมทั้งการให้บริษัทจัดการกำหนดขั้นตอนการรับซื้อร่องเรียนของสมาชิก ซึ่งจะทำให้สมาชิกได้รับความคุ้มครองเมื่อมีข้อพิพาทระหว่างสมาชิกและบริษัทที่ทำหน้าที่จัดการกองทุน

มาตรการสำคัญอีกประการหนึ่งที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดเพิ่มเติมจากเดิม คือ การแบ่งสิทธิของสมาชิกในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นหน่วยย่อย (unitization) ซึ่งเป็นการสร้างความชัดเจนให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพสามารถเปรียบเทียบผลตอบแทนที่เกิดจากการลงทุนในช่วงที่ผ่านมาได้และการกำหนดให้ผู้ที่เข้ามาเป็นสมาชิกใหม่จะต้องชำระค่าหน่วยในราคามูลค่าสุทธิของหน่วยที่สมาชิกเดิมถืออยู่ เพื่อให้เกิดความเสมอภาคระหว่างสมาชิกรายใหม่และรายเก่าของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

การส่งเสริมการออมระยะยาว

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการ **กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ** (Retirement Mutual Fund : RMF) เพื่อเป็นทางเลือกของผู้ลงทุนวัยทำงานและประชาชนทั่วไปที่จะได้ออมเงินผ่านกองทุนรวม โดยผู้ลงทุนจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษี หากผู้ลงทุนไม่ได้ถอนเงินลงทุนก่อนอายุครบ 55 ปี และมีระยะเวลาการลงทุนติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 ปี ทั้งนี้ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพจะไม่จ่ายเงินปันผลหรือเงินอื่นใดให้แก่ผู้ลงทุนในระหว่างการลงทุน นอกจากนี้ กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพยังถือเป็นมาตรการสำคัญที่จะเสริมสร้างการลงทุนระยะยาวในตลาดทุน โดยผู้ลงทุนสถาบันอีกด้วย โดยในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุมัติการจัดตั้ง RMF รวมจำนวน 12 กองทุน

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เข้าร่วมในคณะอนุกรรมการกำหนดแผนการปฏิรูประบบกองทุนบำเหน็จบำนาญ โดยคณะอนุกรรมการดังกล่าวทำหน้าที่เสนอโครงสร้างของกองทุนภาคบังคับ ซึ่งเป็นกองทุนที่บังคับให้นายจ้างและลูกจ้างสะสมเงินเข้ากองทุนเพื่อเป็นหลักประกันแก่ลูกจ้างเมื่อถึงเวลาเกษียณอายุ อันจะช่วยสนับสนุนให้เกิดการออมระยะยาว ในขณะเดียวกัน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เสนอให้มีการแก้ไขปรับปรุงภาษี เพื่อให้ลูกจ้างซึ่งเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ออกจากงานเมื่ออายุครบตั้งแต่ 55 ปีขึ้นไป แต่ยังไม่ถึง 60 ปี ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีในลักษณะเดียวกับสมาชิกกองทุนข้าราชการบำเหน็จบำนาญ

การออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depositary Receipt : NVDR)

NVDR เป็นหนึ่งใน 11 มาตรการเร่งด่วนสนับสนุนตลาดทุนไทยในด้านการเสริมสร้างอุปสงค์ของการลงทุน NVDR เป็นตราสารในลักษณะเดียวกับกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว (Thai Trust Fund : TTF) ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนต่างประเทศสามารถลงทุนในบริษัทจดทะเบียนที่มีสัดส่วนการถือครองหุ้นโดยชาวต่างชาติ ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนดได้ โดยผู้ลงทุนต่างประเทศดังกล่าวจะยังคงได้รับผลตอบแทนทางการเงิน (financial benefit) เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นอื่น และมีภาวะภาษีเช่นเดียวกับการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์จดทะเบียน เพียงแต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิออกเสียงใดๆ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2544 บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ออก NVDR ได้ออก NVDR ของบริษัทจดทะเบียน เป็นจำนวนถึง 357 บริษัท (รวมทั้งหมด 362 หลักทรัพย์) ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อผู้ลงทุนต่างด้าว จำกัด ได้จดทะเบียน จัดตั้ง TTF ของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 7 บริษัท (รวมทั้งหมด 8 หลักทรัพย์)

อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดเผยจำนวนหุ้นและสัดส่วนของหุ้นที่นำมาออกเป็น NVDR ผ่านเว็บไซต์ www.set.or.th ภายใต้หัวข้อ NVDR เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนได้ทราบถึงจำนวนหุ้นที่นำมา ออกเป็น NVDR เพื่อใช้ในการคำนวณจำนวนหุ้นที่มีสิทธิในการออกเสียงของบริษัทในแต่ละขณะ

โครงการความรู้สู่ประชาชน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ทำการสำรวจความคิดเห็นของประชาชนเกี่ยวกับการลงทุน และพบว่า มีความจำเป็นต้องผลักดันให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนให้มากยิ่งขึ้น เพื่อขยายฐานของผู้ลงทุนและสร้างวัฒนธรรมการลงทุนที่ถูกต้อง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้จัดทำ **โครงการความรู้สู่ประชาชน** ซึ่งประกอบด้วยกิจกรรมในรูปแบบต่างๆ เพื่อเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับการบริหารเงินส่วนบุคคลและการลงทุนในตลาดทุนเบื้องต้นให้แก่ประชาชนทั่วไป โดยในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดทำแผนดำเนินการของกิจกรรมต่างๆ ในโครงการความรู้สู่ประชาชน ได้แก่ การจัดทำ รายการวิทยุ บทความในนิตยสาร และนิทรรศการตลาดทุนสัญจร รวมทั้งได้ประสานงานกับกระทรวง ศึกษาธิการ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มีการนำความรู้พื้นฐานทางการเงิน (financial literacy) ไปบรรจุเป็นหลักสูตรการศึกษาภาคบังคับอันจะเป็นการวางรากฐานความรู้เกี่ยวกับตลาดทุนในการศึกษา ระดับมัธยมศึกษา และยังได้จัดทำเอกสารเผยแพร่เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอีก 2 ฉบับ

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เข้าร่วมกิจกรรมงาน Investor Fair ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้จัด ในระหว่างวันที่ 8 - 12 มิถุนายน 2544 โดยได้มีการเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับบทบาทและสิทธิของผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และบทบาทของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลและพัฒนา ตลาดทุน รวมทั้งการให้บริการตอบข้อซักถามและแจกเอกสารเผยแพร่ ซึ่งได้รับความสนใจจากผู้เข้าชมงาน เป็นอย่างมาก

2



เสริมสร้างกลไก
ให้ผู้ลงทุน

การที่ผู้ลงทุนจะสามารถปกป้องดูแลผลประโยชน์ในการลงทุนของตนเองได้นั้น นอกจากผู้ลงทุนจะต้องมีความรู้ความเข้าใจในเรื่องของการลงทุนแล้ว การดูแลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนไม่ว่าจะเป็นบริษัทจดทะเบียนและตัวกลางที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนประกอบธุรกิจ โดยรักษาประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วนถูกต้องเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ตลอดจนการมีกฎหมายหรือระบบที่จะช่วยเพิ่มอำนาจให้แก่ผู้ลงทุนในการต่อรองและรักษาผลประโยชน์ของตนก็เป็นเรื่องที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ให้ความสำคัญด้วยเช่นกัน

เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครอง และสามารถปกป้องตนเองได้

การกำหนดเกณฑ์การกำกับดูแลผู้ที่ติดต่อกับผู้ลงทุนโดยตรง

เพื่อให้มั่นใจว่า **ผู้ที่ติดต่อกับผู้ลงทุนโดยตรง** เป็นผู้ที่ปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรฐานและมีจรรยาบรรณ รวมทั้งมีความรู้ความเข้าใจเพียงพอที่จะเป็นตัวกลางในการทำธุรกิจหรือให้คำแนะนำการลงทุนที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุน ตลอดจนประกอบธุรกิจโดยรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ คณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้กำหนดเกณฑ์ให้ผู้ที่ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาการลงทุน ตัวแทนขายหน่วยลงทุน ตัวแทนด้านการตลาด กองทุนส่วนบุคคล และเจ้าหน้าที่การตลาดเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ต้องมีวุฒิการศึกษาขั้นต่ำตามที่กำหนด รวมทั้งผ่านการทดสอบความรู้ในเรื่องเกี่ยวกับการลงทุน ไม่มีลักษณะต้องห้าม และต้องขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล นอกจากนี้ ได้มีการกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงานขั้นต่ำ และกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจที่เป็นนิติบุคคลต้องควบคุมดูแลการปฏิบัติงานของตัวแทนที่เป็นบุคคลธรรมดาอีกด้วย

ปัจจุบันเจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทหลักทรัพย์ที่ขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. มีจำนวนมากกว่า 3,000 ราย และคาดว่าในปี 2545 จะมีตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่เป็นบุคคลธรรมดา ซึ่งผ่านการทดสอบจากสมาคมบริษัทจัดการลงทุน รวมทั้งเจ้าหน้าที่การตลาดตราสารหนี้ที่อยู่ในสังกัดของสถาบันการเงิน ซึ่งผ่านการทดสอบจากสถาบันพัฒนาบุคลากรธุรกิจหลักทรัพย์ มาขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. เพิ่มขึ้นอีกเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 1,500 ราย

ในการกำกับดูแลผู้ประกอบการหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับคำแนะนำที่มีมาตรฐานและตรงต่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดคุณสมบัติและกรอบการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาการลงทุน โดยคำนึงถึงความพร้อมของบริษัทในการประกอบธุรกิจ การดำรงหลักประกันเพื่อชดเชยความเสียหายของลูกค้าในกรณีที่ที่ปรึกษาการลงทุนปฏิบัติหน้าที่ไม่ถูกต้อง (เฉพาะบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่) การจัดให้มีผู้ให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มาตรฐานการให้คำแนะนำและการให้บริการ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าวอยู่แล้วและประสงค์จะประกอบธุรกิจ จะต้องปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2545 เป็นต้นไป สำหรับผู้ที่ประสงค์จะขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจดังกล่าวสามารถยื่นคำขอได้ภายหลังจากที่กฎกระทรวงมีผลใช้บังคับ

การส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance)

เป็นมาตรการสำคัญที่จะสร้างความเชื่อมั่นให้เกิดแก่ผู้ลงทุนว่าเงินที่ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนจะได้รับ การดูแลเป็นอย่างดี และไม่ถูกเอาเปรียบ กล่าวคือ ผู้ลงทุนในฐานะผู้ถือหุ้นจะต้องได้รับการปฏิบัติ อย่างเท่าเทียมกัน สามารถใช้สิทธิออกเสียงในฐานะเจ้าของกิจการได้อย่างเต็มที่ ในขณะที่เดียวกัน บริษัทจดทะเบียนจะต้องมีการบริหารงานที่โปร่งใส ซื่อสัตย์สุจริต ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่ทางการกำหนดและ สามารถตรวจสอบได้ โดยที่ผ่านมา คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ใช้ มาตรการทั้งทางตรงและทางอ้อมในการสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

มาตรการทางตรง เป็นมาตรการบังคับที่บริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามเพื่อรักษาผลประโยชน์ ของผู้ลงทุน และเพื่อสร้างกลไกให้ผู้ลงทุนรายย่อยสามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจและตรวจสอบการ บริหารงานของบริษัทจดทะเบียนและผู้บริหารบริษัท ได้แก่

- **มาตรการบังคับให้บริษัทจดทะเบียนและผู้บริหารมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี** คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ออกเกณฑ์กำหนดให้บริษัทที่จะเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนต้องมีกลไกการตรวจสอบและ ถ่วงดุลการบริหารงานเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และดูแลผลประโยชน์แทนผู้ถือหุ้น รายย่อย เช่น การกำหนดให้มีกรรมการอิสระร่วมอยู่ในของคณะกรรมการบริษัท การกำหนดให้มี คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อสอบทานการทำหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทอีกชั้นหนึ่ง การกำหนดให้ คณะกรรมการบริษัทต้องให้ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในเป็นประจำ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินความเสี่ยงในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน นอกจากนี้ สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผลักดันให้มีการแก้ไขกฎหมายบริษัทมหาชน ซึ่งเป็นกฎหมายพื้นฐานที่สำคัญ เพื่อยกระดับการทำหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการบริษัท ให้รวมถึงการไม่หาประโยชน์ส่วนตัว จากข้อมูลของบริษัทที่ตนได้รับมาในฐานะกรรมการ
- **มาตรการเพิ่มกลไกให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจและสามารถตรวจสอบการ บริหารงานของบริษัทและผู้บริหาร** คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการในเรื่องดังกล่าว ดังนี้

- ผลักดันให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยสามารถใช้สิทธิเพื่อปกป้องผลประโยชน์ของตนเองได้ โดยให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย เช่น 5% 10% หรือ 15% แล้วแต่กรณี มีสิทธิคัดค้านเรื่องสำคัญๆ ที่กระทบต่อผลประโยชน์ของตนได้
- เนื่องจากข้อมูลของบริษัทเป็นปัจจัยที่สำคัญในการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้กำหนดแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้มีรายละเอียดอย่างครบถ้วนและเพียงพอ โดยเฉพาะในวาระการประชุมสำคัญๆ เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์แก่กรรมการและพนักงาน นอกจากนี้ ยังได้กำหนดให้บริษัทจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยกฎหมายว่าด้วยการบัญชี
- ผลักดันให้กระทรวงพาณิชย์แก้แบบการมอบฉันทะเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการออกเสียงในแต่ละวาระให้แก่ผู้รับมอบฉันทะได้ และได้แก้เกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในการมอบฉันทะมากขึ้น โดยการกำหนดให้บริษัทเสนอชื่อกรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง หรือไม่สามารถหาผู้รับมอบฉันทะได้
- ผลักดันให้มีการแก้ไขบทบัญญัติของกฎหมายบริษัทมหาชนในหลาย ๆ เรื่องที่เป็นอุปสรรคต่อกระบวนการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ไม่ว่าจะเป็นการใช้สิทธิเรียกประชุมผู้ถือหุ้น การใช้สิทธิตรวจสอบการทำงานของกรรมการบริษัท รวมทั้งกระบวนการเยียวยาสิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับความเสียหายจากการกระทำของกรรมการบริษัท
- เสนอร่างกฎหมายเกี่ยวกับการดำเนินคดีแบบกลุ่ม (Class Action) ซึ่งเป็นกระบวนการทางกฎหมายที่จะมีส่วนช่วยผู้ถือหุ้นซึ่งได้รับความเสียหายสามารถได้รับการเยียวยาสิทธิ

มาตรการทางอ้อม เป็นมาตรการจูงใจและส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการดังนี้

- ให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและข้อกฎหมายที่จำเป็นแก่ผู้ลงทุนเพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถคุ้มครองตนเองได้ในระดับหนึ่ง โดยการจัดสัมมนา การสนับสนุนด้านข้อมูล และการให้ความร่วมมือแก่หน่วยงานอื่นในการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์เรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อนำเสนอต่อสาธารณชน นอกจากนี้ ยังได้ผลักดันให้ผู้ลงทุนสถาบันตระหนักถึงประโยชน์ของการลงทุนในบริษัทที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะมีส่วนช่วยกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนมีการพัฒนาคุณภาพเพื่อให้เป็นที่น่าสนใจแก่ผู้ลงทุนต่อไป
- ให้ความรู้ความเข้าใจแก่บริษัทจดทะเบียนในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนสนับสนุนกลไกต่างๆ ที่จะช่วยให้บริษัทจดทะเบียนซึ่งมีความตั้งใจและให้ความร่วมมือในการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีสามารถทำงานได้โดยสะดวก อีกทั้งได้ให้การสนับสนุนบทบาทของสมาคมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Institute of Director : IOD) ในการทำหน้าที่เป็นสถาบันฝึกอบรมให้แก่กรรมการบริษัทจดทะเบียนและเป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ระหว่างกรรมการอีกด้วย นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ออกพบปะกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนเพื่อทำความเข้าใจ

และรับฟังปัญหาในทางปฏิบัติจากบริษัทเพื่อนำมาปรับปรุงแก้ไขตามความเหมาะสม รวมทั้งได้ให้ข้อเสนอแนะแก่รัฐวิสาหกิจที่จะแปรรูปให้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีอีกด้วย

- ให้ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดีแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง ไม่ว่าจะเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้สอบบัญชี ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน หรือสถาบันการเงินที่เป็นเจ้าหนี้ เนื่องจากเป็นบุคคลที่สามารถให้คำแนะนำที่ดีแก่บริษัทจดทะเบียนได้โดยตรง

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ริเริ่มโครงการ governance rating ซึ่งเป็นโครงการที่สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเข้ารับการจัดอันดับระบบการกำกับดูแลกิจการโดยสมัครใจ เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลในการเปรียบเทียบระบบการกำกับดูแลกิจการของแต่ละบริษัทได้ อันจะเป็นข้อมูลที่สำคัญประกอบในการตัดสินใจลงทุน โดยบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการจะได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อยู่ระหว่างการประสานงานกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนเพื่อดำเนินการในเรื่องดังกล่าว และได้พิจารณาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อทำหน้าที่จัดอันดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียนแล้ว ซึ่งได้แก่ บริษัท ไทยเรตติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด (ทริส)

การสนับสนุนการพัฒนากฎหมายหรือการจัดให้มีระบบที่คุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุน และช่วยให้ผู้ลงทุนมีอำนาจต่อรองและการเยียวยาสิทธิ

เพื่อเพิ่มกลไกให้ผู้ลงทุนสามารถเยียวยาสิทธิได้โดยสะดวก รวดเร็ว และประหยัดค่าใช้จ่าย คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดตั้งกระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการขึ้น รวมทั้งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์และตัวแทนต้องมีระบบรับข้อร้องเรียนของผู้ลงทุนเพื่อให้ได้ข้อยุติ ซึ่งหากไม่สามารถหาข้อยุติได้ ผู้ลงทุนและผู้ให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์โดยความสมัครใจของทั้งสองฝ่ายสามารถนำข้อร้องเรียนเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการเพื่อตัดสินข้อพิพาทระหว่างกันได้ ระบบดังกล่าวจะช่วยให้ผู้ลงทุนรายย่อยที่มีมูลค่าความเสียหายไม่มากนัก มีช่องทางการร้องเรียนโดยไม่ต้องไปฟ้องร้องที่ศาล ซึ่งจะช่วยประหยัดเวลาและค่าใช้จ่ายที่ผู้ลงทุนจะต้องใช้เมื่อเทียบกับการฟ้องร้องตามขั้นตอนปกติ ทั้งนี้ กระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการ สามารถเริ่มให้บริการได้ตั้งแต่วันที่ 2545 (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในภาคผนวกหน้า 53 - 54)

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พัฒนาร่างพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. ซึ่งจะเป็นเครื่องมือในการอำนวยความสะดวกแก่การทำธุรกรรมต่างๆ ในตลาดทุน โดยบุคคลหรือนิติบุคคล (ผู้จัดตั้งทรัสต์) สามารถมอบหมายให้นิติบุคคลอื่น (ทรัสต์) ดูแลผลประโยชน์หรือจัดการหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างๆ แทนตนเพื่อประโยชน์ของบุคคลอื่น (ผู้รับประโยชน์) ภายใต้ขอบเขตและความคุ้มครองตามที่กฎหมายกำหนด ขณะนี้ ร่าง พ.ร.บ.ทรัสต์ฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง

สำหรับการพัฒนากฎหมายเกี่ยวกับการดำเนินคดีแบบกลุ่ม (Class Action Law) ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนรายย่อยที่มีสิทธิเรียกร้องเพียงเล็กน้อยซึ่งไม่คุ้มกับค่าใช้จ่ายหากต้องดำเนินการฟ้องร้องคดีเอง สามารถได้รับการเยียวยาสิทธิ ขณะนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการพิจารณาปรับปรุงประมวลกฎหมายวิธีพิจารณาความแพ่ง

การแก้ไขเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์เพื่อเพิ่มกลไกให้ผู้ถือหุ้นสามารถคุ้มครองตนเองได้

เพื่อเพิ่มกลไกให้ผู้ถือหุ้นสามารถคุ้มครองตนเองได้ ในปี 2544 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แก้ไขเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยมีสิทธิคัดค้าน (veto right) หากเห็นว่าบริษัทจดทะเบียนมีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวนมากในราคาต่ำกว่าราคาตลาด และทำให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงและมูลค่าของหุ้นที่ถืออยู่ลดลง ไม่ว่าจะการเสนอขายดังกล่าวจะเป็นการเสนอให้กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลทั่วไป

3



ยกระดับ
คุณภาพตัวกลาง

การที่ผู้ลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องจะมั่นใจและเชื่อถือกลไกการทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่างๆ ในตลาดทุนได้นั้น ตลาดทุนจะต้องมีความโปร่งใสและเป็นธรรม ปราศจากการเอารัดเอาเปรียบจากการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ กระบวนการบังคับใช้กฎหมายเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และตัวกลางมีมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ทั้งในเรื่องการให้บริการลูกค้า มีฐานะการเงินมั่นคง รวมทั้งมีระบบการบริหารความเสี่ยง และการจัดการที่ดี

ดูแลให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือกลไกการทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่างๆ ในตลาดทุน

การกำกับดูแลตัวกลาง

ในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเป็นตัวกลางในการติดต่อและให้บริการแก่ผู้ลงทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญต่อเรื่องความปลอดภัยในทรัพย์สินและข้อมูลของลูกค้า รวมทั้งความมีคุณภาพและความเป็นธรรมในการให้บริการแก่ลูกค้า สำหรับการกำกับดูแลในเรื่องฐานะทางการเงินและระบบการปฏิบัติงาน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่ง เพื่อกำหนดกรอบในการกำกับดูแลให้เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของแต่ละบริษัท (risk-based approach : RBA) โดยในการประเมินความเสี่ยงได้แบ่งความเสี่ยงออกเป็น 5 ประเภท ได้แก่ 1) ความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน (prudential risk) 2) ความเสี่ยงด้านประสิทธิภาพของระบบการปฏิบัติงาน ระบบการควบคุมภายใน และการป้องกันความเสี่ยง (control risk) 3) ความเสี่ยงที่บริษัทหลักทรัพย์อาจสร้างความเสียหายให้แก่ลูกค้า (consumer relationship risk) 4) ความเสี่ยงทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทหลักทรัพย์ (information technology risk) และ 5) ความเสี่ยงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจและใช้กลยุทธ์ไม่เหมาะสมกับความสามารถหรือความพร้อมของบริษัทหลักทรัพย์เอง (business risk) ซึ่งจากผลการประเมินความเสี่ยงดังกล่าวควบคู่กับการประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น จะช่วยให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการสนับสนุนการลงทุนในหลักทรัพย์และสนับสนุนการระดมทุนของภาคเอกชน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถให้กู้ยืมเงินแก่ผู้ลงทุนในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทจดทะเบียน และอนุญาตให้ลูกค้าสามารถนำหลักทรัพย์จดทะเบียนมาวางเป็นหลักประกันเมื่อเริ่มเปิดบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ได้ จากเดิมที่กำหนดให้วางเงินสดเป็นหลักประกันเพียงอย่างเดียว ซึ่งจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าที่ประสงค์จะกู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์ รวมทั้งอนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (TSFC) ให้กู้ยืมเงินแก่ผู้ลงทุนในการซื้อหุ้นบริษัทที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรกได้โดยจะต้องเป็นหุ้นซึ่งบริษัทที่เสนอขายจะนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ รวมถึงการให้กู้ยืมเงินแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทนั้นหรือบริษัทย่อยด้วย จากผลของการอนุญาตดังกล่าวจะเอื้ออำนวยให้ TSFC มีบทบาทในการสนับสนุนเงินกู้ให้แก่ตลาดทุนได้อย่างเต็มที่

ในการกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลที่เป็นบริษัทจัดตั้งขึ้นใหม่ ซึ่งมีได้เป็นสถาบันการเงิน ได้มีการนำหลักการของกรณีเงินกองทุนหมุนเวียนที่เพียงพอที่จะรองรับการประกอบธุรกิจ (working capital) มาใช้ นอกจากนี้ ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวและผู้ขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนก็ต้องมีการดำรงหลักประกันที่เพียงพอเพื่อรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากความผิดพลาดของบริษัท (surety) ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเกิดความมั่นใจเมื่อใช้บริการกับบริษัทดังกล่าว

นอกเหนือจากการกำกับดูแลที่กล่าวข้างต้น ในปี 2544 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ผ่อนคลายนโยบายจำกัดการถือหุ้นและการมีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม โดยได้เสนอให้มีการแก้ไขกฎกระทรวงและประกาศกระทรวงการคลังที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างของธุรกิจจัดการกองทุนรวมในปัจจุบันที่มีจำนวนผู้ประกอบการอยู่พอสมควรโดยไม่มีการผูกขาดของบริษัทใดบริษัทหนึ่ง นอกจากนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เปิดโอกาสให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมหรือบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล สามารถประกอบธุรกิจอื่นเพิ่มเติมได้ กล่าวคือ การเป็นตัวกลางในการจัดหาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์หรือนำผู้ขายหรือผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต เฉพาะที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการจัดการกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล และการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนให้แก่บริษัทอื่น รวมทั้งยังได้ผ่อนผันให้บริษัทดังกล่าวซื้อหรือมีหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องบางประเภทที่ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ เพื่อขยายขอบเขตการหารายได้จากการประกอบธุรกิจและเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินงานให้แก่บริษัทดังกล่าว

การตรวจสอบบริษัทจดทะเบียนและตัวกลาง

เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ลงทุนมีข้อมูลที่ถูกต้องเพียงพอต่อการตัดสินใจ และเพื่อเป็นการกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนรวมทั้งเพื่อทำความเข้าใจกับบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล อันจะทำให้การเปิดเผยข้อมูลในอนาคตมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ภายหลังจากที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับโอนงานการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนมาจาก

ตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สุ่มตรวจสอบแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2543 (แบบ 56-1) ของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ จำนวน 95 บริษัท และได้สั่งการให้บริษัทแก้ไขแบบ 56-1 ให้ถูกต้อง จำนวน 92 บริษัท นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ จำนวน 389 บริษัท โดยให้ความสำคัญกับการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชีและหัวข้อเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน ซึ่งได้สั่งการให้บริษัทชี้แจง จำนวน 9 บริษัท

สำหรับการตรวจสอบตัวกลาง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ติดตามการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัทอย่างใกล้ชิด โดยได้เข้าตรวจสอบเป็นประจำตามระยะเวลาปกติ และในกรณีที่มีข้อร้องเรียนหรือเหตุการณ์พิเศษ ก็จะเข้าตรวจสอบเป็นกรณีเฉพาะด้วย ทั้งนี้ ในปี 2544 ได้มีการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าหลักทรัพย์ และจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ รวมจำนวน 22 บริษัท จากบริษัทหลักทรัพย์ที่มีการประกอบธุรกิจตามประเภทดังกล่าวทั้งหมด 39 บริษัท ตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมทุกบริษัทที่ประกอบธุรกิจในปัจจุบัน จำนวน 14 บริษัท ตรวจสอบผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม จำนวน 1 บริษัท และตรวจสอบผู้รับฝากทรัพย์สินที่ได้รับการเห็นชอบใหม่ จำนวน 9 บริษัท เพื่อติดตามการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระบบงานที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

นอกจากนี้ ในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบบริษัทที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จำนวน 9 บริษัท เพิ่มเติมจากที่ได้ตรวจสอบแล้ว 5 บริษัท เมื่อปี 2543 ซึ่งจากผลการตรวจสอบบริษัทดังกล่าว สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประเมินประสิทธิภาพการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งระบบเพื่อเปรียบเทียบมาตรฐานการจัดการของแต่ละบริษัทและได้แจ้งผลประเมินให้แก่บริษัทเหล่านั้น ซึ่งจะเป็นโยบายแก่บริษัทดังกล่าวในการปรับปรุงระบบงานให้ดียิ่งขึ้นต่อไป

การบังคับใช้กฎหมาย

ในปี 2544 ได้มีการนำประกาศออกใช้บังคับรวมจำนวนทั้งสิ้น 128 ฉบับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์และการกำกับธุรกิจจัดการลงทุน ให้มีความยืดหยุ่น คล่องตัว ในทางปฏิบัติ ลดภาระแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ลงทุนเชื่อมั่นว่าการลงทุนในตลาดทุนจะไม่ถูกเอาเปรียบและได้รับบริการอย่างมีคุณภาพจากผู้ประกอบการมืออาชีพ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้บังคับใช้กฎหมายอย่างเข้มงวดและดำเนินการกับผู้กระทำผิดอย่างจริงจังทั้งในลักษณะของการดำเนินการทางบริหารและการดำเนินคดีอาญา รวมทั้งเปิดเผยข้อมูลการกระทำผิดให้สาธารณชนได้รับทราบผ่านสื่อมวลชนและเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

การดำเนินการทางบริหาร สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำกับดูแลและติดตามการปฏิบัติงานของผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล (ซึ่งรวมถึงผู้ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ปฏิบัติหน้าที่ต่าง ๆ เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้สอบบัญชี ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุน และผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น) ให้มีคุณสมบัติครบถ้วน และปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด หากพบว่าบุคคลดังกล่าวขาดคุณสมบัติ ปฏิบัติหน้าที่บกพร่อง หรือไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาสั่งการให้มีการแก้ไขปรับปรุงข้อบกพร่อง ตกเดือนสั่งพักการให้ความเห็นชอบโดยมีกำหนดระยะเวลา หรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ แล้วแต่กรณี

การดำเนินคดีอาญา หากเป็นความผิดในมาตราที่สามารถเปรียบเทียบปรับได้โดยคณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังแต่งตั้ง และเป็นความผิดที่ได้มีผลกระทบในวงกว้าง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในฐานะของผู้ประสานงานและผู้จัดเตรียมข้อมูลจะเสนอเรื่องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาเปรียบเทียบความผิดโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากสำนักงานตำรวจแห่งชาติ ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

สำหรับความผิดที่มีผลกระทบในวงกว้าง หรือไม่สามารเปรียบเทียบปรับได้ หรือผู้กระทำความผิดไม่ยินยอมเข้ารับการเปรียบเทียบความผิด สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะดำเนินการกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน กองบังคับการสืบสวนสอบสวนคดีเศรษฐกิจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ เพื่อดำเนินการต่อไป

สรุปการบังคับใช้กฎหมายในปี 2544

การดำเนินการทางบริหาร	-	ราย
<hr/>		
การดำเนินคดีอาญา		
การเปรียบเทียบปรับโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ		
■ การกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535		
- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์	27	ราย
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	47	ราย
- การกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์	3	ราย
- การครอบงำกิจการ	<u>11</u>	88 ราย
■ การกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530	4	ราย
■ การกระทำความผิดตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542	<u>3</u>	ราย
รวมการพิจารณาเปรียบเทียบปรับโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ	95	ราย
การกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน	<u>42</u>	ราย
รวมการดำเนินคดีอาญา	<u>137</u>	ราย
<hr/>		

สำหรับการเปรียบเทียบปรับ คณะกรรมการเปรียบเทียบได้ดำเนินการเปรียบเทียบผู้กระทำความผิดทั้งหมดรวม 95 ราย คิดเป็นค่าปรับที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รวบรวมส่งเข้าบัญชีคงคลังเป็นจำนวนเงิน 21,696,088.75 บาท

ในส่วนของกรกล่าวโทษนั้น กรณีความผิดที่สำคัญ ได้แก่ การร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต การที่ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานภายในระยะเวลาที่กำหนด และการที่ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์กระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริตจนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท

ในการกล่าวโทษจำนวน 42 ราย ได้รวมถึงการดำเนินคดีอาญากับอาชญากรรมทางการเงินข้ามชาติจำนวน 17 ราย ซึ่งเป็นการกล่าวโทษตามมาตรา 90 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ จากการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ร่วมมือกับสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน สำนักงานตำรวจแห่งชาติ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เข้าทำการตรวจค้นและยึดเอกสารหลักฐานจากสถานที่ทำการของผู้ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยโดยไม่ได้รับใบอนุญาต (boiler room / cold calling) ซึ่งเป็นการหลอกลวงผู้ลงทุนชาวต่างประเทศและก่อให้เกิดความเสียหายอย่างยิ่งต่อชื่อเสียงของประเทศไทย นอกจากนี้ เนื่องจากผู้ลงทุนและผู้เสียหายส่วนใหญ่เป็นชาวออสเตรเลียและนิวซีแลนด์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้ประสานงานกับ Australian Securities and Investments Commission ประเทศออสเตรเลีย และ Securities Commission, New Zealand ประเทศนิวซีแลนด์ ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารและคำเตือนเกี่ยวกับการลงทุนในลักษณะดังกล่าว เพื่อให้การป้องกันและปราบปรามอาชญากรรมทางการเงินข้ามชาติเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับขั้นตอนการตรวจสอบ ขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา สรุปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิดในปี 2544 และสรุปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญ มีรายละเอียดเพิ่มเติมในภาคผนวกหน้า 55 - 72

อย่างไรก็ดี เพื่อป้องกันมิให้เกิดการกระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยไม่ได้ตั้งใจหรือรู้เท่าไม่ถึงการณ์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องให้แก่ผู้ลงทุนและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างเต็มที่ ซึ่งจะช่วยลดอาชญากรรมทางการเงินที่มีการเอาเปรียบผู้อื่นได้ในระดับหนึ่ง นอกเหนือจากการบังคับใช้กฎหมายอย่างเข้มงวดและจริงจัง ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องโดยตลอด

4



ก้าวทันพัฒนาการ

.....

*ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อตรง โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์
และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม*

.....

เพื่อให้เกณฑ์การกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนมีความเหมาะสมและเป็นไปได้ในทางปฏิบัติ ในปี 2544 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการ จำนวน 8 คณะ ทำหน้าที่พิจารณากลั่นกรองการกำหนดหรือปรับปรุงเกณฑ์ดังกล่าว และเสนอข้อคิดเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในคณะอนุกรรมการแต่ละคณะ จะมีกรรมการ ก.ล.ต. เป็นประธาน และทำหน้าที่ถ่ายทอดแนวความคิดหรือหลักการสำคัญในเรื่องที่เกี่ยวข้องให้แก่อนุกรรมการซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิหรือผู้เชี่ยวชาญจากภาคเอกชน เพื่อให้อนุกรรมการนำแนวความคิดหรือหลักการดังกล่าวประกอบการพิจารณาการร่างเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป (ดูรายนามคณะอนุกรรมการได้ในภาคผนวกหน้า 45 - 48) ในปี 2544 มีการประชุมคณะอนุกรรมการ รวมจำนวน 25 ครั้ง และมีเกณฑ์ที่ออกเป็นประกาศบังคับใช้ รวมจำนวน 128 ฉบับ (ดูข้อมูลประกาศทั้งหมดได้จากเว็บไซต์ www.sec.or.th)

ในการออกเกณฑ์และแนวทางการดำเนินงานเพื่อกำกับดูแลผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ยึดหลักการที่เน้นการส่งเสริมความคึกคักเริ่มสร้างสรรค์และการแข่งขันของภาคเอกชน โดยคำนึงถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นทั้งแก่ภาคเอกชนและระบบตลาดทุนโดยรวม การประเมินถึงต้นทุนและผลประโยชน์ที่จะได้รับจากการกำกับดูแลก่อนที่จะนำเกณฑ์ออกใช้บังคับ การส่งเสริมให้ผู้บริหารของบริษัทมีความรับผิดชอบ และการส่งเสริมให้ผู้ลงทุนมีส่วนสำคัญในการปกป้องสิทธิและรับผิดชอบในการตัดสินใจของตนเอง ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาจะมีการออกหรือปรับปรุงเกณฑ์ที่จะนำออกใช้บังคับ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ เพื่อสร้างความเข้าใจที่ตรงกันและแก้ไขอุปสรรคในเชิงปฏิบัติต่าง ๆ อันจะเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนร่วมกัน โดยในปี 2544 ได้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นรวมจำนวน 7 เรื่อง ได้แก่ 1) ร่างพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน 2) การปรับปรุงแนวทางในการกำกับดูแลการออกและเสนอขายหุ้นกู้ 3) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด 4) การแก้ไขปรับปรุงหลักเกณฑ์การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ 5) แบบโครงสร้างข้อมูลผู้ถือหุ้นรายละ 1% 6) คิดใหม่กับโครงสร้างกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ 7) โครงการสนับสนุนให้บริษัท

จดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี นอกจากนี้ ในส่วนของการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้รักษากฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการอย่างเข้มงวด โปร่งใส ยุติธรรม และไม่เลือกปฏิบัติ โดยเปิดโอกาสให้ผู้กระทำความผิดได้ชี้แจงก่อนการพิจารณาดำเนินการตามกฎหมายทุกครั้ง

การดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับความร่วมมือจากพนักงานทุกคนในการปฏิบัติงานอย่างเต็มที่ และถือเป็นกำลังอันสำคัญยิ่ง ในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้นำระบบการบริหารการปฏิบัติงาน (Performance Management System) มาทดลองใช้เพื่อให้พนักงานได้มีส่วนร่วมในการกำหนดเป้าหมายการปฏิบัติงาน และสร้างระบบการประเมินผลงานที่ชัดเจน โดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะนำระบบดังกล่าวมาใช้อย่างเป็นทางการในปี 2545 นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการปรับโครงสร้างองค์กร เพื่อให้กระบวนการทำงานมีความคล่องตัวและสามารถรองรับนวัตกรรมใหม่ๆ ในตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยได้จัดตั้งส่วนงานใหม่ คือ ฝ่ายยุทธศาสตร์พัฒนา เพื่อทำหน้าที่ศึกษาและติดตามพัฒนาการและความเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศที่มีผลกระทบต่อตลาดทุนไทย รวมทั้งกำหนดนโยบายและยุทธศาสตร์ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน ในขณะเดียวกัน ได้มีการเปลี่ยนแปลงของสำนักนโยบายและแผนตลาดทุน เป็น สำนักพัฒนาความรู้ตลาดทุน เพื่อทำหน้าที่เสริมสร้างความรู้เกี่ยวกับการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะ พร้อมกันนี้ ได้มีการแบ่งกลุ่มงานใหม่ออกเป็น 7 กลุ่มงาน โดยจัดให้ส่วนงานที่มีลักษณะที่สอดคล้องและสนับสนุนกันอยู่ในกลุ่มงานเดียวกัน ดังนี้

1. **การเปิดเผยข้อมูลและการบัญชี** ประกอบด้วย ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ และสำนักกำกับบัญชีตลาดทุน มีภารกิจหลักในการดูแลการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีของบริษัทมหาชนจำกัด ให้เป็นไปด้วยความโปร่งใส และมีการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง และทันเวลา
2. **การพัฒนาตลาดทุน** ประกอบด้วย ฝ่ายยุทธศาสตร์พัฒนา และสำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน มีภารกิจหลักในการติดตามพัฒนาการและนวัตกรรมต่างๆ ในตลาดทุน รวมทั้งศึกษาวิจัยในเรื่องโครงสร้างและปัจจัยต่างๆ ซึ่งมีผลต่อการกำกับและพัฒนาตลาดทุนในอนาคต เพื่อให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถกำหนดแนวนโยบายที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้
3. **การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์** ประกอบด้วย ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์ และฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน มีภารกิจหลักในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ให้มีระบบควบคุมความเสี่ยง มีระบบที่ดีในการจับเก็บทรัพย์สินของลูกค้าให้ปลอดภัย และมีการปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเหมาะสม
4. **การบริหารข้อมูลข่าวสาร** ประกอบด้วย สำนักเลขานุการ สำนักพัฒนาความรู้ตลาดทุน และสำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ มีภารกิจหลักในการเผยแพร่ จัดการ และติดตามข้อมูลข่าวสารของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาประยุกต์ใช้
5. **ตรวจสอบและคดี** ประกอบด้วย ฝ่ายตรวจสอบและคดี มีภารกิจหลักในการติดตาม ป้องกัน และปราบปรามการปฏิบัติที่เป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือมีผลกระทบต่อความมั่นคง ความน่าเชื่อถือ และเสถียรภาพของตลาดทุนไทย
6. **กฎหมาย** ประกอบด้วย ฝ่ายกฎหมาย มีภารกิจหลักในการวางหลักและแนวปฏิบัติด้านกฎหมายของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมทั้งศึกษา ติดตาม และพัฒนากฎหมายที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน
7. **การบริหารงานภายใน** ประกอบด้วย สำนักบริหารทั่วไป สำนักทรัพยากรบุคคล และส่วนรักษาความปลอดภัย มีภารกิจหลักในการจัดและวางระบบการบริหารงานของสายงานสนับสนุน เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการปฏิบัติงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

รายนามคณะกรรมการ ก.ล.ต.

- **รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง**
 นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์ ประธานกรรมการ

- **ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย**
 ม.ร.ว. ปรีดียาธร เทวกุล กรรมการ

- **ปลัดกระทรวงการคลัง**
 นายสมใจนึก เองตระกูล กรรมการ

- **ปลัดกระทรวงพาณิชย์**
 นายการุณ กิตติสถาพร กรรมการ

- **นายสุธี สิงห์เสน่ห์** กรรมการ

- **นายพนัส สิมะเสถียร** กรรมการ

- **นายอมร จันทรมบูรณ์** กรรมการ

- **นายวิโรจน์ นวลแข** กรรมการ

- **นายประสงค์ วินัยแพทย์** กรรมการ

- **นายवलันต์ เทียนหอม** กรรมการ

- **นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล** กรรมการและเลขานุการ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544

รายนามผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

■ นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	เลขาธิการ
■ นายประสงค์ วินัยแพทย์	รองเลขาธิการ
■ นายवलันต์ เทียนหอม	ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส
■ นายขาลี จันทนยิ่งยง	ผู้ช่วยเลขาธิการ
■ นายรพี สุจริตกุล	ผู้ช่วยเลขาธิการ
<hr/>	
■ ฝ่ายกฎหมาย	
นางสุพรรณ โปษยานนท์	ผู้อำนวยการ
นางจันทิมา เพียรเวช	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสาวสุภา ธรรมดิวิวัฒน์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสุวรรณา เชื้อบุญชัย	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<hr/>	
■ ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน	
นางสาวดวงมน ธีระวิภาวี	ผู้อำนวยการ
นางณัฐญา นิชมานุสร	รองผู้อำนวยการ
นายศักดิ์ดา จันทราสุริยารัตน์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสุรีรัตน์ สุระเดชะ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางอุษณา ชะนะมา	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นายเอกชัย आयวนานนท์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<hr/>	
■ ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์	
นายตระการ นพเมือง	ผู้อำนวยการ
นายประกิต บุญยั้งจิตติ	รองผู้อำนวยการ
นางสิริวิภา สุพรรณธเนศ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<hr/>	
■ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์	
นายขจรศักดิ์ อุทธาสิน	รักษาการผู้อำนวยการ
นายขจรศักดิ์ อุทธาสิน	รองผู้อำนวยการ
นางวรรษญา ศรีมาจันทร์	รองผู้อำนวยการ
นายวันชัย สิทธิผลกุล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<hr/>	
■ ฝ่ายตรวจสอบและคดี	
นางประราลี สุกนธมาน	ผู้อำนวยการ
นายแสงศิริ ศิริคั่นสนีวงศ์	รองผู้อำนวยการ
นายบุญชัย สุทธิชัยเสถียร	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นายอาจิดน จาตุรงค์กุล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<hr/>	
■ ฝ่ายยุทธศาสตร์พัฒนา	
นางทิพย์สุดา ถาวรามร	ผู้อำนวยการ
นางสาววีเนวดี สุวรรณมงคล	รองผู้อำนวยการ
นางจารุพรรณ อินทรรุ่ง	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสาวพรวพร เสนานรงค์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักกำกับบัญชีตลาดทุน 	ผู้อำนวยการ
-	
<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักตรวจสอบกิจการภายใน 	ผู้อำนวยการ
นายไพฑูรย์ เตชะสมิต	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นายนิวัฒน์ สวัสดิ์ติผล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางอภิพร อีร์จันทรางกูร	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักทรัพยากรบุคคล 	ผู้อำนวยการ
นางดวงใจ ธนสถิตย์	

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ 	ผู้อำนวยการ
นายกำพล ศรธนะรัตน์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสาวรัชรินทร์ ลัคณานันท์	

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักบริหารทั่วไป 	ผู้อำนวยการ
นางพรรษา ศรีอติยาวิทย์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นายวรพจน์ ยงภูมิพุกธา	

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักพัฒนาความรู้ตลาดทุน 	ผู้อำนวยการ
นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสาววิภาดา ศิริเจริญ	

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักเลขาธิการ 	ผู้อำนวยการ
นางศรัณยา จินดาวณิศ	

<ul style="list-style-type: none"> ■ สำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน 	ผู้อำนวยการ
นายพิชิต อัคราทิตย์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นายเจริญชัย เล็งศิริวัฒน์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
นางสุรีย์พร ยะมะชิตะ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ

<ul style="list-style-type: none"> ■ ส่วนรักษาความปลอดภัย 	หัวหน้าส่วนอาวุโส
ว่าที่ น.ท. อโณทัย ขาวลิขิต ร.น.	

ข้อมูล ณ วันที่ 1 มกราคม 2545

รายนามคณะกรรมการ จำนวน 8 คณะ

■ คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินคดีอาญาแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ และตามกฎหมายอื่น รวมทั้งพิจารณาประเด็นทางด้านกฎหมายหรือ ประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมาย

ประกอบด้วย

- | | |
|------------------------------------|-----------------------|
| 1. นายอมร จันทรสุมบุรณ์ | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. พลตำรวจเอกพรศักดิ์ ตุงกรวิบูลย์ | อนุกรรมการ |
| หรือ พลตำรวจเอกชาญชิต เพียรเลิศ | ผู้แทนสำรองลำดับที่ 1 |
| หรือ พลตำรวจโทจรูณ โสทธิพันธุ์ | ผู้แทนสำรองลำดับที่ 2 |
| 3. นายชัยวัฒน์ วงศ์วัฒนศานต์ | อนุกรรมการ |
| 4. นายวิเชียร วิริยะประสิทธิ์ | อนุกรรมการ |
| 5. นายชัยชาญ วิบูลศิลป์ | อนุกรรมการ |
| 6. นายเกียรติ จาตนิลพันธุ์ | อนุกรรมการ |
| 7. นายประสงค์ วินัยแพทย์ | อนุกรรมการ |
- และให้ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายทำหน้าที่เป็นเลขานุการ

ตั้ง ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2543 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหุ้น

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์อื่นที่ไม่ได้มีการตั้งคณะกรรมการชุดใดชุดหนึ่งขึ้นเพื่อพิจารณาเป็นการเฉพาะ

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| 1. นายวิโรจน์ นवलแห | ประธานคณะกรรมการ |
| 2. ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| 3. ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียน | อนุกรรมการ |
| 4. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (ชมรมวาณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| 5. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| 6. นายธวัช อานันท์ไทย | อนุกรรมการ |
| (กรรมการ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) | |
| 7. ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหนี้

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับหลักทรัพย์ประเภทหนี้

ประกอบด้วย

- | | |
|--|------------------------|
| 1. นายประสงค์ วินัยแพทย์ | ประธานคณะอนุกรรมการ |
| 2. นายพิชัย พงศ์ไพโรจน์
(กรรมการผู้จัดการ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย) | อนุกรรมการ |
| 3. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (ชมรมวาณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| 4. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| 5. นายทวิช ธนะชานันท์
(ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)) | อนุกรรมการ |
| 6. นายผดุงเดช อินทรลักษณ์
(ผู้อำนวยการสำนักงานการเงิน บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)) | อนุกรรมการ |
| 7. ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ประเภทอนุพันธ์

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับหลักทรัพย์ประเภทอนุพันธ์

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| 1. นายประสงค์ วินัยแพทย์ | ประธานคณะอนุกรรมการ |
| 2. ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| 3. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (ชมรมวาณิชธนกิจ) | อนุกรรมการ |
| 4. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ | อนุกรรมการ |
| 5. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| 6. ผู้แทนสมาคมธนาคารต่างชาติ | อนุกรรมการ |
| 7. ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาประกาศเกี่ยวกับการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาก่อนการปรับปรุงแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการเข้าถึงหลักทรัพย์ เพื่อครอบงำกิจการให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมยิ่งขึ้น

ประกอบด้วย

1. นายประสงค์ วินัยแพทย์	ประธานคณะอนุกรรมการ
2. ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	อนุกรรมการ
3. ผู้แทนชมรมวณิชธนกิจ	อนุกรรมการ
4. นายธิตินันท์ เชื้อบุญชัย	อนุกรรมการ
5. นายกรณ์ จาติกวณิช	อนุกรรมการ
6. นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ	อนุกรรมการ
7. ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์	อนุกรรมการและเลขานุการ

ตั้ง ณ วันที่ 23 พฤษภาคม 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางกำกับดูแลผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (electronic trading platform) รวมทั้งพิจารณากำหนดเกณฑ์การให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบธุรกิจการให้บริการดังกล่าว

ประกอบด้วย

1. นายवलันต์ เทียนหอม	ประธานคณะอนุกรรมการ
2. นายพิชัย พงศ์ไพโรจน์	อนุกรรมการ
3. นายสมคิด จิรนนตรัตน์	อนุกรรมการ
4. นางสาวอาดา อิงคะวณิช	อนุกรรมการ
5. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
6. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
7. ผู้อำนวยการฝ่ายยุทธศาสตร์พัฒนา	อนุกรรมการและเลขานุการ

ตั้ง ณ วันที่ 14 กันยายน 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 23 พฤศจิกายน 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณากลับกรองร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| 1. นายวิโรจน์ นวลแข | ประธานคณะอนุกรรมการ |
| 2. ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย | อนุกรรมการ |
| 3. ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 2 คน | อนุกรรมการ |
| 4. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| 5. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์ | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 14 กันยายน 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 8 มิถุนายน 2545

■ คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน

วัตถุประสงค์

เพื่อทำหน้าที่พิจารณากลับกรองและเสนอข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการออกประกาศหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม ประกาศหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล และประกาศหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน รวมทั้งประกาศอื่นที่เกี่ยวข้อง

ประกอบด้วย

- | | |
|---|------------------------|
| 1. นายพนัส สิมะเสถียร | ประธานคณะอนุกรรมการ |
| 2. ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | อนุกรรมการ |
| 3. ผู้แทนผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
หรือ ผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (กรณีประชุมในเรื่องเกี่ยวกับที่ปรึกษาการลงทุน) | อนุกรรมการ |
| 4. ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย | อนุกรรมการ |
| 5. นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ | อนุกรรมการ |
| 6. นางสาวสุภา เจริญยิ่ง | อนุกรรมการ |
| 7. ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน | อนุกรรมการและเลขานุการ |

ตั้ง ณ วันที่ 16 พฤศจิกายน 2544 และมีวาระอยู่ในตำแหน่งจนถึงวันที่ 13 พฤศจิกายน 2545

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544

สรุปภาวะตลาดทุนปี 2542 - 2544

มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์ จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย

หน่วย : ล้านบาท

ลักษณะการเสนอขาย	2542 ^{4/}	2543	2544p ^{5/}
ตราสารทุน ^{1/}	278,628	76,585	87,509
ในประเทศ	274,457	76,585	87,509
ประชาชนทั่วไปครั้งแรก ^{2/}	0	8,788	34,215
ประชาชนทั่วไป	28,643	2,386	2,011
กรรมการและพนักงาน	162	71	324
บุคคลในวงจำกัด	245,653	65,340	50,959
ต่างประเทศ	4,171	0	0
ตราสารหนี้ภาคเอกชน ^{3/}	317,286	154,695	106,680
ในประเทศ	290,762	151,507	106,680
ประชาชนทั่วไป	3,000	14,000	30,770
บุคคลในวงจำกัด	287,762	137,507	75,910
ต่างประเทศ	26,523	3,188	0
รวม	595,914	231,281	194,188

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สถิติตลาดทุน ไตรมาส 4 ปี 2544.

- หมายเหตุ :
- ^{1/} รวมมูลค่าขายของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ
 - ^{2/} รวมการเสนอขายให้กรรมการและพนักงานที่เสนอขายพร้อมกับประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก
 - ^{3/} ไม่รวมตราสารหนี้ที่ออกโดยภาครัฐ และหน่วยงานของรัฐ
 - ^{4/} รวมมูลค่าขาย SLIPS และ CAPS ซึ่งออกโดยธนาคารพาณิชย์ ไว้ในมูลค่าขายตราสารทุน (หุ้นบุริมสิทธิ 83,959.99 ล้านบาท) และตราสารหนี้ (หุ้นกู้ด้อยสิทธิและหุ้นกู้ด้อยสิทธิแปลงสภาพ 83,916.64 ล้านบาท)
 - ^{5/} มูลค่าขายตราสารทุนได้รวมมูลค่าขายหุ้น บมจ. ปตท. โดยกระทรวงการคลัง (ผู้ถือหุ้นเดิม) จำนวน 5,950 ล้านบาท

สถิติสำคัญตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	2542	2543	2544
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ^{1/}	481.92	269.19	303.85
มูลค่าซื้อขายทั้งหมด (ล้านบาท)	1,609,787	923,697	1,577,758
มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	6,571	3,740	6,440
อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	73.40	72.21	98.16
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) ^{1/}	2,193,067	1,279,224	1,607,310
จำนวนบริษัทจดทะเบียน ^{1/}	392	381	382
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน ^{1/}	450	438	449
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) ^{1/}	14.70	5.52	4.92
ราคาปิดต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (เท่า) ^{1/}	1.72	1.11	1.29
อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) ^{1/}	0.61	1.78	2.06

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สถิติตลาดทุน ไตรมาส 4 ปี 2544.

หมายเหตุ : ^{1/} ณ สิ้นเวลา

$$^2/ \text{ อัตราการหมุนเวียนของการซื้อขาย} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด}} \right) \times 100$$

สถิติสำคัญศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย

	2542	2543	2544
Government Clean Price Index ^{1/}	99.70	106.87	108.78
Average Government Bond Yield ^{1/}	6.54	4.58	4.23
Investment Grade Corp. Bond Index ^{1/}	n.a.	n.a.	103.02
Average Investment Grade Corp. Bond Yield ^{1/}	n.a.	n.a.	4.95
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ชั้นทะเบียน (ล้านบาท)	431,197	1,343,733	1,569,077
ภาครัฐบาล	398,378	1,283,722	1,500,926
ภาคเอกชน	32,819	60,011	68,152
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ชั้นทะเบียนเฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	1,760	5,440	6,378
อัตราค่าธรรมเนียมของการซื้อขาย (ร้อยละ) ^{2/}	38.85	105.84	104.14
ภาครัฐบาล	42.81	121.14	119.60
ภาคเอกชน	18.30	28.59	27.07
มูลค่าหลักทรัพย์ชั้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท) ^{1/}	1,109,892	1,269,567	1,506,682
ภาครัฐบาล	930,506	1,059,684	1,254,961
ภาคเอกชน	179,387	209,883	251,720
จำนวนหลักทรัพย์ชั้นทะเบียน ^{1/}	387	470	498
ภาครัฐบาล	265	335	369
ภาคเอกชน	122	135	129
สัดส่วนมูลค่าซื้อขาย (ร้อยละต่อ outright transaction)	n.a.	n.a.	100.00
ระหว่าง Dealer	n.a.	n.a.	30.21
ระหว่าง Dealer และลูกค้า	n.a.	n.a.	69.79
สถาบันการเงินที่ไม่มีใบอนุญาตค้าตราสารหนี้	n.a.	n.a.	31.71
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และ	n.a.	n.a.	11.41
กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ			
กองทุนรวม	n.a.	n.a.	15.70
บริษัทประกัน	n.a.	n.a.	4.06
อื่น ๆ	n.a.	n.a.	6.92

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สถิติตลาดทุน ไตรมาส 4 ปี 2544.

หมายเหตุ : ^{1/} ณ สิ้นเวลา

$$^2/ \text{อัตราค่าธรรมเนียมของการซื้อขาย} = \left(\frac{\text{มูลค่าซื้อขาย}}{\text{มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด}} \right) \times 100$$

จำนวนกองทุน และมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ^{1/} จำแนกตามนโยบายการลงทุน

นโยบายการลงทุน	2542		2543		2544	
	จำนวนกองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวนกองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)	จำนวนกองทุน	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (ล้านบาท)
กองทุนรวมที่ระดมทุนในประเทศ	185	326,058	233	358,476	273	380,516
กองทุนรวมปกติ	157	117,034	184	129,456	224	141,983
<i>กองทุนเปิด</i>	128	90,103	164	119,869	206	131,956
ตราสารทุน	73	27,544	82	19,216	85	19,292
ตราสารหนี้	42	57,912	55	86,240	76	91,621
ตราสารผสม	4	1,154	6	1,762	7	2,068
ตราสารผสมแบบยืดหยุ่น	9	3,491	21	12,651	38	18,975
หน่วยลงทุน	0	0	0	0	0	0
<i>กองทุนปิด</i>	29	26,932	20	9,588	18	10,027
ตราสารทุน	20	18,981	12	6,313	8	4,900
ตราสารหนี้	4	4,732	2	878	3	1,346
ตราสารผสม	4	2,483	2	455	1	184
ตราสารผสมแบบยืดหยุ่น	0	0	3	1,198	5	2,840
หน่วยลงทุน	1	735	1	744	1	756
กองทุนรวมที่มีลักษณะพิเศษ	28	209,023	49	229,020	49	238,533
<i>กองทุนปิด</i>	28	209,023	49	229,020	49	238,533
อสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน	8	16,975	29	41,067	28	48,508
เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน	20	192,048	20	187,953	17	184,894
อสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง	0	0	0	0	4	5,131
กองทุนรวมที่ระดมทุนจากต่างประเทศ	13	18,408	12	10,753	13	12,356
<i>กองทุนเปิด</i>	4	481	4	2,411	5	2,884
ตราสารทุน	4	481	4	2,411	4	2,735
ตราสารผสมแบบยืดหยุ่น	0	0	0	0	1	149
<i>กองทุนปิด</i>	9	17,926	8	8,343	8	9,472
ตราสารทุน	9	17,926	8	8,343	8	9,472
ตราสารผสมแบบยืดหยุ่น	0	0	0	0	0	0
รวม	198	344,465	245	369,230	286	392,872

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สถิติตลาดทุน ไตรมาส 4 ปี 2544.

หมายเหตุ : ^{1/} ไม่รวมกองทุนรวมที่อยู่ระหว่างการชำระบัญชีและกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว

กระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการ

กระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการเป็นกระบวนการระงับข้อพิพาทนอกศาลระหว่างผู้ลงทุน และ **ผู้ให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์*** ที่ไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือเกณฑ์ของทางการ โดยคู่กรณีได้ตกลง ร่วมกันตั้ง “อนุญาโตตุลาการ” ขึ้น เพื่อเป็นคนกลางชี้ขาดข้อพิพาทระหว่างคู่กรณี และคำตัดสินของ อนุญาโตตุลาการจะมีผลผูกพันคู่กรณีตามกฎหมาย

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดตั้งกระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการขึ้น เพื่อให้ ผู้ลงทุนที่มีมูลค่าความเสียหายไม่มากนัก หรือสูงสุดไม่เกิน 1 ล้านบาท ได้มีกลไกในการเยียวยาสิทธิ ที่สะดวก รวดเร็ว เป็นธรรม และมีค่าใช้จ่ายต่ำกว่าการเข้าสู่กระบวนการยุติธรรมตามปกติที่ผู้ลงทุนต้อง เสียเวลาและค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีเป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ ในกรณีที่ผู้ลงทุนมากกว่า 1 รายได้รับความเสียหายจากการกระทำในลักษณะเดียวกันของผู้ให้บริการรายเดียวกัน อาจร่วมกันนำข้อพิพาทเข้าสู่ กระบวนการอนุญาโตฯ ได้ โดยสามารถเรียกร้องค่าเสียหายสูงสุดได้ไม่เกิน 1 ล้านบาทต่อรายเช่นกัน

ในขณะเดียวกัน กระบวนการอนุญาโตฯ จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถคุ้มครองตนเองได้และมีความมั่นใจ ในตลาดทุนเพิ่มขึ้น รวมทั้งเป็นกลไกสำคัญในการผลักดันให้ผู้ให้บริการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง ไม่เอาเปรียบ และยึดผลประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม การนำข้อพิพาทระหว่างผู้ลงทุน และผู้ให้บริการเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตฯ จะต้องเป็นความสมัครใจของคู่กรณีทั้งสองฝ่ายและต้องทำ สัญญายินยอมไว้เป็นลายลักษณ์อักษร

ข้อพิพาทที่สามารถนำเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตฯ ได้ ต้องมีลักษณะครบตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ดังนี้

- (1) เป็นข้อพิพาทที่เกิดจากการที่ผู้ให้บริการผิดสัญญาหรือข้อตกลงของการให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจ หลักทรัพย์ หรือไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และประกาศต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนได้รับความเสียหายทางการเงิน
- (2) ค่าเสียหายสูงสุดที่ผู้ลงทุนสามารถเรียกร้องให้ผู้ให้บริการรับผิดชอบหรือชดเชย ต้องไม่เกินจำนวน 1 ล้านบาทต่อราย
- (3) เป็นข้อพิพาทที่ผู้ลงทุนได้เคยร้องเรียนกับผู้ให้บริการแล้ว แต่ไม่ได้รับการติดต่อจากผู้ให้บริการ ภายใน 15 วัน หรือไม่ได้รับการแก้ไขปัญหภายใน 45 วัน หรือไม่พอใจในผลการแก้ไข
- (4) เป็นข้อพิพาทที่เกิดขึ้นไม่เกิน 6 เดือน นับแต่วันที่ผู้ลงทุนรู้ว่าการผิดสัญญาหรือพบว่าผู้ให้บริการ ไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ของทางการ

.....

*** ผู้ให้บริการในธุรกิจหลักทรัพย์ หมายถึง**

- (1) บริษัทหลักทรัพย์ ได้แก่ บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทุกประเภท ซึ่งรวมถึงบริษัทจัดการ ที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล
- (2) ตัวแทนที่แต่งตั้งโดยบริษัทหลักทรัพย์ ได้แก่ ตัวแทนขายและรับซื้อสินทรัพย์ลงทุน และตัวแทนจำหน่ายหุ้นในประเทศ
- (3) ผู้ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม และผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุน ส่วนบุคคล เป็นต้น

เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่คู่กรณีในการคัดเลือกบุคคลเพื่อทำหน้าที่เป็นอนุญาโตตุลาการ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดทำทะเบียนรายชื่ออนุญาโตตุลาการขึ้น โดยในปัจจุบันมีรายชื่อของผู้ทรงคุณวุฒิทั้งหมด จำนวน 19 ท่าน ได้แก่

1. รองศาสตราจารย์ เกศินี วิฑูรชาติ
2. นายชัยเกษม นิติสิริ
3. นายชัยชาญ วิบูลศิริ
4. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ อติพันธุ์ เชื้อบุญชัย
5. นายธวัช อานันโทไทย
6. นางสาวนภาพร เรืองสกุล
7. นายบูรินทร์ กันตะบุตร
8. รองศาสตราจารย์ ประสิทธิ์ โฆวิไลกุล
9. รองศาสตราจารย์ พิชัยศักดิ์ หรยางกูร
10. นายพัลลภ พิสิษฐ์สังฆการ
11. ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. พัทธราวัลย์ ชัยปาณี
12. รองศาสตราจารย์ ดร. ไพบุลย์ เสรีวิวัฒนา
13. ดร. มารวย ผดุงสิทธิ์
14. ศาสตราจารย์ ดร. วรภัทร โตธนะเกษม
15. รองศาสตราจารย์ ไฉ จามรมาน
16. รองศาสตราจารย์ ดร. สมชาย ภาภาสันวิวัฒน์
17. นายสุวิชา มิ่งขวัญ
18. นายอธิก อัครวานันท์
19. รองศาสตราจารย์ ดร. อนันต์ จันทโรภากร

ผู้สนใจสามารถติดตามข้อมูลในรายละเอียดของกระบวนการระงับข้อพิพาทโดยวิธีอนุญาโตตุลาการได้จากเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

การตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืน พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

จากระบบการติดตามและตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกอบกับการพิจารณาข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป การพิจารณาเรื่องที่ปรากฏเป็นข่าว การรับเรื่องร้องเรียน รวมทั้งการรับเรื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือองค์กรภายนอกทั้งจากภายในและต่างประเทศ หากพบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ซึ่งจำเป็นต้องมีการตรวจสอบอย่างเป็นทางการ พนักงานเจ้าหน้าที่ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะใช้อำนาจตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 264 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เก็บรวบรวมพยานหลักฐานเพื่อพิจารณาว่าจะดำเนินการตามกฎหมายหรือไม่ต่อไป ทั้งนี้ หากเป็นกรณีที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มอบหมายให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำหน้าที่เป็นด่านแรกในการติดตามสภาพการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในฐานะองค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแลตนเอง ซึ่งรวมถึงการติดตามปริมาณการซื้อขายหรือความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่ผิดปกติ การดูแลให้บริษัทจดทะเบียนชี้แจงข้อมูลข่าวสารให้ทันต่อเหตุการณ์ และการพิจารณาเบื้องต้นก่อนส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดำเนินการต่อไป

ในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนกฎหมายอย่างเป็นทางการ รวมจำนวน 55 เรื่อง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นความผิดจากการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ได้แก่ การทำราคาหรือสร้างภาพลวงเกี่ยวกับสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ และการใช้ข้อมูลภายใน (รายละเอียดปรากฏตามตาราง) อีกทั้งได้ตรวจสอบการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้รับเรื่องมาจากตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งหมด 24 เรื่อง (เป็นเรื่องที่ได้รับมาในปี 2544 จำนวน 12 เรื่อง)

ประเภทความผิด	จำนวนเรื่องที่ตรวจสอบ
การทำราคาหรือสร้างภาพลวงเกี่ยวกับสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์	14
การใช้ข้อมูลภายใน	11
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมิได้รับอนุญาต	10
การครอบงำกิจการ	9
การทุจริตของผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	7
การกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของผู้บริหาร	4
รวม	55

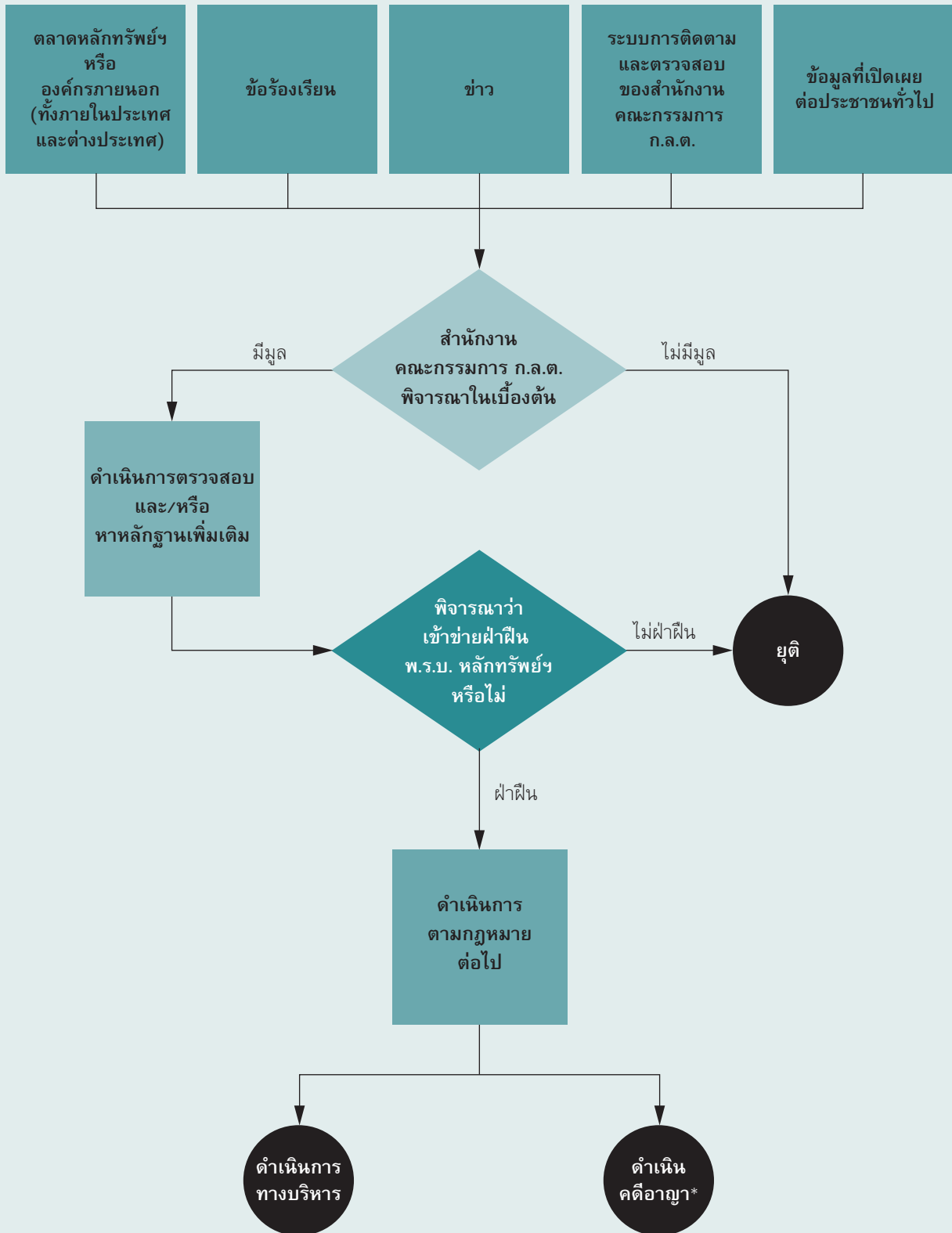
นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประสานงานกับองค์กรต่างประเทศที่ทำหน้าที่กำกับดูแลหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมาย เพื่อการตรวจสอบในหลายกรณี ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเรื่องเกี่ยวกับการตรวจสอบและแลกเปลี่ยนข้อมูลเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมิได้รับใบอนุญาต เนื่องจากตั้งแต่ปี 2543 เป็นต้นมา สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับเรื่องร้องเรียนกรณีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมิได้รับใบอนุญาตเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก โดยทุกเรื่องเป็นกรณีที่บุคคลต่างชาติอาศัยประเทศไทยเป็นสถานที่ทำการในการชักชวนผู้ลงทุนที่อยู่ในต่างประเทศให้ลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ และในบางกรณี สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตรวจสอบพบการกระทำที่เข้าข่ายเป็นการฉ้อโกงผู้ลงทุนด้วย

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่สรุปผลการตรวจสอบเรื่องสำคัญๆ ที่อยู่ในความสนใจของประชาชนทั่วไป ดังนี้

- กรณีการตรวจค้นและจับกุมชาวต่างชาติ**บริษัท {หนึ่ง}** ซึ่งเข้ามาตั้งสำนักงานและประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเทศไทยโดยไม่ได้รับใบอนุญาต โดยบริษัท {หนึ่ง} ใช้เทคนิคต่างๆ โนมิน่าวและชักชวนผู้ลงทุนซึ่งส่วนใหญ่เป็นชาวออสเตรเลียให้ซื้อหลักทรัพย์ของประเทศสหรัฐอเมริกา อีกทั้งได้พบการกระทำที่เข้าข่ายเป็นการฉ้อโกงผู้ลงทุนด้วย ในการตรวจค้นสถานที่ทำการดังกล่าวสามารถจับกุมผู้กระทำความผิดที่เป็นชาวต่างชาติได้ ประมาณ 80 คน ซึ่งไม่มีใบอนุญาตการทำงานในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม แม้ว่าผู้ลงทุนที่ได้รับความเสียหายไม่ได้เป็นคนไทย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างจริงจัง เพื่อป้องกันมิให้มีการใช้ประเทศไทยเป็นแหล่งประกอบ ธุรกิจที่ผิดกฎหมาย อันจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อชื่อเสียงของตลาดทุนไทย รวมทั้งเพื่อแสดงถึงความร่วมมือระหว่างองค์กรที่มีหน้าที่กำกับดูแลตลาดทุนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ ในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและการให้ความช่วยเหลือในการตรวจสอบดังกล่าว สำหรับความคืบหน้าในการกล่าวโทษผู้บริหาร บริษัท {หนึ่ง} จำนวน 7 รายนั้น ขณะนี้คดีในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาตอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอาญากรุงเทพใต้ และคดีการฉ้อโกงผู้ลงทุนอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
- กรณีการถือครองหลักทรัพย์ของ พ.ต.ท. ทักษิณ และคุณหญิงพจมาน ชินวัตร ผลการตรวจสอบไม่พบว่ามีการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายเป็นการกระทำความผิดกรณีใช้ข้อมูลภายในและการสร้างราคาหลักทรัพย์ แต่พบว่าคุณหญิงพจมานมิได้รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นการฝ่าฝืนมาตรา 246 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และคณะกรรมการเปรียบเทียบได้ดำเนินการเปรียบเทียบปรับแล้ว อย่างไรก็ตาม ไม่ปรากฏหลักฐานที่ระบุได้ว่า พ.ต.ท. ทักษิณ มีส่วนเกี่ยวข้องในเรื่องดังกล่าว
- กรณีการซื้อขายหุ้นธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) (BT) ซึ่งส่งผลให้ราคาหุ้น BT ปรับตัวสูงขึ้นมากอย่างผิดปกตินั้น ผลการตรวจสอบไม่พบว่ามีกรกระทำที่เข้าข่ายเป็นความผิดในลักษณะปั่นหุ้น อย่างไรก็ตาม สาเหตุที่ทำให้ราคาหุ้น BT ปรับตัวสูงขึ้นนั้น ส่วนหนึ่งมาจากการที่หุ้น BT มี free float ต่ำ ประกอบกับมีการซื้อขายเก็งกำไรในลักษณะ net settlement เป็นจำนวนมาก จากสาเหตุดังกล่าวในกรณีของหุ้น BT ได้นำไปสู่การกำหนดมาตรการดำเนินการในกรณีที่มีการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ผิดไปจากสภาพปกติ เพื่อช่วยป้องกันความเสียหายแก่ผู้ลงทุนและสภาพการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยรวม นอกจากนี้ ได้มีการปรับปรุงเกณฑ์ free float ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มสภาพคล่องหรือปริมาณหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

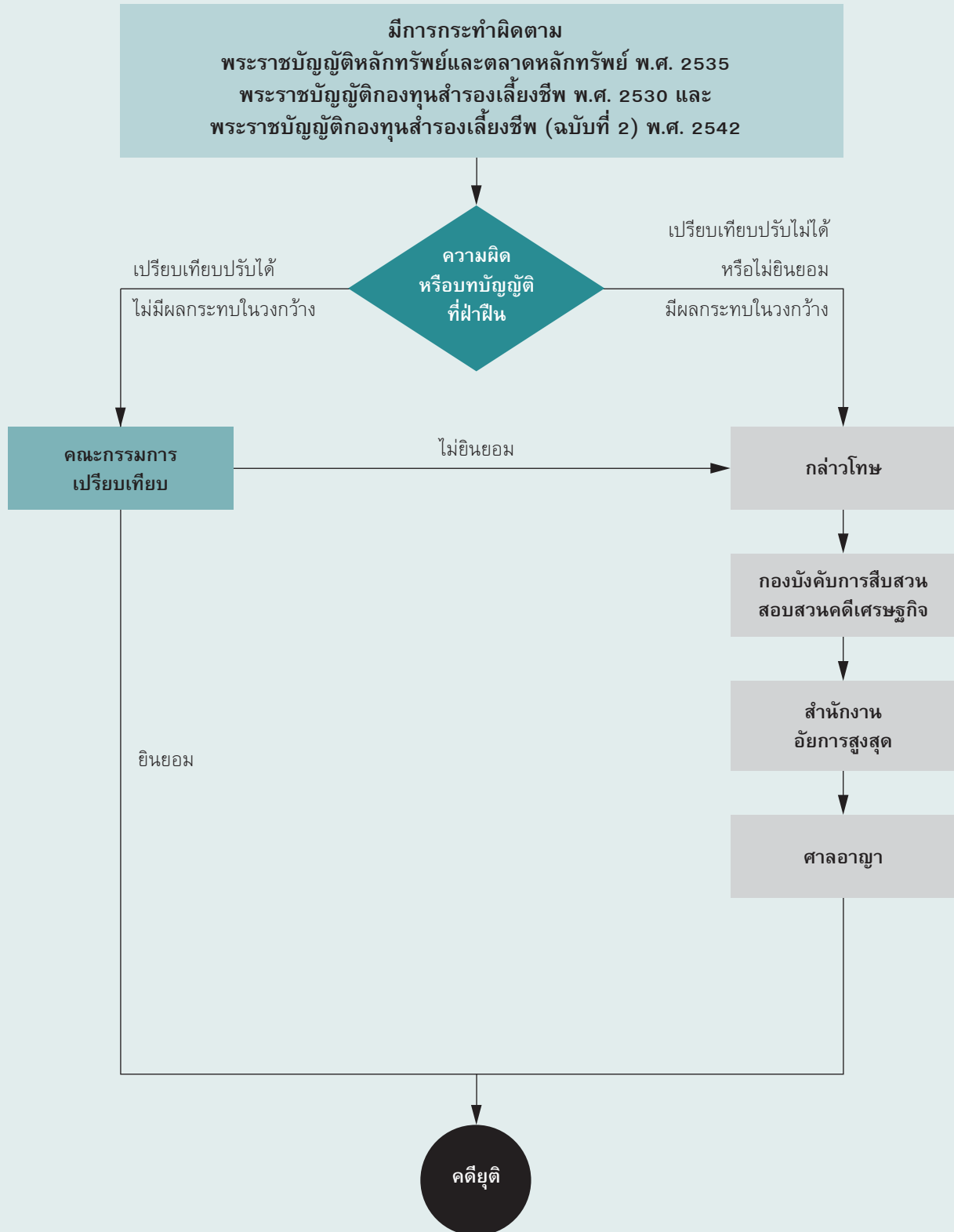
จากเรื่องทั้งหมดที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการตรวจสอบในปี 2544 นั้น สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการตามกฎหมาย โดยนำเรื่องเสนอคณะกรรมการเปรียบเทียบเพื่อพิจารณาเปรียบเทียบ **ปรับผู้กระทำความผิด** จำนวน 10 เรื่อง **กล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน** จำนวน 10 เรื่อง และ **ยุติเรื่อง** จำนวน 4 เรื่อง เนื่องจากไม่พบการกระทำฝ่าฝืนกฎหมายหรือพยานหลักฐานไม่เพียงพอ

ขั้นตอนการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืน
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



* คู่มือภาพขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา หน้า 58

ขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา



รูปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิด ในปี 2544
ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 และ
พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542

การเปรียบเทียบตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย ตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
1.1 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์				
1	56	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	5	780,031.25
2	56 ประกอบ 199	บริษัทจดทะเบียนมิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	9	763,175.00
3	56 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	4	894,668.75
4	56 และ 199 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนมิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	5	399,738.75
5	59	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	3	97,500.00
6	59 ประกอบ 199	ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนมิได้ส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	1	22,500.00
รวม 1.1			27	2,957,613.75
1.2 การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์				
7	98 (3)	บริษัทหลักทรัพย์กระทำการอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือเป็นการเอาเปรียบลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	3	1,348,650.00
8	98 (5)	บริษัทหลักทรัพย์ขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง	14	857,925.00
9	98 (7) (ข)	บริษัทหลักทรัพย์ซื้อหรือมีหุ้นโดยไม่ได้รับการผ่อนผันตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	75,000.00
10	98 (10)	บริษัทหลักทรัพย์โฆษณาถึงการของบริษัทไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	60,600.00
11	103 (8)	บริษัทหลักทรัพย์ตั้งหรือยอมให้บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการของบริษัทจำกัดเป็นกรรมการของบริษัท	2	871,500.00
12	104	บริษัทหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการโดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	1	130,200.00
13	106	บริษัทหลักทรัพย์มิได้นำส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนดและมีได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์ภายในเวลาที่กำหนด	1	77,000.00

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย ตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
14	109 วรรคแรก	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ยื่นรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	6	472,975.00
15	109 วรรคแรก ประกอบ 283 วรรคแรก	ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์มิได้สั่งการหรือดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์ยื่นรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของวันที่เงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัทต่ำกว่าที่กำหนดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	1	27,200.00
16	112	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ทำสัญญาเป็นหนังสือกับลูกค้าที่มอบหมายให้บริษัททำการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	1	95,625.00
17	113 วรรคหนึ่ง	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด	6	1,161,500.00
18	116	บริษัทหลักทรัพย์ไม่ดำเนินการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	2	91,500.00
19	117 และ 125 (1) ประกอบ ปอ.ม.90	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และได้จัดการให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติ	3	106,450.00
20	117, 125 (1) และ 126 (4) ประกอบ ปอ.ม.90	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด มิได้จัดการให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติ และลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เกินอัตราส่วนที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	48,250.00
21	123 วรรคสอง	บริษัทหลักทรัพย์จัดทำหนังสือชี้ชวนในการเสนอขายหน่วยลงทุนต่อประชาชนไม่เป็นไปตามแบบที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	30,000.00
22	126 (1)	บริษัทหลักทรัพย์กระทำการอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน	1	315,600.00
23	127 (1)	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมไม่ดูแลให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตามมาตรา 125 โดยเคร่งครัด	1	84,000.00
24	143 ประกอบ 283 วรรคสอง	ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์มิได้สั่งการหรือดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์ยื่นรายงานการดำเนินการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด	1	243,000.00
รวม 1.2			47	6,096,975.00

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย ตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
1.3 การกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขาย หลักทรัพย์				
25	241	ขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประการที่น่าจะเป็นการเอาเปรียบต่อบุคคลภายนอก โดยอาศัยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชนและตนได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะเช่นนั้น	2	1,500,000.00
26	243 (1) ประกอบ 244 (1) (2) (3)	ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่นอันเป็นการอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดไปว่าขณะใดขณะหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งราคาของหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนแปลงไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด	1	500,000.00
รวม 1.3			3	2,000,000.00
1.4 การเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ				
27	246	มิได้รายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ทุกร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	7	9,488,700.00
28	247	ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นถึงร้อยละ 25 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีได้จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการและมีได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	4	1,080,700.00
รวม 1.4			11	10,569,400.00
รวมทั้งสิ้น			88	21,623,988.75

การเปรียบเทียบตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนรายตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
1	23	ในฐานะผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมิได้จ่ายเงินจากกองทุนให้แก่ลูกจ้างตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในข้อบังคับของกองทุน	4	28,600.00
รวมทั้งสิ้น			4	28,600.00

การเปรียบเทียบตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2542

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนรายตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
1	15 วรรคสอง	ในฐานะผู้จัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมิได้จัดการกองทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	3	43,500.00
รวมทั้งสิ้น			3	43,500.00

- หมายเหตุ 1. เงินค่าปรับตามคำสั่งเปรียบเทียบนำส่งเข้าบัญชีเงินคงคลังเพื่อเป็นรายได้แผ่นดิน
2. สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เปิดเผยรายละเอียดการเปรียบเทียบปรับทุกกรณีไว้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน ชั้น 15 และสำหรับข้อมูลตั้งแต่ปี 2544 ได้เปิดเผยเป็นประจำทุกเดือนในเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนเรื่อง	จำนวนราย
1	56	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	3	3
2	56 ประกอบ 199	บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	2	2
3	56 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	3	8
4	56 และ 199 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	2	2
5	90	บุคคลที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมิได้รับใบอนุญาต	5	17
6	246	บุคคลที่มีได้รายงานการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ของกิจการทุกร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	1	1
7	301 และ 305	ผู้บริหารของนิติบุคคลสังการหรือกระทำการอันเป็นเหตุให้นิติบุคคลกระทำความผิดตามมาตรา 90 และดำเนินการเคลื่อนย้ายทรัพย์สินที่พนักงานเจ้าหน้าที่อายัดไว้เพื่อใช้เป็นพยานหลักฐาน	1	1
8	304	บุคคลที่ทำลายตราประทับบนทรัพย์สินที่พนักงานเจ้าหน้าที่อายัดไว้	1	1
9	307, 308 และ 311 ประกอบ 313	ผู้บริหารของนิติบุคคลกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต เบียดบังเอาทรัพย์สินของนิติบุคคลโดยทุจริต และกระทำการโดยทุจริตอันเป็นการเสียหายแก่นิติบุคคล	1	1
10	307, 308 และ 311 ประกอบ 313 และ 312	ผู้บริหารของนิติบุคคลร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต เบียดบังเอาทรัพย์สินของนิติบุคคลโดยทุจริต กระทำการโดยทุจริตอันเป็นการเสียหายแก่นิติบุคคล กระทำการหรือยินยอมให้กระทำการปลอมเอกสารของนิติบุคคล และทำบัญชีไม่ครบถ้วน ไม่ถูกต้อง ไม่ตรงต่อความเป็นจริง	2	6
รวม			21	42

รูปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญในปี 2536 - 2544

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2536		
1) กรณีซื้อขายหุ้น KMC		
บุคคล รวม 14 ราย ดังนี้	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัท กฤษดามหานคร จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง	พนักงานสอบสวนเห็นควรสั่งฟ้อง ต่อมาปี 2537 พนักงานอัยการ และอัยการสูงสุดร่วมกันมีคำสั่งไม่ฟ้อง จึงถือเป็นคำสั่งเด็ดขาด ไม่ฟ้องคดี (ลำดับที่ 1 ถึง 3)
(1) {ก}		
(2) {ข}		
(3) {ค}		
(4) {ม}		ปี 2537 ศาลอาญากรุงเทพใต้ มีคำพิพากษา เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2537 โดยพิพากษา ว่าจำเลยทั้งสองมีความผิดรวม 2 กระทั่ง เป็นอัตราโทษจำคุก คนละ 3 ปี และปรับคนละ 700,000 บาท จำเลยทั้งสอง ให้การรับสารภาพจึงลดโทษ กึ่งหนึ่ง คงลงโทษจำคุกจำเลย เหลือคนละ 1 ปี 6 เดือน และ ปรับคนละ 350,000 บาท สำหรับโทษจำคุกให้รอการลงโทษ เป็นเวลา 2 ปี และให้คุ้มครอง ประพฤติของจำเลยทั้งสองไว้โดย ให้รายงานต่อพนักงานคุมประพฤติ ทุก 3 เดือน เป็นระยะเวลา 1 ปี (ลำดับที่ 4 ถึง 5)
(5) {ง}		
(6) {จ}		เดือนธันวาคม 2544 พนักงาน อัยการมีคำสั่งฟ้อง คดีอยู่ระหว่างการ พิพากษาของศาลอาญา กรุงเทพใต้ (ลำดับที่ 6)
(7) {ฉ}		
(8) {ช}		
(9) {ซ}		
(10) {ฌ}		
(11) {ญ}		
(12) {ฎ}		
(13) {ฏ}		
(14) {ฐ}		เดือนกุมภาพันธ์ 2544 พนักงาน อัยการมีคำสั่งฟ้อง และอยู่ระหว่าง ติดตามจับตัวผู้ต้องหาส่งฟ้อง (ลำดับที่ 7 ถึง 14)

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2536 (ต่อ)		
2) กรณีซื้อขายหุ้น SCIB		
บุคคล รวม 7 รายดังนี้	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง	ปี 2538 พนักงานอัยการ มีคำสั่งฟ้อง คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอาญา (ลำดับที่ 1 ถึง 3) นอกจากนี้ พนักงานอัยการได้สั่งฟ้องผู้ต้องหาเพิ่มอีก 4 ราย ซึ่งคดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอาญาเช่นกัน
(4) {ด}		พนักงานสอบสวนเห็นควรสั่งฟ้อง ต่อมาปี 2538 พนักงานอัยการ และอัยการสูงสุดร่วมกันมีคำสั่งไม่ฟ้อง จึงถือว่าเป็นคำสั่งเด็ดขาด ไม่ฟ้องคดี (ลำดับที่ 4 ถึง 7)
(5) {ต}		
(6) {ถ}		
(7) {ท}		
ปี 2541		
1) {ธ}	กรณีกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท ซีโก้-ไทย แพลนเดชั่น จำกัด (มหาชน)	ปี 2543 พนักงานอัยการ มีคำสั่งฟ้อง และอยู่ระหว่างติดตามจับตัวผู้ต้องหา มาสั่งฟ้องคดี

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2542		
1) กรณีการซื้อขายหุ้น TCOAT		
บุคคล รวม 2 ราย ดังนี้	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัท อุตสาหกรรม	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
(1) {น}	ผ้าเคลือบพลาสติกไทย จำกัด (มหาชน)	พนักงานสอบสวน
(2) {บ}	ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด	
	และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะ	
	ต่อเนื่อง	
2) {ป}	กรณีซื้อขายหุ้นบริษัทเงินทุน ไทยธนากร	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
	จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยบัญชีของตนและ	พนักงานสอบสวน
	บุคคลอื่น อันเป็นผลให้ตนได้หุ้นดังกล่าวมา	
	โดยมิได้รายงานการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว และ	
	มิได้จัดทำคำเสนอซื้อต่อผู้ถือหุ้นของกิจการ	
	เป็นการทั่วไป	
3) {ผ}	คดีแรก - กรณีกระทำความผิดโดยยินยอมให้	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
	กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	พนักงานสอบสวน
	ของบริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนล เอ็นจีเนียริ่ง	
	จำกัด (มหาชน)	
	คดีที่สอง - กรณีกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
	จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สิน	พนักงานสอบสวน
	ของบริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นเนล เอ็นจีเนียริ่ง	
	จำกัด (มหาชน) และกระทำการเพื่อแสวงหา	
	ประโยชน์ที่มีควรจะได้โดยชอบด้วยกฎหมาย	
	อันเป็นการเสียหายแก่บริษัท	

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2542 (ต่อ)		
4) บุคคล รวม 6 ราย ดังนี้		
(1) {ฝ} (2) {พ} (3) {ฟ}* (4) {ภ} (5) {ม} (6) {ย}	กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัท ไทยโมเดิร์นพลาสติกอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และเบียดบังเอาทรัพย์สินของบริษัท และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ ที่มิควรได้โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท กรณีช่วยเหลือหรือให้ความสะดวกในการที่ผู้บริหารของบริษัท ไทยโมเดิร์นพลาสติกอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) กระทำความผิด	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
5) บุคคล รวม 2 ราย ดังนี้		
(1) {ร} (2) {ล}	กรณีกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ ที่มิควรจะได้โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท กรณีช่วยเหลือหรือให้ความสะดวกในการที่ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) กระทำความผิด	เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2544 พนักงานสอบสวนมีความเห็นไม่ฟ้อง และในเดือนมกราคม 2545 ส่งสำนวนพร้อมความเห็นไม่ฟ้องไปยังพนักงานอัยการ คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานอัยการ

หมายเหตุ * ไม่ได้กระทำความผิดกรณีกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2543		
1) กรณีการซื้อขายหุ้น ONPA		
บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้		
(1) {ว}	กรณีขายหุ้นบริษัท ออนป้า อินเตอร์เนชั่นแนล	เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2544
(2) {ศ}	จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยข้อมูลภายในที่บริษัทยังมีได้เปิดเผยให้ประชาชนทั่วไปได้รับทราบ และมีได้รายงานการจำหน่ายซึ่งหุ้นดังกล่าว	พนักงานสอบสวนส่งสำนวนพร้อมความเห็นควรฟ้องไปยังพนักงานอัยการ ต่อมาเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2544 พนักงานอัยการมีความเห็นไม่ฟ้องคดี และ
(3) {ษ}	กรณีขายหุ้นบริษัท ออนป้า อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยข้อมูลภายในที่บริษัทยังมีได้เปิดเผยให้ประชาชนทั่วไปได้รับทราบ	เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2544 ผู้บัญชาการตำรวจแห่งชาติเห็นชอบตามคำสั่งไม่ฟ้องของพนักงานอัยการ จึงถือว่าเป็นคำสั่งเด็ดขาดไม่ฟ้องคดี
2) กรณีการซื้อขายหุ้น THIP		
2.1) บุคคล รวม 9 ราย ดังนี้		
(1) {ส}	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
(2) {ห}		
(3) {พ}		
(4) {อ}		
(5) {ฮ}		
(6) {ก1}		
(7) {จ1}		
(8) {ค1}		
(9) {ฅ1}		
และ		
2.2) บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้		
(1) {ส}	มิได้รายงานการได้มาซึ่งหุ้นบริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ทุกร้อยละห้าของหลักทรัพย์ที่จำหน่ายทั้งหมดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
(2) บริษัท {สอง}		
(3) บริษัท {สาม}		

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2543 (ต่อ)		
<p>3) บุคคล รวม 4 ราย ดังนี้</p> <p>(1) {ง1}</p> <p>(2) {ผ}</p> <p>(3) {จ1}</p> <p>(4) {ฉ1}</p>	<p>กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัท แมเนเจอร์ มีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มิควรได้โดยชอบด้วยกฎหมาย อันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำ หรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับ บัญชีหรือเอกสารของบริษัท</p>	<p>คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน</p>
<p>4) บุคคล รวม 9 ราย ดังนี้</p> <p>(1) บริษัท {สี่} จำกัด</p> <p>(2) บริษัท {ห้า} จำกัด</p> <p>(3) {ช1}</p> <p>(4) {ช1}</p> <p>(5) {ณ1}</p> <p>(6) {ญ1}</p> <p>(7) {ฎ1}</p> <p>(8) {ฎ1}</p> <p>(9) {ฐ1}</p>	<p>กรณีร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต</p>	<p>คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน</p>

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2544		
1) {จ1}	กรณีกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัท ฟินิกซ์ พัลพ แอนด์ เพเพอร์ จำกัด (มหาชน) และเบียดบังเอาทรัพย์สินของบริษัท และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีควรได้ โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
2) บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้ (1) {ฅ1} (2) {ณ1} (3) {ด1}	กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัท ไทยเคนเปเปอร์ จำกัด (มหาชน) และเบียดบังเอาทรัพย์สินของบริษัท และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีควรได้ โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำให้หรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน
3) บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้ (1) บริษัท {หก} (2) {ต1} (3) บุคคลที่ทำลายตราประทับอายุดี	กรณีประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต กรณีผู้รับผิดชอบการดำเนินงานของ Antella Investments Inc. สั่งการหรือกระทำการอันเป็นเหตุให้บริษัทประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต และเป็นผู้เคลื่อนย้ายทรัพย์สินที่พนักงานเจ้าหน้าที่ได้อายัดไว้เพื่อใช้เป็นพยานหลักฐาน กรณีทำลายตราประทับบนทรัพย์สินที่พนักงานเจ้าหน้าที่อายัดไว้	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2544 (ต่อ)		
4) บุคคล รวม 7 ราย ดังนี้ (1) {ถ1} (2) {ท1} (3) {ธ1} (4) {น1} (5) {บ1} (6) {ป1} (7) {ผ1}	กรณีร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต	เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2544 พนักงานอัยการมีคำสั่งฟ้อง คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ ศาลอาญากรุงเทพใต้
5) ผู้ประกอบธุรกิจในนาม บริษัท {เจ็ด} บริษัท {แปด} และ บริษัท {เก้า}	กรณีประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และ ค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน
6) บุคคล รวม 5 ราย ดังนี้ (1) บริษัท {สิบ} (2) {ฝ1} (3) {พ1} (4) {ฟ1} (5) {ภ1}	กรณีร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน
7) บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้ (1) บริษัท {สิบเอ็ด} (2) {ม1} (3) {ย1}	กรณีร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2544 (ต่อ)		
<p>8) บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้</p> <p>(1) นายธีรพจน์ จรุงศรี</p> <p>(2) นายณัฐวัฒน์ จรุงศรี</p> <p>(3) นายอำนาจ คล้ายไทย</p>	<p>กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของบริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน) และเบียดบังเอาทรัพย์สินของบริษัทและกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีควรได้โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท</p> <p>กรณีกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน)</p>	<p>คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน</p>
<p>9) นายณัฐวัฒน์ จรุงศรี</p>	<p>กรณีชื่อหุ้นของบริษัท จุลติศ ดีเวลลอป จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยบัญชีของตนและบุคคลอื่น อันเป็นผลให้ตนได้หุ้นดังกล่าวมาโดยมิได้รายงานการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว</p>	<p>คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน</p>

ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ

เนื่องจาก การที่กระแสโลกาภิวัตน์และความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีสารสนเทศทำให้ตลาดทุนทั่วโลกสามารถเชื่อมโยงสื่อสารถึงกันได้ภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ตระหนักถึงความเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และเห็นถึงความสำคัญของการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างประเทศอย่างต่อเนื่อง จึงได้ดำเนินการในด้านต่างๆ ได้แก่ การประสานงาน การให้ความร่วมมือ รวมทั้งการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและประสบการณ์ด้านการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนกับองค์กรต่างประเทศที่มีหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน โดยในปี 2544 การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ สรุปได้ดังนี้

■ การทำหน้าที่ในฐานะสมาชิกประเภทสามัญขององค์กร International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทสามัญขององค์กร IOSCO ตั้งแต่วันที่ 26 ตุลาคม 2535 โดยอยู่ในกลุ่มของ President Committee, Emerging Markets Committee (EMC) และ Asia - Pacific Regional Committee (APRC) และเมื่อปี 2543 เลขานุการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งรองประธาน (Vice Chairman) ของ IOSCO EMC และเป็นกรรมการใน EMC Advisory Board ซึ่งทำหน้าที่ให้คำแนะนำแก่สมาชิกที่อยู่ในกลุ่มประเทศที่มีตลาดทุนเกิดใหม่ (emerging market countries) นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังได้ให้ความร่วมมือกับคณะทำงานของ IOSCO ในการศึกษาประเด็นต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน

คณะทำงานของ IOSCO จำนวน 5 คณะ ได้แก่

1. การเปิดเผยข้อมูลและการบัญชี (Disclosure and Accounting)
2. การกำกับดูแลตลาดรอง (Regulation of Secondary Markets)
3. การกำกับดูแลผู้ทำหน้าที่เป็นตัวกลาง (Regulation of Market Intermediaries)
4. การบังคับใช้กฎหมายและการแลกเปลี่ยนข้อมูล (Enforcement and the Exchange of Information)
5. การพัฒนาธุรกิจจัดการลงทุน (Investment Management)

สำหรับผู้สนใจศึกษาของคณะทำงานดังกล่าว สามารถติดตามข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของ IOSCO (www.iosco.org)

ในการประชุม IOSCO ครั้งที่ 26 เมื่อวันที่ 23 - 29 มิถุนายน 2544 ณ กรุงสตอกโฮล์ม ประเทศสวีเดน ได้มีการสัมมนาทางวิชาการที่น่าสนใจและเป็นประโยชน์แก่ประเทศสมาชิกในเรื่องต่างๆ เช่น การกำกับดูแลตลาดทุนในยุคที่เทคโนโลยีสารสนเทศมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และการปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นบริษัทเอกชน เป็นต้น นอกจากนี้ในการประชุมของกลุ่มประเทศสมาชิก APRC ได้มีการอภิปรายกันอย่างกว้างขวางเกี่ยวกับกรณีที่มีบริษัทอ้างว่าเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศแถบภูมิภาคยุโรป อเมริกา และเอเชีย ได้ติดต่อชักชวนผู้ลงทุน (cold calling) ให้ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ ซึ่งต่อมาปรากฏว่าเป็นการ

ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาตและหลอกลวงผู้ลงทุน อันก่อให้เกิดความเสียหาย ทั้งแก่ผู้ลงทุนและชื่อเสียงของประเทศที่บริษัทดังกล่าวอ้างว่าตั้งถิ่นฐานอยู่ โดยในหลาย ๆ กรณี บริษัทในลักษณะดังกล่าวมิได้มีตัวตนอย่างแท้จริง ซึ่งที่ประชุม IOSCO APRC ได้มีมติร่วมกัน ที่จะใช้มาตรการปราบปรามผู้กระทำผิดในกรณีดังกล่าวอย่างจริงจังควบคู่ไปกับมาตรการป้องปราม โดยการให้ความรู้แก่ผู้ลงทุน

■ **การเผยแพร่ข้อมูลด้านการตรวจสอบและดำเนินคดีแก่ประเทศสมาชิก IOSCO Asia - Pacific Regional Committee Enforcement (IOSCO APRC Enforcement)**

เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540 ประเทศสมาชิก IOSCO APRC Enforcement รวมทั้งประเทศไทย จำนวน 21 ประเทศ ได้มีข้อตกลงร่วมกันที่จะแลกเปลี่ยนข้อมูลการตรวจสอบและดำเนินคดีที่เกี่ยวข้องกับ ธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของแต่ละประเทศ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลและการบังคับใช้กฎหมาย ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความร่วมมือในการปฏิบัติตามข้อตกลงดังกล่าว มาโดยตลอด สำหรับปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารตาม ข้อตกลงและให้ความช่วยเหลือในการตรวจสอบกรณีการกระทำผิดที่มีผลกระทบต่อผู้ลงทุนในประเทศ สมาชิกอื่นๆ (โดยเรื่องที่สำคัญ ได้แก่ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับใบอนุญาตของบริษัทข้ามชาติที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผู้ลงทุนและชื่อเสียงของประเทศไทย) นอกจากนี้ ยังได้ เผยแพร่ข้อมูลการดำเนินการกับผู้กระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงข้อมูลการดำเนิน คดีอาญา (criminal action) ที่ได้เปิดเผยแพร่ต่อสาธารณชนแล้วให้แก่ประเทศสมาชิกด้วย

■ **การลงนามในบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding : MOU)**

วัตถุประสงค์หลักของการลงนามใน MOU ระหว่างสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และองค์กร ต่างประเทศที่มีหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน คือ การเสริมสร้างความสัมพันธ์และความร่วมมือระหว่างกันในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารต่างๆ รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือในการ ตรวจสอบภายใต้ขอบเขตของกฎหมายของแต่ละประเทศที่อนุญาตให้ดำเนินการได้ ซึ่งสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. เล็งเห็นถึงประโยชน์ที่จะได้รับจากการลงนามใน MOU ดังกล่าว ทั้งในแง่ของ การให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุน การป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่อาจเกิดขึ้น การพัฒนาธุรกรรม ระหว่างประเทศ และการเสริมสร้างประสิทธิภาพการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน อันจะช่วย เสริมสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่ตลาดทุนของแต่ละประเทศในที่สุด

ปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ลงนามใน MOU กับองค์กรต่างประเทศที่ทำหน้าที่ กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน รวมทั้งสิ้น 9 องค์กร ได้แก่

1. The Securities and Futures Commission, Hong Kong (ฮ่องกง)
เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536
2. Securities Commission, Malaysia (มาเลเซีย)
เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2537
3. The Superintendencia de Valores y Seguros, Chile (ชิลี)
เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2538

4. The Securities and Futures Commission, Chinese Taipei (ไต้หวัน)
เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2539
5. Australian Securities and Investments Commission, Australia (ออสเตรเลีย)
เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540
6. Comissao de Valores Mobiliarios, Brazil (บราซิล)
เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2540
7. The Comision Nacional de Valores, Argentina (อาร์เจนตินา)
เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2540
8. The Financial Services Board, South Africa (แอฟริกาใต้)
เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2543
9. The Securities and Exchange Commission of Sri Lanka (ศรีลังกา)
เมื่อวันที่ 10 ธันวาคม 2544

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543



สำนักงาน
การตรวจเงินแผ่นดิน

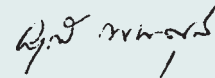
รายงานของผู้สอบบัญชี

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543 งบรายได้และค่าใช้จ่าย และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้บริหารของสำนักงานเป็นผู้รับผิดชอบ ต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบ รวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลใน งบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่า การตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการ แสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543 รายได้และค่าใช้จ่ายและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นางสาวยุวดี เพชรคุปต์)

ผู้อำนวยการสำนักงานการตรวจสอบที่ 10



(นางสาวศิริกุล จันดี)

เจ้าหน้าที่ตรวจเงินแผ่นดิน 8

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน
The State Audit Office
วันที่ 22 มีนาคม 2545

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2544	2543
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		198,659,325.92	200,006,653.53
เงินลงทุนระยะสั้น	3, 4	1,752,042,042.71	1,279,347,750.77
เงินยืมที่ตรง		1,857,316.36	2,853,478.36
รายได้ค้างรับ	5	43,271,675.57	26,783,709.76
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		1,267,453.45	1,039,105.44
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,997,097,814.01	1,510,030,697.86
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		4,719,943.30	7,302,626.30
เงินลงทุนระยะยาว	4, 6	411,921,591.05	869,277,946.51
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	7, 10	43,417,742.93	48,318,019.90
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8	29,991,437.48	33,974,738.71
สินทรัพย์อื่น		10,546,078.55	8,004,750.82
รวมสินทรัพย์		2,497,694,607.32	2,476,908,780.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543

หน่วย : บาท

หนี้สิน และ เงิน กองทุน	หมายเหตุ	2544	2543
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		10,518,481.59	9,628,908.23
รายได้รับล่วงหน้า	9	40,814,896.85	41,239,047.32
เจ้าหนี้ - กรมสรรพากร		10,170,454.05	8,952,581.26
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		1,754,105.91	2,650,180.06
รวมหนี้สินหมุนเวียน		63,257,938.40	62,470,716.87
หนี้สินอื่น		2,251,363.48	1,757,046.00
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการรื้อถอน	10.1	8,400,000.00	8,400,000.00
รวมหนี้สิน		73,909,301.88	72,627,762.87
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	11	351,861,253.52	263,497,521.75
เงินกองทุน			
ทุนประเดิม		1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
ส่วนเกินทุนจากการบริจาค		1,090,700.00	1,090,700.00
เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร	12	173,781,650.29	173,781,650.29
เงินสำรองทั่วไป	10.2	768,745,788.64	822,830,985.66
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย	10.2	(113,140,884.33)	(54,085,197.02)
รายการกำไร (รายการขาดทุน) ที่ยังไม่ได้เกิดขึ้น	13	(9,085,539.78)	(53,366,980.55)
รวมเงินกองทุน		2,071,924,051.92	2,140,783,495.48
รวมหนี้สินและเงินกองทุน		2,497,694,607.32	2,476,908,780.10

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้


(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.


(นางหรรษา ศรีอิทธิยาวิทย์)

ผู้อำนวยการสำนักบริหารทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบรายได้และค่าใช้จ่าย

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543

หน่วย : บาท

	หมายเหตุ	2544	2543
รายได้			
รายได้ค่าธรรมเนียม		134,619,445.43	112,756,937.77
รายได้จากการให้บริการข้อมูล		609,276.52	714,360.00
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร		6,495,941.51	7,033,206.71
รายได้จากเงินลงทุน	14	115,022,443.96	112,641,496.81
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย		60,000,000.00	64,450,148.75
รายได้อื่น		905,754.38	1,544,065.98
รวมรายได้		317,652,861.80	299,140,216.02
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง		272,360,998.85	248,735,493.88
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน		154,516,177.03	101,252,955.81
ผลประโยชน์ตอบแทนคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอนุกรรมการ		3,916,570.25	3,236,963.35
รวมค่าใช้จ่าย		430,793,746.13	353,225,413.04
รายได้ (ต่ำกว่า) สูงกว่าค่าใช้จ่าย		(113,140,884.33)	(54,085,197.02)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบทระแสดเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543

หน่วย : บาท

	2544	2543
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
รายได้สูง (ต่ำ) กว่ารายจ่าย	(113,140,884.33)	(54,085,197.02)
รายการปรับกระทบรายได้สูง (ต่ำ) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
โอนปรับสินทรัพย์ตามโครงการฯ เป็นค่าใช้จ่าย	-	92,428.50
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	25,594,120.69	23,916,799.94
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	181,023.96	559,539.79
ขาดทุนจากการด้อยค่า	12,157.53	-
ปรับปรุงส่วนลดรับเข้าเป็นดอกเบี้ยรับ	(43,838.45)	(93,678.22)
ปรับปรุงพันธบัตรเข้าเป็นดอกเบี้ยรับ	612,504.21	(2,374.85)
รายได้ค้างรับเพิ่มขึ้น	(16,487,965.81)	(6,825,202.14)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง	(225,547.42)	(505,919.08)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น	(356,532.79)	(55,895.16)
รายได้รับล่วงหน้าลดลง	(424,150.47)	(12,700,296.95)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(104,279,112.88)	(49,699,795.19)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินยืมทตรง	996,162.00	(1,880,987.37)
ลูกหนี้เบ็ดเตล็ด	(48,805.60)	211,812.94
ลูกหนี้ - พนักงาน	194,339.86	(167,787.33)
ขีดช้องลูกหนี้	4,130.58	(4,130.58)
เงินให้กู้ยืมพนักงาน	2,582,683.00	3,277,617.00
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา (ลูกหนี้)	(259,728.32)	(108,042.06)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้ทั่วไป	1,115,120.78	(136,223.32)
รายการที่เกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม	92,220.08	(929,040.81)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	1,108,303.23	125,966.18
ใบสำคัญหักล้างเงินยืม	(896,074.15)	1,786,558.09
ขีดช้องเจ้าหนี้	1,108,584.48	(481.00)
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา (เจ้าหนี้)	(114,267.00)	115,580.00
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(98,396,443.94)	(47,408,953.45)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน
The State Audit Office

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2544 และ 2543

หน่วย : บาท

	2544	2543
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
เงินฝากประจำ (สวัสดิการ) (เพิ่มขึ้น) ลดลง	10,964,400.00	(7,097,300.00)
เงินฝากธนาคาร - ออมทรัพย์ (เพื่อการลงทุน) (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	10,663,259.82
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (เพิ่มขึ้น) ลดลง (สุทธิจากกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น)	(4,059,855.06)	(35,653,317.28)
เงินฝากประจำ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	25,000,000.00	(35,000,000.00)
พันธบัตร (เพิ่มขึ้น) ลดลง	27,434,693.59	33,586.00
ตัวสัญญาใช้เงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(20,000,000.00)	-
ค่าปรับปรุงอาคารเช่า (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(1,242,826.00)	(186,100.00)
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,003,702.50)	(861,984.00)
เครื่องใช้สำนักงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(10,397,592.10)	(19,271,943.10)
ยานพาหนะ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(1,260,000.00)	(4,043,000.00)
ค่าลิขสิทธิ์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,205,210.86)	(5,150,485.00)
สินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(2,285,729.99)	-
สินทรัพย์ตามโครงการแผนงานหลัก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	(3,815,879.44)
สินทรัพย์ตามโครงการจัดหาระบบงานฯ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	(1,984,400.00)
รับเงินจากการขายทรัพย์สิน	205,607.48	307,400.00
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	20,149,784.56	(102,060,163.00)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเพิ่มขึ้น	88,363,731.77	85,556,495.12
เงินสนับสนุนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(500,000.00)	500,000.00
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	87,863,731.77	86,056,495.12
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	9,617,072.39	(63,412,621.33)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	45,706,823.53	109,119,444.86
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม	55,323,895.92	45,706,823.53

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

ประจำปี 2544

1. ข้อมูลทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นองค์กรอิสระก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2535 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ตลอดจนบุคลากร ตัวกลาง และองค์กรที่เกี่ยวข้อง โดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ข้อบังคับต่างๆ ในเรื่องเกี่ยวกับ

- ก. การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
- ข. ธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ค. ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์
- ง. การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- จ. การป้องกันการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีสถานประกอบการตามที่อยู่ ดังนี้ ชั้น 10, 13 - 16 อาคารดีทีเอสทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นงวดบัญชีทั้งสิ้น 386 คน

2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญในการจัดทำงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย การจัดทำงบการเงินจัดทำขึ้นตามเกณฑ์คงค้างและใช้ราคาทุนในการบันทึกบัญชี ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น

2.2 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่มีผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินจะถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินภายใต้เรื่องที่เกี่ยวข้อง

2.3 เงินสดและเงินฝากธนาคาร

เงินสดและเงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินสด เงินฝากธนาคารและเช็ครับรอนำฝาก

2.4 เงินลงทุน

เงินลงทุนของสำนักงานในตราสารหนี้และตราสารทุน สำนักงานบันทึกการขายตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40

2.4.1 เงินลงทุนระยะสั้นเป็นการลงทุนโดยกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารงานโดยอิสระในตราสารหนี้และตราสารทุนในความต้องการของตลาดจัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม สำนักงานรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเป็นรายการแยกต่างหากเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อสำนักงานได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้น

2.4.2 เงินลงทุนระยะยาวที่เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

2.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

2.5.1 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าปรับปรุงอาคารเช่า	ร้อยละ 20
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ร้อยละ 20
เครื่องใช้สำนักงาน	ร้อยละ 20
ยานพาหนะและอุปกรณ์	ร้อยละ 20

2.5.2 สำนักงานได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกราคาทุนของค่าปรับปรุงอาคารเช่า โดยนำเอาประมาณการรายจ่ายในการรื้อถอนและบูรณะสถานที่ภายหลังการเลิกใช้อาคารเช่ารวมเป็นราคาทุนของค่าปรับปรุงอาคารเช่า (การประมาณการจัดทำโดยวิศวกรที่ทางบริษัท ดีทแฮล์ม จำกัด จัดทำมาประเมินราคาค่ารื้อถอน ชั้น 13) เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางที่กำหนดให้ถือปฏิบัติในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ ในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวสำนักงานต้องปรับย้อนหลังงบการเงินงวดก่อนที่นำมาเปรียบเทียบเสมือนว่าสำนักงานได้บันทึกประมาณการรายจ่ายในการรื้อถอนและการบูรณะสถานที่ภายหลังเลิกใช้อาคารเช่าตามนโยบายการบัญชีใหม่มาโดยตลอด

2.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงด้วยราคาทุนหักด้วยค่าใช้จ่ายตัดจ่ายซึ่งค่าใช้จ่ายตัดจ่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าลิขสิทธิ์	ร้อยละ 10
รายจ่ายพัฒนาระบบ	ร้อยละ 20
รายจ่ายพัฒนาข้อมูล	ร้อยละ 20

2.7 ผลประโยชน์พนักงาน

สำนักงานได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีชื่อว่า “กองทุนสำรองเลี้ยงชีพสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งจดทะเบียนแล้ว” ขึ้นเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2536 และมีหลักเกณฑ์ในการจ่ายเงินเข้ากองทุน โดยการหักจากเงินเดือนของพนักงานส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 3 แต่ไม่เกิน ร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละราย) และสำนักงานร่วมสมทบอีกส่วนหนึ่ง (ในอัตราร้อยละ 10 ของเงินเดือนของสมาชิกแต่ละรายที่สำนักงานได้จ่ายให้เป็นเงินเดือน) โดยมอบหมายให้สถาบันการเงินเป็นผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารกองทุนดังกล่าว และได้จดทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 แล้ว

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

2.8 การรับรู้รายได้

สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไปดังนี้

2.8.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอพร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ

- รายได้ค่าธรรมเนียมอื่นแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อวันที่สำนักงานได้รับชำระเงิน ร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลบังคับใช้ สำหรับค่าธรรมเนียมอื่นแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับ งวดบัญชีประจำบัญชีที่ส่งมาพร้อมกับการชำระค่าธรรมเนียมรับรู้เป็นรายได้ในปีที่ได้รับงบการเงิน พร้อมการชำระเงิน
 - รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการ สำนักงานรับรู้รายได้ตามระยะเวลาตามเกณฑ์ที่ สำนักงานกำหนด ยกเว้นรายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการจากใบอนุญาตประกอบ ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทการค้าหลักทรัพย์ และประเภทการเป็นที่ปรึกษาทางการลงทุน ถือเป็นรายได้ของกองทุน พัฒนาตลาดทุน
 - รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียม
- 2.8.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์ ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตรา ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้เงินอุดหนุนรายปีเป็นรายได้ก็ต่อเมื่อได้รับชำระเงิน จากตลาดหลักทรัพย์
- 2.8.3. รายได้ดอกเบี้ยจะรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระ ส่วนรายได้เงินปันผล รับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล

2.9 เครื่องมือทางการเงิน

สำนักงานมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยการกระจายการลงทุนดังนี้ เงินลงทุนประมาณ 50% ของ เงินลงทุนสำนักงานบริหารเองโดยการนำไปลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูง ส่วนที่เหลือเป็นการลงทุน โดยกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งมีนโยบายการลงทุนดังนี้

- ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงได้ไม่เกินร้อยละ 80 ของกองทุน
- ลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความมั่นคงสูงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 ของกองทุน

3. เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

3.1 เงินลงทุนระยะสั้น

	หน่วย : ล้านบาท	
	2544	2543
เงินฝากออมทรัพย์	13.56	55.78
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	435.00	240.00
หลักทรัพย์รอการโอน	2.56	-
พันธบัตรที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	99.99	50.00
บัตรเงินฝากและตัวสัญญาใช้เงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	179.36	-
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	1,021.57	933.57
รวม	1,752.04	1,279.35

3.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

3.2.1 หลักทรัพย์เพื่อขาย

หน่วย : ล้านบาท

	2544		2543	
	ราคาทุน	ราคาตลาด	ราคาทุน	ราคาตลาด
: ตราสารหนี้	854.87	868.80	721.27	746.74
: ตราสารทุน	166.75	143.73	255.80	176.96
รวม	1,021.62	1,012.53	977.07	923.70
: ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	9.04		9.87	
: ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารทุน	-		-	

3.2.2 ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด 279.35

4. ตราสารหนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ครบกำหนดภายใน			รวม
	1 ปี	2 - 5 ปี	6 - 10 ปี	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	868.80	-	-	868.80
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด				
: พันธบัตรการทางพิเศษแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2540	-	10.92	-	10.92
: พันธบัตรรัฐบาลกรณีพิเศษ ในปีงบประมาณ พ.ศ. 2541	-	11.03	-	11.03
: พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิต แห่งประเทศไทย	99.99	-	-	99.99
: พันธบัตรการทางพิเศษแห่งประเทศไทย	-	-	99.97	99.97
: ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงไทยธนกิจ	121.42	-	-	121.42
: บัตรเงินฝากของธนาคารกรุงไทย	57.94	-	-	57.94
รวม	1,148.15	21.95	99.97	1,270.07

5. รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์	0.01	-
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำ	29.59	15.86
รายได้ดอกเบี้ยจากพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	5.91	6.74
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	2.83	3.04
รายได้ดอกเบี้ยจากตั๋วสัญญาใช้เงินและบัตรเงินฝาก	0.34	0.42
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมพนักงาน	0.01	0.01
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	4.52	0.71
ประเภทจัดการกองทุนส่วนบุคคล		
อื่นๆ	0.06	-
รวม	43.27	26.78

6. เงินลงทุนระยะยาว ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
6.1 เงินฝากธนาคาร	705.00	730.00
หัก ส่วนที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	(435.00)	(240.00)
คงเหลือ	270.00	490.00
6.2 ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด		
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน	20.00	179.37
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	121.92	199.91
รวม	141.92	379.28
รวมทั้งสิ้น	411.92	869.28

7. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ค่าปรับปรุง อาคารเช่า	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะและ อุปกรณ์ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543					
ราคาทุน	27.71	19.24	83.35	28.73	159.03
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(24.30)	(16.52)	(48.75)	(21.14)	(110.71)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3.41	2.72	34.60	7.59	48.32
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544					
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3.41	2.72	34.60	7.59	48.32
สินทรัพย์ที่ได้มา	1.24	2.00	10.48	1.26	14.98
จำหน่ายสินทรัพย์ - ราคาตามบัญชี	-	(0.04)	(0.40)	(0.04)	(0.48)
ค่าเสื่อมราคา	(1.50)	(1.17)	(13.65)	(3.08)	(19.40)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3.15	3.51	31.03	5.73	43.42
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544					
ราคาทุน	27.35	21.07	89.96	28.98	167.36
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(24.20)	(17.56)	(58.93)	(23.25)	(123.94)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3.15	3.51	31.03	5.73	43.42

8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	ลิขสิทธิ์	รายการ พัฒนาระบบ	รายการ พัฒนาข้อมูล	รวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543				
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	16.94	20.81	-	37.75
หัก ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	(1.39)	(2.39)	-	(3.78)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	15.55	18.42	-	33.97
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544				
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	15.55	18.42	-	33.97
ซื้อสินทรัพย์	2.21	-	-	2.21
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	(1.98)	(4.21)	-	(6.19)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	15.78	14.21	-	29.99
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544				
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	17.76	18.42	-	36.18
หัก ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	(1.98)	(4.21)	-	(6.19)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	15.78	14.21	-	29.99

9. รายได้รับล่วงหน้า ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการค้าหรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง	34.00	32.00
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนรวม	5.00	6.00
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.06	1.89
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์	0.85	0.85
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์	0.80	0.40
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน	0.05	0.05
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	0.05	0.05
รวม	40.81	41.24

10. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ในปี 2544 สำนักงานได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกต้นทุนของค่าปรับปรุงอาคารเช่าของสำนักงาน โดยได้นำเอาประมาณการรายจ่ายในการรื้อถอนหรือขนไปทิ้งและการบูรณะสถานที่ภายหลังการเลิกใช้สินทรัพย์ไปเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของค่าปรับปรุงอาคารเช่าตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ฉบับที่ 32

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ทำให้มีการรับรู้ต้นทุนค่าปรับปรุงอาคารเช่าเพิ่มเติมและต้องทำการปรับปรุงค่าเสื่อมราคา ค่าปรับปรุงอาคารเช่า ตั้งแต่ปี 2535 - 2543 ซึ่งการปรับปรุงนี้ เป็นผลสะสมของงวดก่อนๆ ในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี ซึ่งไม่สามารถนำมารวมคำนวณเพื่อหารายได้สูง (ต่ำ) กว่าค่าใช้จ่ายสำหรับงวดได้ จึงต้องทำการปรับปรุงรายการกับบัญชีเงินสำรองทั่วไป

10.1 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการรื้อถอน

สำนักงานได้ประมาณการค่ารื้อถอน ชั้น 9 - 10, 14 - 16 รวมเป็นเงิน 8.40 ล้านบาท ไว้ในบัญชีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการรื้อถอนโดยใช้เกณฑ์การประมาณค่ารื้อถอนจากการที่บริษัท ดีทแฮล์ม จำกัด ประเมินค่ารื้อถอนชั้น 13

หน่วย : ล้านบาท

ชั้น	มูลค่าประมาณการรื้อถอน	ค่าเสื่อมราคาที่ต้องปรับปรุง
9	1.05	1.05
10	2.10	1.08
14	2.10	2.10
15	2.10	2.10
16	2.10	2.10
	9.45	8.43

สำนักงานได้แสดงประมาณการค่าเรือถอนไว้ในบัญชีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการเรือถอน จำนวน 8.40 ล้านบาท เนื่องจากสำนักงานได้ยกเลิกการเช่าพื้นที่ชั้น 9 กับบริษัท ดีทแฮล์ม จำกัด ในวันที่ 1 พฤษภาคม 2544 และได้เช่าพื้นที่ชั้น 13 แทน สำหรับประมาณการค่าเรือถอนชั้น 9 จำนวน 1.05 ล้านบาทนั้น สำนักงานไม่ได้จ่ายเงินให้บริษัท ดีทแฮล์ม จำกัด และสำนักงานได้บันทึกไว้ในบัญชีพักเพื่อรอจ่ายสำหรับค่าเรือถอนชั้น 13 ต่อไป

10.2 เงินสำรองทั่วไป

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
ยอดยกมาก่อนปรับปรุง	777.18	830.81
หัก ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับต้นทุนค่าปรับปรุงอาคารเช่า	(8.43)	(7.98)
ยอดยกมาหลังปรับปรุง	768.75	822.83
หัก รายได้สูง (ต่ำ) กว่าค่าใช้จ่ายรอจัดสรร	(113.14)	(53.63)
ค่าเสื่อมราคาค่าปรับปรุงอาคารเช่าเนื่องจากเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	(0.45)
คงเหลือ	655.61	768.75

11. กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
ยอดยกมา	263.50	177.94
บวก รายรับจากรายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยรับ	89.06	90.65
รวม	352.56	268.59
หัก รายจ่าย	(0.70)	(5.09)
คงเหลือ	351.86	263.50

12. เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
ยอดยกมา	173.78	173.78
จัดสรรเพิ่ม	-	-
รวม	173.78	173.78

ในปี 2543 สำนักงานมีรายได้ต่ำกว่าค่าใช้จ่าย ดังนั้น จึงมิได้มีการจัดสรรเงินตามหลักเกณฑ์การจัดสรรเงินสำรองของสำนักงานซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 9/2539

13. รายการกำไร (รายการขาดทุน) ที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

ยอดยกมาต้นงวด	(53.37)
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด	44.28
ยอดคงเหลือปลายงวด	(9.09)

รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน จำนวน 9.09 ล้านบาท เป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 2.4)

14. รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	36.88	44.81
รายได้เงินปันผล	2.79	1.66
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	22.56	1.92
รวม	62.23	48.39
รายได้จากสำนักงานลงทุน	52.79	64.25
รวม	52.79	64.25
รวมทั้งสิ้น	115.02	112.64

ข้อมูลที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ (www.sec.or.th)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงข้อมูลทั้งหมดที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ www.sec.or.th ให้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น และได้แบ่งกลุ่มของข้อมูลออกเป็น 2 กลุ่มใหญ่ตามลักษณะของข้อมูล เพื่อให้มีความเหมาะสมและเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ใช้ข้อมูล ดังนี้

กลุ่มข้อมูลพื้นฐาน (basic information) ประกอบด้วย

- **ความรู้สำหรับผู้ลงทุน** เป็นข้อมูลความรู้พื้นฐานเกี่ยวกับการลงทุน การวางแผนทางการเงิน ศัพท์ตลาดทุน ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน เอกสารเผยแพร่ และบริการรับข้อร้องเรียนจากผู้ลงทุน
- **คำเตือนผู้ลงทุน** ปัจจุบันมี 2 กรณี คือ กรณีการลงทุนในอนุพันธ์ และกรณีบริษัทหลักทรัพย์เตือน
- **ข่าว** ซึ่งนำเสนอข่าวประจำสัปดาห์ และ ข่าว ก.ล.ต.
- **เกี่ยวกับ ก.ล.ต.** เป็นข้อมูลของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในเรื่องเกี่ยวกับความเป็นมาและหน้าที่ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โครงสร้างองค์กร รายละเอียดคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แผนกลยุทธ์ (2544 – 2546) ทิศทางการดำเนินงาน และรายงานผลการดำเนินงานประจำปี

กลุ่มข้อมูลเฉพาะ (specific information) ประกอบด้วย

- **ผู้ออกตราสารในตลาดทุน** ได้แก่
 - บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ในเรื่องเกี่ยวกับเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หนังสือชี้ชวน งบการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหาร หลักเกณฑ์การครอบงำกิจการ คำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รายงานการได้มา/จำหน่ายหลักทรัพย์
 - กองทุนรวม ในเรื่องเกี่ยวกับหลักเกณฑ์ และข้อมูลของกองทุนรวมแต่ละกอง
- **ตัวกลางในธุรกิจหลักทรัพย์** ได้แก่
 - **บริษัทหลักทรัพย์** เป็นข้อมูลของบริษัทนายหน้า ผู้ค้าหลักทรัพย์ ผู้จัดการจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจการให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจหลักทรัพย์
 - **บริษัทจัดการลงทุน** เป็นข้อมูลของกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และที่ปรึกษาการลงทุน

- **ตัวแทนขายหลักทรัพย์** เป็นข้อมูลของเจ้าหน้าที่การตลาด ผู้ขายหน่วยลงทุน ตัวแทนจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้วางแผนการลงทุนกองทุนส่วนบุคคล และผู้ให้คำแนะนำการลงทุนในหลักทรัพย์
- **ผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์** เป็นข้อมูลของที่ปรึกษาทางการเงิน นายทะเบียนหลักทรัพย์ ผู้จัดการกองทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน ผู้รับฝากทรัพย์สิน ผู้สอบบัญชี และสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ
- **กฎหมายและหลักเกณฑ์** ประกอบด้วย พระราชบัญญัติ พระราชกำหนด ร่างพระราชบัญญัติ กฎกระทรวงและประกาศกระทรวงการคลัง ที่เกี่ยวข้องในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน รวมทั้งประกาศและแนวทางปฏิบัติที่กำหนดโดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยในส่วนของข้อมูลประกาศจะนำเสนอใน 2 รูปแบบ ได้แก่ ประกาศรายฉบับ ซึ่งมีการจัดเรียงตามเลขที่ของประกาศแต่ละประเภท และประกาศฉบับประมวล ซึ่งแบ่งเป็น 5 หมวด ได้แก่ หมวดการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หมวดการถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ หมวดธุรกิจหลักทรัพย์ หมวดธุรกิจจัดการลงทุน และหมวดการให้ความเห็นชอบ
- **การบังคับใช้กฎหมาย** เป็นข้อมูลการเปรียบเทียบปรับโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ และการกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน
- **ข้อมูลสถิติ** ปัจจุบันมีการเผยแพร่ข้อมูลสถิติของการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ กองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และข้อมูลสถิติตลาดทุน
- **เอกสารเผยแพร่** ได้แก่ รายงานประจำปีต่างๆ บทศึกษา/บทวิจัย สุนทรพจน์/ปาฐกถา บทความต่างๆ เอกสารประกอบการรับฟังความคิดเห็น/การสัมมนา วารสารธนวิทย์ และจดหมายข่าว ก.ล.ต.
- **ระบบ MFIS (Mutual Fund Information Service)** นำเสนอข้อมูลของกองทุนรวมแต่ละกองในเชิงเปรียบเทียบ
- **โครงการ Good Governance** เป็นข้อมูลรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งจากการพิจารณาโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และจากการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ซึ่งคาดว่าจะสามารถให้บริการได้ภายในไตรมาส 3 ปี 2545

นอกจากนี้ ยังมีบริการเชื่อมโยงไปยังเว็บไซต์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ IOSCO และหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนต่างประเทศ เป็นต้น



คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10 และ 13-16 อาคารดีทีแอลมทาวเวอร์ส บี
93/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร. 0-2252-3223 โทรสาร : 0-2256-7711
e-mail : info@sec.or.th website : www.sec.or.th