



คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 10 และ 13 - 16 อาคารดิทแฮล์มทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทร. 252-3223 โทรสาร : 256-7711 e-mail : info@sec.or.th website : www.sec.or.th

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



## สารบัญ

- 4 สารจากประธาน
- 6 สารจากเลขาธิการ
- 9 ภาพคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 12 โครงสร้างองค์กร
- 14 ภารกิจและวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 16 **วัตถุประสงค์ที่ 1**  
พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญสำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน
  - เสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ตลาดมีประสิทธิภาพและมีความสามารถในการแข่งขัน
    - การพัฒนาตลาดตราสารหนี้
    - การปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เป็นบริษัทเอกชน (corporatisation)
    - การลงนามใน MOU ระหว่างสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
    - การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
    - การพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์รูปแบบใหม่
  - เอื้ออำนวยและจูงใจให้มีสินค้าทางการเงินที่หลากหลายสอดคล้องกับความต้องการใช้เงินของภาคธุรกิจ
    - การกระจายหุ้นของรัฐวิสาหกิจให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป
    - การพัฒนาตราสารทางการเงินที่เอื้อประโยชน์ต่อการปรับโครงสร้างทางการเงินหรือการฟื้นฟูกิจการ
    - การจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง
    - การจัดตั้งกองทุนรวมประเภทใหม่ๆ
    - การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)
    - การปรับปรุงเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน
    - ออปชั่นใน SET 50 Index
    - การสนับสนุนให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการเตรียมความพร้อมในด้านต่างๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
  - ขยายฐานผู้ลงทุนและสร้างวัฒนธรรมการลงทุนในหลักทรัพย์
    - การปรับปรุงเกณฑ์การจัดการกองทุนรวม
    - การรับโอนงานกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
    - การปรับปรุงเกณฑ์การจัดการกองทุนส่วนบุคคล
    - การออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depositary Receipt : NVDR)
    - การสนับสนุนให้มี internet trading ในวงกว้าง เพื่อลดต้นทุนในการซื้อขายหลักทรัพย์
    - แนวทางการกำกับดูแลการทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อ on-line

- 28 **วัตถุประสงค์ที่ 2**  
เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้
- การส่งเสริมให้ภาคเอกชนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance)
  - การกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุน
  - การพัฒนาบทบาทของที่ปรึกษาการลงทุน
  - การจัดตั้งกระบวนการระงับข้อพิพาท
  - การพัฒนากฎหมายที่เอื้ออำนวยต่อการใช้สิทธิและเรียกร้องค่าเสียหาย
  - การจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน (Investor Protection Fund)
  - การพัฒนาระบบการเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์
  - โครงการความรู้สู่ผู้ลงทุน
  - การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
  - ข้อมูลที่ผู้ลงทุนควรติดตาม
- 36 **วัตถุประสงค์ที่ 3**  
ดูแลรักษาให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือในกลไกการทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่าง ๆ ในตลาดทุน
- การเสริมสร้างความเชื่อมั่นของระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์
  - การกำกับดูแลตัวกลางทางการเงิน
  - การบังคับใช้กฎหมาย
- 43 **วัตถุประสงค์ที่ 4**  
ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อสัตย์ โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม

## ภาคผนวก

- 48 รายนามคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 49 รายนามผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 51 รายนามคณะอนุกรรมการ
- 54 สรุปภาวะตลาดทุนปี 2541 - 2543
- 56 แนวทางในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์
- 57 การตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ขั้นตอนการตรวจสอบ และขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา
- 60 สรุปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญในปี 2536 - 2543
- 68 สรุปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในปี 2543
- 72 ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ
- 74 รายงานของผู้สอบบัญชีอิสระและงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- 88 ข้อมูลที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th))



(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)

ประธานกรรมการ

## สารจากประธาน

ในช่วงระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2543 มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน แต่ยังคงอยู่ในอัตราที่ต่ำกว่าระดับที่คาดการณ์ไว้ ประกอบกับมีปัจจัยทั้งจากภายในประเทศและภายนอกประเทศหลายประการ ซึ่งส่งผลกระทบต่อการลงทุนในตลาดทุนไทย ทำให้ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยค่อนข้างผันผวนตลอดปี นอกจากนี้สภาพตลาดทุนไทยนั้น ไม่ได้เอื้ออำนวยให้บริษัทต่างๆ ระดมทุนจากประชาชนได้ จึงทำให้ไม่มีสินค้าใหม่ๆ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบกับสินค้าที่มีอยู่ขาดความน่าสนใจ จึงทำให้ตลาดหลักทรัพย์ ยังไม่สามารถทำหน้าที่ในการเป็นแหล่งระดมทุนและแหล่งลงทุนในระยะยาวได้อย่างสมบูรณ์ สิ่งที่เกิดขึ้นเหล่านี้ล้วนเป็นสาเหตุสำคัญที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุนไทย

ปัจจัยและปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้นเหล่านี้ได้นำมาซึ่งภารกิจสำคัญและเร่งด่วนในการที่ผู้ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนต้องร่วมกันแก้ไขปัญหาความซับซ้อนในตลาดทุน ในส่วนของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการกำหนด 11 มาตรการเร่งด่วนเพื่อฟื้นฟูและสนับสนุนตลาดทุนไทย ครอบคลุมทั้งการเพิ่มอุปทาน การส่งเสริมอุปสงค์ และการปรับปรุงโครงสร้างตลาด อาทิเช่น การผลักดันให้มีการกระจายหุ้นของรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป การสนับสนุนและจูงใจให้บริษัทที่มีความพร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ การพัฒนาตราสารการเงินประเภทใหม่ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการลงทุนแก่ผู้ลงทุนชาวไทยและชาวต่างประเทศ การสนับสนุนให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่อออนไลน์ และการปรับปรุงโครงสร้างตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นบริษัทเอกชน เป็นต้น นอกจากนี้ ยังได้มีการแก้ไขปรับปรุงกฎหมายต่างๆ ที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุนอีกด้วย

เมื่อสิ้นปี 2543 การดำเนินการตาม 11 มาตรการฯ ที่อยู่ภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของ คณะกรรมการ ก.ล.ต. หลายมาตรการได้ดำเนินการแล้วเสร็จบรรลุเป้าหมาย ในขณะที่อีกหลาย มาตรการซึ่งจำเป็นต้องอาศัยความร่วมมือจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้อยู่ระหว่างเร่งดำเนินการ ให้บรรลุเป้าหมายโดยเร็ว ทั้งนี้ ความร่วมมือร่วมใจของทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องและการสนับสนุนของ ทางการจะช่วยให้การแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดทุนโดยรวมเป็นไป อย่างมีประสิทธิภาพ

ท้ายที่สุดนี้ ในนามของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ขอให้ผู้ลงทุนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน มีความเชื่อมั่นได้ว่า การดำเนินงานและมาตรการต่าง ๆ ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังคง มุ่งเน้นที่จะรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงของตลาดทุน ส่งเสริมให้ธุรกรรมในตลาดทุน ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และเป็นธรรม รวมทั้งเสริมสร้างระบบและกลไก เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้ ซึ่งจะเป็นกลไกสำคัญ สนับสนุนให้การพัฒนาตลาดทุนและการแก้ไขปัญหาต่าง ๆ เป็นไปด้วยดี อันจะส่งผลให้ตลาดทุน เติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน และเป็นกลไกสำคัญในการสร้างเสถียรภาพแก่ระบบเศรษฐกิจของ ประเทศในที่สุด



*Prasert Trairattanawong*

(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการ

## สารจากเลขาธิการ

การดำเนินงานในปี 2543 เป็นปีที่ 8 ของการจัดตั้งคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งถือเป็นปีแห่งการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของตลาดทุนให้แข็งแกร่งและการปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่างๆ ให้ยืดหยุ่นและคล่องตัวในทางปฏิบัติ รวมทั้งสอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้ตลาดทุนเป็นแหล่งระดมเงินทุนของภาคเอกชนที่มีประสิทธิภาพ และเป็นทางเลือกสำคัญอีกทางหนึ่งในการลงทุนระยะยาวของประชาชนผู้มีเงินออม อันจะช่วยสนับสนุนให้ระบบการเงินของประเทศมีความสมดุลและเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ

ภายหลังจากที่มีการแต่งตั้งเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2542 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดทิศทางในการพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุน เพื่อมุ่งเน้นให้ธุรกรรมต่างๆ ในตลาดทุนดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง มีประสิทธิภาพ สามารถรองรับวิกฤติเศรษฐกิจ และสอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป ในครั้งนี้ ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการที่ประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูงของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวม 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการส่งเสริมธุรกรรมตลาดทุน คณะกรรมการวินัยตลาดทุน คณะกรรมการด้านตรวจสอบและคดี และคณะกรรมการพัฒนากฎหมาย เพื่อช่วยให้โครงสร้างการทำงานภายในของสำนักงานมีความคล่องตัวและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

สำหรับตัวอย่างผลงานที่สำคัญในปี 2543 ได้แก่ 1) การส่งเสริมการออมระยะยาวผ่านกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ 2) การพัฒนาเกณฑ์เกี่ยวกับตัวแทนขายหน่วยลงทุน เพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความรู้ ความเข้าใจ และคำแนะนำอย่างถูกต้องเหมาะสม 3) การส่งเสริมระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน 4) การปรับปรุงเกณฑ์ในการออกและเสนอขายหลักทรัพย์จากระบบการพิจารณาอนุญาต (merit-based) ไปสู่ระบบการเปิดเผยข้อมูล

(disclosure-based) มากขึ้น 5) การริเริ่มกระบวนการระงับข้อพิพาทระหว่างลูกค้ากับบริษัทหลักทรัพย์ และ 6) การพัฒนากฎหมายการดำเนินคดีแบบกลุ่มในการฟ้องคดีที่เกี่ยวกับหลักทรัพย์

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังได้จัดทำ **แผนพัฒนาตลาดทุนไทย (2543 - 2545)** เพื่อกำหนดมาตรการในการจัดเตรียมโครงสร้างพื้นฐานที่จำเป็นให้กับตลาดทุน อันจะช่วยพัฒนาระบบการเงินไทยซึ่งประกอบด้วย ตลาดตราสารทุน ตลาดตราสารหนี้ และระบบสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ให้มีความสมดุลในระยะยาว แผนพัฒนาดังกล่าวได้จัดทำขึ้นโดยครอบคลุมองค์ประกอบในตลาดทุนครบทั้ง 6 ด้าน ได้แก่ ตลาดตราสารทุน ตลาดตราสารหนี้ ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการลงทุน และผู้ลงทุน

ในขณะเดียวกัน เมื่อพิจารณาถึงสภาวะตลาดทุนไทยและตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ทั้งที่เป็นปัจจัยภายในและภายนอกตลาดทุน ทั้งจากภายในประเทศและต่างประเทศ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการวิเคราะห์สาเหตุและปัญหาโดยละเอียด จึงได้ผลักดัน **11 มาตรการเร่งด่วนสนับสนุนตลาดทุนไทย** อันประกอบด้วยมาตรการหลัก 3 ด้าน ได้แก่ การเพิ่มอุปทาน การเสริมสร้างอุปสงค์ และการปรับปรุงโครงสร้างตลาด เพื่อเร่งแก้ไขปัญหามภาวะซบเซาในตลาดทุนไทย ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับเป็นผู้ดำเนินการและประสานงานกับหน่วยงานอื่นๆ เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ตามนโยบายของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ความพยายามในการดำเนินการในเรื่องต่างๆ บางเรื่องได้แล้วเสร็จและสำเร็จลุล่วงด้วยดี บางเรื่องยังคงต้องดำเนินการอย่างต่อเนื่องต่อไป ในขณะที่อีกหลายๆ เรื่องจำเป็นต้องอาศัยความร่วมมือจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน ในการกำหนดแนวนโยบาย และแนวปฏิบัติให้สอดคล้องต่อกัน ทั้งนี้ ความสำเร็จในการแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่างๆ ที่ผ่านมา บรรลุผลได้ก็ด้วยความร่วมมืออันดีจากทุกๆ ฝ่ายที่เกี่ยวข้อง อีกทั้งด้วยการทำงานอย่างหนัก มุ่งเท และอุทิศตนของผู้บริหารและพนักงานสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทุกคน

สำหรับ **ทิศทางการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในปี 2544** ยังคงเป็นการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องตามแผนพัฒนาตลาดทุนฯ และ 11 มาตรการเร่งด่วนฯ อย่างไรก็ตาม สภามวลด้อมที่มีผลกระทบต่อตลาดทุนไทยมีการเปลี่ยนแปลงอยู่เสมอ ดังนั้น สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จำเป็นต้องมีการปรับกลยุทธ์การดำเนินงานให้เหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะการณ์ที่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2544 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้วางแผนงานหลัก **ในการสร้างกลไกที่จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถปกป้องตนเองได้ในระดับที่เหมาะสม** ด้วยการให้ความรู้เกี่ยวกับการลงทุนแก่ประชาชน ซึ่งจะเป็นรากฐานที่สำคัญยิ่งแก่ผู้ลงทุน และจะสร้างระบบคุ้มครองผู้ลงทุน โดยผลักดันกฎหมายและสนับสนุนการจัดตั้งองค์กรกลางเพื่อผู้ลงทุน รวมทั้งยังคงดำเนินการกับผู้กระทำผิดอย่างจริงจัง เพื่อมิให้มีการเอาเปรียบผู้ลงทุน อันจะช่วยป้องปรามและลดอาชญากรรมทางการเงิน

ท้ายสุดนี้ ในนามของผู้บริหารและพนักงานทุกคน ก้าวต่อไปของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะมุ่งเน้นการทำงานเพื่อดำรงไว้ซึ่งความเป็นองค์กรที่ซื่อตรง โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม เพื่อประโยชน์แก่ผู้ลงทุนและระบบตลาดทุนไทย โดยรวม ตามภารกิจองค์กรในการ **กำกับและพัฒนาตลาดทุนของประเทศให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ** สืบไป







นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์  
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง  
ประธานกรรมการ



ม.ร.ว. จิตุมงคล โสณกุล  
ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย  
กรรมการ



นายสมใจนึก เองตระกูล  
ปลัดกระทรวงการคลัง  
กรรมการ



นายเกริกไกร จิระแพทย์  
ปลัดกระทรวงพาณิชย์  
กรรมการ

### คณะกรรมการ ก.ล.ต.



นายสุธี สิงห์เสน่ห์  
กรรมการ



นายพนัส สิมะเสถียร  
กรรมการ



นายอมร จันทรสมบูรณ์  
กรรมการ



นายวิโรจน์ นวลแจ  
กรรมการ



นายประสงศ์ วินัยแพทย์  
กรรมการ



นายวสันต์ เทียนหอม  
กรรมการ



นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล  
กรรมการและเลขาธิการ



นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล  
เลขาธิการ



นายประสงค์ วินัยแพทย์  
รองเลขาธิการ



นายสันต์ เกียนหอม  
ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส  
(สายงานที่ 1)



นายชาลี จันทนยิ่งยง  
ผู้ช่วยเลขาธิการ  
(สายงานที่ 2)



นายพี สุจริตกุล  
ผู้ช่วยเลขาธิการ  
(สายงานที่ 3)

### ผู้บริหารสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



นางสุพรรณ โปษยานนท์  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกฎหมาย



นางสาวดวงมน วีระวิภาวี  
ผู้อำนวยการ (รักษาการ)  
ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน



นางพิทยสุดา ดาธรรม  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์



นายจรงค์ศักดิ์ อูทธาสิน  
ผู้อำนวยการ (รักษาการ)  
ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์



นายตระการ นพเมือง  
ผู้อำนวยการ  
ฝ่ายตรวจสอบและคดี



**นางทิพย์สุดา ฉาวรามร**  
ผู้อำนวยการ (รักษาการ)  
สำนักกำกับตลาด



**นายไพฑูรย์ เดชะสมิต**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักตรวจสอบกิจการภายใน



**นางดวงใจ รัตนสิทธิ์**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักทรัพยากรบุคคล



**นายกำพล สรณะรัตน์**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ



**นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักนโยบายและแผนตลาดทุน



**นางหรรษา ศรีอภัยวิทย์**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักบริหารทั่วไป

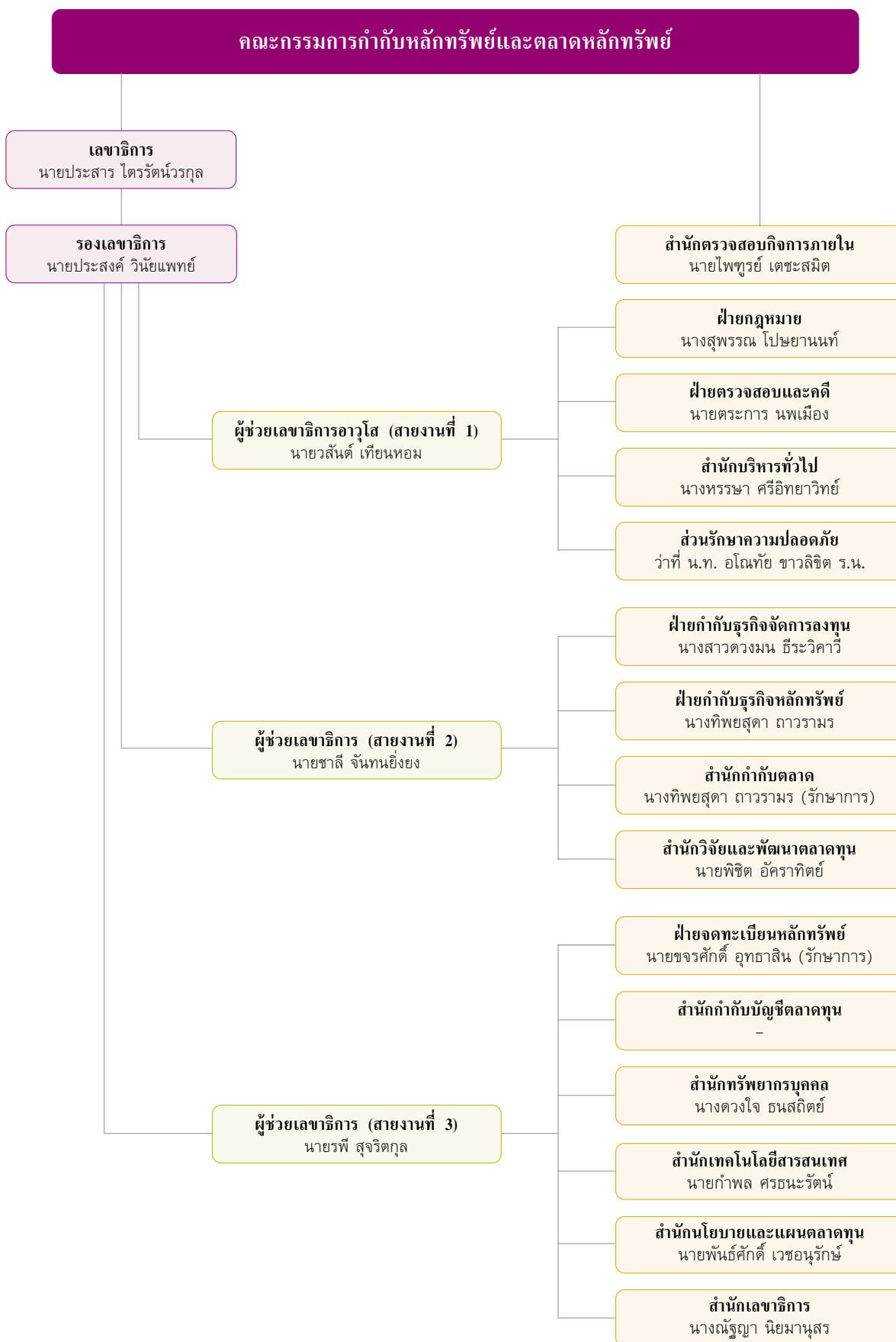


**นางณัฐญา นิชมานุสร**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักเลขาธิการ



**นายพิจิต อัคราทิตย์**  
ผู้อำนวยการ  
สำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน

## โครงสร้างองค์กร



### สำนักตรวจสอบกิจการภายใน

- ทำหน้าที่ตรวจสอบกิจการและการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้มีระบบการควบคุมภายในที่รัดกุมและปลอดภัย และให้ข้อเสนอแนะ

### สายงานที่ 1

#### ฝ่ายกฎหมาย

- ให้คำปรึกษา พิจารณา ยกร่าง และตีความกฎหมาย ประกาศ คำสั่ง และหลักเกณฑ์ต่างๆ
- รวบรวมและให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- เตรียมการเกี่ยวกับการดำเนินการตามกฎหมายที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นคู่ความหรือคู่กรณี
- ปฏิบัติงานด้านธุรการของคณะกรรมการวินิจฉัยอุทธรณ์

#### ฝ่ายตรวจสอบและคดี

- ติดตาม เก็บรวบรวม และตรวจสอบพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์
- เก็บรวบรวม และตรวจสอบพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการกระทำที่เข้าข่ายความผิดอื่นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- ดำเนินการตามกฎหมายกับผู้กระทำความผิดโดยกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวนหรือเสนอข้อเท็จจริงต่อคณะกรรมการเปรียบเทียบเพื่อพิจารณาเปรียบเทียบปรับ
- พิจารณาเรื่องร้องเรียนที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเรื่องอื่นตามที่ได้รับมอบหมาย

#### สำนักบริหารทั่วไป

- ดำเนินการเกี่ยวกับการบริหารงานพัสดุและงานธุรการทั่วไป และดำเนินการวางรูปแบบระเบียบการบัญชี การประมวลบัญชี การลงทุน การจัดงบประมาณ และฐานะการเงินของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

#### ส่วนรักษาความปลอดภัย

- ศึกษา พัฒนาและควบคุมระบบการรักษาความปลอดภัย
- สอดส่องสืบสวนพฤติกรรมของบุคคลที่อาจส่อไปในทางที่จะทำความเสียหายต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
- สนับสนุนในด้านสืบสวนและข่าวสารต่างๆ

### สายงานที่ 2

#### ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

- กำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน รวมทั้งสมาคมที่เกี่ยวข้อง
- รวบรวมและประมวลข้อมูลตามรายงานของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าว
- ตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าว

#### ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

- กำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท
  - การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
  - การค้าหลักทรัพย์
  - การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
  - การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ใหม่ๆ รวมทั้งสมาคมที่เกี่ยวข้อง
- รวบรวมและประมวลข้อมูลตามรายงานของบริษัทหลักทรัพย์
- ตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์

#### สำนักกำกับตลาด

- กำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ สำนักหักบัญชี ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์
- ศึกษาและกำหนดมาตรการเพื่อการกำกับและพัฒนาธุรกิจอนุพันธ์
- พัฒนาธุรกรรมใหม่ๆ

#### สำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ วิจัย เกี่ยวกับตลาดทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเสนอแนะแนวทางในการพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุน

### สายงานที่ 3

#### ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์

- กำกับดูแลการเสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดแรก ซึ่งรวมถึงการพิจารณาอนุญาตให้บริษัทออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การรายงานและปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน และการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
- พัฒนากฎเกณฑ์เพื่อสนับสนุนการออกตราสารหนี้ และตราสารการเงินประเภทใหม่ๆ รวมทั้งกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
- ให้ความเห็นชอบการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ประเมินราคา เป็นต้น

### สำนักกำกับบัญชีตลาดทุน

- พิจารณาให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีและติดตามตรวจสอบการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชี รวมทั้งการพิจารณาลงโทษผู้สอบบัญชีที่ปฏิบัติงานบกพร่อง
- ส่งเสริมและพัฒนา รวมทั้งกำกับดูแลวิชาชีพบัญชีและการสอบบัญชี
- ให้คำปรึกษาและข้อเสนอแนะแก่ส่วนงานต่างๆ ของสำนักงาน รวมทั้งบุคคลภายนอกเกี่ยวกับวิชาการบัญชี และวิธีปฏิบัติทางบัญชี
- ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของมาตรฐานการบัญชี และมาตรฐานการสอบบัญชี ที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย
- ให้ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียน บริษัทหลักทรัพย์ และกองทุนรวม

#### สำนักทรัพยากรบุคคล

- ศึกษา วางแผนและดำเนินการเกี่ยวกับการพนักงาน สวัสดิการ การจัดองค์งาน และการพัฒนาพนักงาน

#### สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ

- ศึกษา วางแผน วิเคราะห์ ออกแบบและพัฒนาระบบงานด้วยคอมพิวเตอร์ รวมทั้งบำรุงรักษาระบบงาน
- ศึกษาและพัฒนากระบวนการจัดเก็บและเรียกใช้ฐานข้อมูล
- บริหารการใช้ข้อมูลในระบบเครือข่ายทั้งในและนอกสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

#### สำนักนโยบายและแผนตลาดทุน

- ศึกษา วิเคราะห์ และประมวลแผนงานโครงการต่างๆ เกี่ยวกับตลาดทุนของส่วนงานต่างๆ เพื่อเสนอแนะแนวนโยบายและจัดทำเป็นแผนงานทั้งระยะสั้นและระยะยาว
- ประเมินผลการปฏิบัติงานตามนโยบายและแผนงานที่กำหนด
- ศึกษาและวิเคราะห์หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับตลาดทุน เพื่อเป็นข้อมูลสนับสนุนการดำเนินงานของส่วนงานต่างๆ
- ดำเนินกิจกรรมให้ความรู้ทางวิชาการเกี่ยวกับตลาดทุน
- จัดการและดำเนินงานห้องสมุด

#### สำนักเลขานุการ

- ดำเนินการเกี่ยวกับงานประชาสัมพันธ์ งานสารนิเทศ และงานวิเทศสัมพันธ์
- งานด้านธุรการและเลขานุการของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และผู้บริหารระดับสูงของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

“กำกับและพัฒนา  
ตลาดทุนของประเทศ  
ให้มีประสิทธิภาพ  
ยุติธรรม โปร่งใส  
และน่าเชื่อถือ”

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (คณะกรรมการ ก.ล.ต.) และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2535 ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ) เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ตลอดจนบุคลากร ตัวกลาง และองค์กรที่เกี่ยวข้อง โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ข้อบังคับต่าง ๆ ในเรื่องเกี่ยวกับ

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

## ภารกิจและวัตถุประสงค์หลักในการดำเนินงาน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีเลขาธิการเป็นผู้บังคับบัญชาสูงสุด ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินกิจการทั้งปวงของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะดำเนินงานตามนโยบายที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดภายใต้ภารกิจ

### “กำกับและพัฒนาตลาดทุนของประเทศ ให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือ”

ในปี 2543 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดวัตถุประสงค์หลัก 4 ประการ ในการดำเนินงาน ได้แก่

1. พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญสำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน
2. เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้
3. ดูแลรักษาให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือในกลไกการทำงานของตัวกลาง และองค์กรต่าง ๆ ในตลาดทุน
4. ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อตรง โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวด และเป็นธรรม

ทั้งนี้ การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในปี 2543 ตามวัตถุประสงค์หลัก 4 ประการข้างต้น สรุปได้ดังนี้



พัฒนา  
ตลาดหุ้น

“...การเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานที่มั่นคงและเพียงพอ การพัฒนาตราสารทางการเงินให้มีความหลากหลาย และการขยายฐานผู้ลงทุน จะช่วยสนับสนุนให้การพัฒนาตลาดทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและเติบโตแบบยั่งยืน...”

## พัฒนาตลาดทุนให้เป็นทางเลือกที่มีความสำคัญ สำหรับผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน

เสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้ตลาดมีประสิทธิภาพและ  
มีความสามารถในการแข่งขัน

เป็นปัจจัยสำคัญสนับสนุนให้ตลาดทุนสามารถพัฒนาได้อย่างมีประสิทธิภาพและแข็งแกร่ง สามารถ  
เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับตลาดทุนของต่างประเทศ และสามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงได้ทั้ง  
ในภาวะวิกฤติและกระแสโลกาภิวัตน์

### การพัฒนาตลาดตราสารหนี้

ตลาดตราสารหนี้นับได้ว่ามีบทบาทที่สำคัญยิ่งในการเชื่อมโยงธุรกรรมต่างๆ ระหว่างตลาดเงินและ  
ตลาดทุน ซึ่งคุ้นเคยกับเงินฝากของสถาบันการเงินที่มีการรับประกันเงินฝากและมีอัตรา  
ดอกเบี้ยที่แน่นอน จะมีทางเลือกเพิ่มขึ้นโดยการลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งหากผู้ลงทุนถือตราสารหนี้  
ไว้จนครบกำหนดไถ่ถอนก็จะได้รับอัตราผลตอบแทนที่แน่นอนเช่นกัน นอกจากนี้ ตลาดตราสารหนี้  
ยังมีบทบาทที่สำคัญในการเป็นแหล่งระดมเงินทุนให้ภาคเอกชน เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจและ  
การปรับโครงสร้างทางการเงิน รวมทั้งการแก้ไขปัญหาสภาพคล่องและการบริหารสินทรัพย์และ  
หนี้สินในระบบสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ตลาดตราสารหนี้จะเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยให้ระบบการเงิน  
ของประเทศมีความสมดุลระหว่างตลาดตราสารทุน ตลาดตราสารหนี้ และระบบสินเชื่อของ  
ธนาคารพาณิชย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้เห็นชอบ **มาตรการต่างๆ เพื่อพัฒนาตลาด  
ตราสารหนี้** ดังต่อไปนี้

- เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและอำนวยความสะดวกในการซื้อขายตราสารหนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้มีการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้ (Inter Dealer Broker : IDB) โดย IDB จะทำหน้าที่เป็นตัวกลางในการจัดหาคู่ค้าที่เหมาะสมกับความต้องการของผู้ค้าตราสารหนี้ (dealer) แต่ละราย และ IDB จะเป็นผู้รวบรวมราคาเสนอซื้อขายและช่วยจับคู่การซื้อขาย ดังนั้น dealer จึงไม่จำเป็นต้องเปิดเผยตนเอง อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้เสนอให้มีการกำหนดให้ IDB ต้องเป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นใหม่ และไม่ถูกควบคุมโดยผู้ค้าตราสารหนี้ (dealer) รายใดรายหนึ่ง ไม่ว่าโดยการถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 50 ขึ้นไป หรือการมีอำนาจควบคุมการบริหาร

IDB จะมีบทบาทเป็นผู้รวบรวมข้อมูลราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขายที่เป็นปัจจุบัน (real-time bid and offer) เผยแพร่ต่อ dealer และจับคู่การซื้อขายให้ ตลอดจนสามารถเชื่อมโยงข้อมูลการซื้อขายที่ผ่าน IDB กับ data vendor เพื่อเผยแพร่ข้อมูลต่อสาธารณชน นอกจากนี้ IDB ยังอาจให้บริการทำนองเดียวกันสำหรับการค้าสัญญาซื้อคืน (repurchase agreement) อนุพันธ์ทางการเงิน และเงินตราต่างประเทศได้ด้วย

- เพื่อสนับสนุนการมีข้อมูลที่สมบูรณ์เกี่ยวกับราคาและปริมาณการซื้อขายตราสารหนี้ในตลาดรอง ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการตัดสินใจลงทุนของทั้ง dealer และผู้ลงทุน ในปัจจุบันคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้กำหนดให้ dealer มีหน้าที่ต้องรายงานข้อมูลการซื้อขายตราสารหนี้แก่ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย (Thai Bond Dealing Centre : Thai BDC) และเมื่อมีการให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าระหว่างผู้ค้าตราสารหนี้แล้ว ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจ IDB จะต้องรายงานข้อมูลการซื้อขายตราสารหนี้ที่ทำผ่านระบบของตนแก่ Thai BDC ด้วย
- เพื่อเป็นการยกระดับมาตรฐานการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ที่ปฏิบัติงานเกี่ยวกับการค้าตราสารหนี้ และเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้กำหนดให้ dealer ต้องนำเจ้าหน้าที่ดังกล่าวมาขึ้นทะเบียนกับ Thai BDC โดย Thai BDC จะได้จัดทำร่างข้อกำหนดเกี่ยวกับการขึ้นทะเบียนเจ้าหน้าที่ดังกล่าวต่อไป
- เพื่อเพิ่มจำนวน dealer ที่ส่วนใหญ่เป็นสถาบันการเงินซึ่งจะมีส่วนช่วยเพิ่มสภาพคล่องในการซื้อขายตราสารหนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้เสนอแนะรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังให้มีการแก้ไขเกณฑ์การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง ให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ในปัจจุบันที่สถาบันการเงินส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบจากวิกฤติเศรษฐกิจ โดยเสนอให้ยกเลิกข้อกำหนดเดิมที่ให้ผู้ขอรับใบอนุญาตต้องมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานติดต่อกันไม่น้อยกว่า 5 ปี และเปลี่ยนข้อกำหนดจากเดิมที่ต้องดำรงเงินกองทุนและสินทรัพย์รวมสุทธิขั้นต่ำในจำนวนที่แน่นอน มาเป็นการกำหนดให้ผู้ขอรับใบอนุญาตต้องสามารถดำรงเงินกองทุนและกันสำรองให้เป็นไปตามกฎหมายที่กำกับดูแลสถาบันการเงินนั้น

ขณะนี้ ร่างกฎกระทรวงเกี่ยวกับการให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจ IDB และใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง อยู่ระหว่างพิจารณาของกระทรวงการคลัง

ในการส่งเสริมให้ตราสารหนี้สามารถซื้อขายเปลี่ยนมือได้อย่างแพร่หลาย ผู้ลงทุนจำเป็นต้องมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารหนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถใช้ประเมินความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารหนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้กำหนดให้หุ้นกู้ ไม่ว่าจะเป็นการเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปหรือต่อบุคคลในวงจำกัด จะต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือตลอดอายุของหุ้นกู้ ยกเว้นหุ้นกู้ที่มีมูลค่าเสนอขายไม่เกิน 100 ล้านบาท หรือมีชื่อจำกัดการโอนว่าไม่ให้มีผู้ถือเกินกว่า 10 ราย

นอกจากนี้ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ออกหุ้นกู้ และพัฒนาการจัดอันดับความน่าเชื่อถือให้แพร่หลาย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีนโยบายที่ชัดเจนในการสนับสนุนการจัดตั้งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือเพิ่มขึ้นในประเทศไทย โดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบบริษัท ฟิทช์ เรตติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (Fitch Ratings (Thailand) Ltd.) เป็นสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือแห่งที่สองของประเทศไทย เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2544

### **การปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เป็นบริษัทเอกชน (corporatisation)**

การปรับโครงสร้างองค์กรตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นบริษัทเอกชนที่ดำเนินงานเชิงธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและมีความคล่องตัวในการเปลี่ยนแปลงเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของตลาด จะเอื้ออำนวยต่อการพัฒนาสินค้าและบริการใหม่ๆ รวมทั้งส่งเสริมการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเสริมสร้างความสามารถทางการแข่งขันในระยะยาว ซึ่งหากการปรับโครงสร้างดังกล่าวประสบความสำเร็จแล้ว จะส่งผลให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เปลี่ยนบทบาทจากเดิมที่เน้นการกำกับดูแลไปเป็นการพัฒนาเพื่อเพิ่มจำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มีคุณภาพ เพิ่มปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ และขยายฐานผู้ลงทุน

ในการนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง และแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อพิจารณากรอบและแนวทางการปรับองค์กรตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อสรุปหลักการการปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ ก่อนเสนอแก้ไขกฎหมายต่อไป

ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการได้ภายหลังจากการแก้ไข พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ แล้วเสร็จ ซึ่งต้องใช้เวลาอีกระยะหนึ่ง อย่างไรก็ตาม เพื่อเป็นการรองรับการปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้างต้น คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงให้ความเห็นชอบในการที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ร่วมกันจัดทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding : MOU) เพื่อกำหนดแนวทางการกำกับดูแลให้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น

### **การลงนามใน MOU ระหว่างสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ร่วมกันจัดทำและลงนามในบันทึกความเข้าใจ (MOU) เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2543 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันกับตลาดทุนต่างประเทศในระยะยาว

การจัดทำบันทึกความเข้าใจดังกล่าวจะมีผลทำให้มีการปรับปรุงแก้ไขกระบวนการทำงานต่างๆ ให้กระชับและเป็นมาตรฐานสากล โดยจะเพิ่มความชัดเจนและเพิ่มบทบาทหน้าที่ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการเป็นผู้กำหนดนโยบายและกำกับดูแลผู้ที่มีส่วนร่วมในตลาดทุน ทั้งในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและคุณภาพของการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ ต่อประชาชน การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งการกำกับดูแลและตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์และเจ้าหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ที่ติดต่อกับลูกค้าและประชาชน อันจะเป็น การลดภาระของผู้ที่มีส่วนร่วมในตลาดทุน ตลอดจนเสริมสร้างความชัดเจนและคล่องตัวในการ บังคับใช้กฎหมาย อีกทั้งยังเป็นการรองรับการปรับโครงสร้างของตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็น บริษัทเอกชน โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมุ่งเน้นบทบาทในการประกอบธุรกิจเชิงพาณิชย์มากกว่า บทบาทของผู้กำกับดูแล

### **การให้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม**

โดยที่ปัจจุบันมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมอยู่เพียง 14 บริษัท (ไม่รวมบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด) ซึ่งอาจไม่เพียงพอที่จะรองรับความต้องการของ ผู้ลงทุนในการเลือกใช้บริการการจัดการลงทุนจากผู้ประกอบการที่เป็นมืออาชีพสำหรับการลงทุน ในตลาดทุนผ่านกองทุนรวม คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้มีแนวคิดที่จะเปิดให้มีการขอรับใบอนุญาต ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวมเพิ่มขึ้น โดยในช่วงแรก เพื่อให้บริษัท หลักทรัพย์สามารถให้บริการแบบครบวงจร (full service) คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงอนุญาตให้ บริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เป็นแกนนำในการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่ เพื่อขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภท การจัดการกองทุนรวม

บริษัทหลักทรัพย์หนึ่งรายหรือหลายรายที่เป็นแกนนำจะต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 เป็นระยะเวลา 5 ปี โดยจะต้องมีความพร้อมและความสามารถในการประกอบธุรกิจ (fit and proper) ทั้งในด้านบุคลากรและระบบการดำเนินงาน ขณะนี้ ร่างกฎกระทรวงเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว อยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง

### **การพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์รูปแบบใหม่**

เนื่องจากเทคโนโลยีการสื่อสารได้เข้ามามีบทบาทสำคัญในการซื้อขายหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนทั่วโลก การพัฒนาระบบซื้อขายหลักทรัพย์ให้มีความทันสมัยและเป็นสากลจึงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการพัฒนา ตลาดทุนไทย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อพิจารณาแนวทางการกำกับดูแล ผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (electronic trading platform) ประกอบด้วยผู้เชี่ยวชาญและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องในธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ทำหน้าที่กำหนดแนวทางการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบใหม่ๆ ที่เป็น electronic communication network (ECN) หรือ alternative trading system (ATS) ให้มีความเป็น สาธารณะและเหมาะสมในทางปฏิบัติ รวมทั้งกำหนดเกณฑ์การให้ใบอนุญาตแก่ผู้ที่ประสงค์จะประกอบ ธุรกิจการให้บริการดังกล่าวด้วย

## เอื้ออำนวยและจูงใจให้มีสินค้าทางการเงินที่หลากหลายสอดคล้องกับความต้องการใช้เงินของภาคธุรกิจ

เป็นแรงจูงใจอย่างหนึ่งที่จะสนับสนุนให้บริษัทที่มีความพร้อมและมีศักยภาพที่จะเติบโตเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ตลาดทุนมีสินค้าที่มีคุณภาพและมีความหลากหลายเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การสร้างตราสารทางการเงินที่หลากหลายก็จะสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนให้มีทางเลือกในการลงทุนที่เหมาะสมกับตนและสามารถกระจายความเสี่ยงในการลงทุนได้มากขึ้น ในขณะที่ผู้ระดมทุนก็มีทางเลือกในการระดมทุนด้วยการออกตราสารประเภทต่างๆ ที่เหมาะสมกับระดับความต้องการเงินทุนและฐานะทางการเงินของตน รวมทั้งมีเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงเพิ่มขึ้น

### การกระจายหุ้นของรัฐบาลกิจให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป

ด้วยการแก้ไขปัญหาภาวะชบเซาในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำเป็นที่จะต้องมีการเพิ่มจำนวนสินค้าที่มีคุณภาพ จึงจะสามารถดึงดูดความสนใจของผู้ลงทุนได้ ประกอบกับทางกรมการนโยบายที่จะแปรรูปรัฐบาลกิจ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงเห็นว่า รัฐบาลกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตเป็นกลุ่มเป้าหมายสำคัญที่ควรสนับสนุนให้มีการแปรรูปและเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนต่อไป โดยในกรณีรัฐบาลกิจที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อยู่แล้ว แต่มีสัดส่วนของผู้ถือหุ้นรายย่อย (free float) ต่ำ ก็ควรมีการกระจายหุ้นที่ทางการถือครองออกสู่ประชาชนทั่วไปโดยเร็วด้วย ซึ่งเมื่อเดือนตุลาคม 2543 บริษัทผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ได้เสนอขายหุ้นต่อประชาชนและสามารถระดมเงินทุนจากประชาชนได้เป็นจำนวนเงิน 7,540 ล้านบาท และภายหลังจากที่บริษัทได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (market capitalization) เพิ่มขึ้นอีก 18,850 ล้านบาท

### การพัฒนาตราสารทางการเงินที่เอื้อประโยชน์ต่อการปรับโครงสร้างทางการเงินหรือการฟื้นฟูกิจการ

เพื่อเป็นการเอื้อประโยชน์ต่อการปรับโครงสร้างทางการเงินหรือการฟื้นฟูกิจการ อันอาจช่วยแก้ไขปัญหาหนี้สินในระบบสถาบันการเงินที่มีอยู่ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้ออกเกณฑ์ที่จะรองรับการออก **หุ้นกู้บังคับแปลงสภาพ** ทำให้บริษัทเอกชนสามารถออกหุ้นกู้แปลงสภาพที่บังคับให้ผู้ถือต้องแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้เท่านั้น หนึ่ง เพื่อให้กระบวนการออกหุ้นกู้บังคับแปลงสภาพสามารถกระทำได้อย่างรวดเร็ว ประกอบกับหุ้นกู้บังคับแปลงสภาพเป็นตราสารที่มีความเสี่ยงค่อนข้างสูง จึงกำหนดให้ผู้ออกหุ้นกู้บังคับแปลงสภาพเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวได้เฉพาะต่อผู้ลงทุนสถาบันในวงจำกัด

### การจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

ภายหลังจากที่หมดเขตในการยื่นขออนุญาตจัดตั้ง **กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน** (กอง 2) และ **กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน** (กอง 3) เมื่อเดือนพฤษภาคม 2542 ปรากฏว่า ภาคเอกชนยังคงต้องการให้มีเครื่องมือ

ที่จะจูงใจและอำนวยความสะดวกในการเข้ามาลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้องต่าง ๆ อันจะเป็นการช่วยแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้อนุญาตให้มีการจัดตั้ง **กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง** (กอง 4) เพื่อเป็นเครื่องมือสนับสนุนการแก้ไขปัญหาหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสถาบันการเงินและปัญหาอสังหาริมทรัพย์ที่ยังสร้างไม่เสร็จ โดยมีเกณฑ์การจัดตั้งที่มีรูปแบบผสมผสานระหว่างเกณฑ์การจัดตั้งกอง 2 และกอง 3 แต่ผ่อนคลายนข้อกำหนดบางประการให้มีความยืดหยุ่นมากขึ้น

ปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อยู่ระหว่างประสานงานกับกระทรวงการคลังและกระทรวงมหาดไทย เพื่อให้กอง 4 ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเช่นเดียวกับกอง 2 และกอง 3 สรุปสถานะการจัดตั้งกอง 2 และกอง 3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ประเภทกองทุน	อนุมัติให้จัดตั้ง (กองทุน)	มูลค่าโครงการ (ล้านบาท)	จดทะเบียนจัดตั้งแล้ว (กองทุน)	มูลค่าหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้ว (ล้านบาท)	ครบกำหนดแล้วและไม่ได้จัดตั้ง (กองทุน)	(ล้านบาท)
กอง 2	190	564,790	29	44,452	149	359,350
กอง 3	83	507,447	22	173,584	61	236,000

หมายเหตุ : สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เปิดให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมยื่นคำขอจัดตั้งกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 2) และกองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (กอง 3) ระหว่างวันที่ 27 พฤษภาคม 2541 ถึงวันที่ 27 พฤษภาคม 2542

### การจัดตั้งกองทุนรวมประเภทใหม่ ๆ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนรวมให้ยืดหยุ่นขึ้น โดยผ่อนคลายนข้อกำหนดเดิมที่เป็นอุปสรรคต่อการจัดการลงทุนและสนับสนุนให้มีการจัดตั้งกองทุนรวมประเภทใหม่ ๆ โดยเน้นหลักการเปิดเผยข้อมูลให้แก่ผู้ลงทุน ในกรณีนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ร่วมมือกับภาคเอกชนในการศึกษาและพัฒนาารูปแบบของกองทุนรวมประเภทใหม่ ๆ ที่จะสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่หลากหลายและจะเป็นการเพิ่มทางเลือกในการลงทุนอีกด้วย ตัวอย่างเช่น กองทุนรวมมีประกัน (guaranteed fund) ซึ่งอาจมีรูปแบบเป็นกองทุนรวมที่รับประกันเงินลงทุนเพียงอย่างเดียวหรือรับประกันทั้งเงินลงทุนและผลตอบแทนตามจำนวนที่กำหนดไว้ต่อผู้ถือหน่วยลงทุน จะเป็นทางเลือกใหม่ในการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการความเสี่ยงต่ำจากการลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ คาดว่าจะสามารถออกเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้ง *guaranteed fund* ได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2544

### การจัดตั้งกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund : RMF)

เป็นมาตรการสำคัญที่จะเสริมสร้างผู้ลงทุนประเภทสถาบันระยะยาวในตลาดทุน และเพิ่มทางเลือกในการออมระยะยาวให้แก่ผู้ลงทุนวัยทำงานและประชาชนทั่วไป โดยการเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบอาชีพอิสระที่ไม่มีโอกาสออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพหรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) หรือ ลูกจ้างและข้าราชการที่ต้องการออมเงินจำนวนที่มากกว่าจำนวนเงินที่นายจ้างจ่ายสมทบ สามารถออมเงินผ่าน RMF ได้โดยจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี กล่าวคือ เงินออมที่ซื้อหน่วยลงทุนและเงินที่ได้รับเมื่อมีการไถ่ถอนหน่วยลงทุนเมื่อเกษียณอายุจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาเช่นเดียวกับการออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและ กบข.

การลงทุนผ่าน RMF ผู้ลงทุนจะสามารถเลือกนโยบายการลงทุนได้ตามที่ต้องการ และสามารถออมเงินเพื่อเป็นหลักประกันแก่ตนเองและครอบครัวเมื่อพ้นวัยทำงาน โดยจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีก็ต่อเมื่อมีการออมเงินอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้งเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 3% ของเงินได้ ออมเงินมาแล้วไม่น้อยกว่า 5 ปี และจะสามารถถอนเงินออมนี้ได้เมื่อมีอายุ 55 ปีขึ้นไป

### **การปรับปรุงเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนจากระบบการพิจารณาอนุญาต (merit-based) ไปสู่ระบบการเปิดเผยข้อมูล (disclosure-based)**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีนโยบายที่จะปรับปรุงเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนจากระบบการพิจารณาอนุญาต (merit-based) ไปสู่ระบบการเปิดเผยข้อมูล (disclosure-based) ในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากโครงสร้างกฎหมายพื้นฐานที่มีอยู่ในปัจจุบันยังไม่สามารถให้การคุ้มครองสิทธิของผู้ลงทุนได้อย่างเพียงพอ โดยขณะนี้ได้ยกเลิกเกณฑ์การพิจารณาอนุญาตในเชิงตัวเลข แต่ยังคงเน้นมาตรฐานและคุณภาพของการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินและรายงานต่าง ๆ และเพิ่มเติมเกณฑ์การพิจารณาเชิงคุณภาพที่เน้นมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance) ของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

สำหรับการปรับปรุงขั้นตอนการระดมทุนให้มีความคล่องตัวและอำนวยความสะดวกในทางปฏิบัติแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ filing) ให้กระชับ สามารถปรับใช้ได้กับทุกบริษัท และปรับปรุงระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบ filing ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น โดยผู้ลงทุนยังคงได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน และยังช่วยลดภาระในการจัดทำข้อมูลของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์และที่ปรึกษาทางการเงิน พร้อมกันนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบการแก้ไขเกณฑ์การรับหลักทรัพย์จดทะเบียน เพื่อเอื้อประโยชน์ต่อการระดมทุนของบริษัทที่มีขนาดกลางและขนาดเล็ก โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทขนาดกลางและขนาดเล็กที่ไม่มีผลการดำเนินงานซึ่งเกณฑ์ใหม่ดังกล่าวจะมีเงื่อนไขผ่อนปรนกว่าเกณฑ์เดิมทั้งในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์ใหม่ (Market for Alternative Investment : MAI) ในเรื่องเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน คณะผู้บริหาร และผลขาดทุนสะสม อีกทั้งคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังได้ให้ความเห็นชอบการยกเลิกการกำหนดมูลค่าที่ตราไว้ของหลักทรัพย์ (par value) และการลดขั้นตอนการพิจารณารับหลักทรัพย์จดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ

### **ออปชันใน SET 50 Index**

ออปชันใน SET 50 Index เป็นตราสารอนุพันธ์ประเภทหนึ่งสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการจะได้รับผลตอบแทนที่สอดคล้องกับความเคลื่อนไหวของ SET 50 Index โดยผู้ลงทุนไม่ต้องลงทุนในหุ้นหลายตัว นอกจากนี้ ออปชันใน SET 50 Index ยังเป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยงให้แก่ผู้ลงทุนอีกด้วย



ในการนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความเห็นชอบร่างข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์  
ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายอปชันใน SET 50 Index พร้อมกันนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.  
ได้เข้าตรวจสอบความพร้อมของระบบซื้อขายและระบบชำระราคาสำหรับการซื้อขายอปชันใน  
SET 50 Index แล้ว ซึ่งพบว่าระบบดังกล่าวมีความพร้อมในระดับที่เพียงพอ

อย่างไรก็ดี เพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องให้แก่การซื้อขายอปชันใน SET 50 Index ตลาดหลักทรัพย์  
ได้เสนอให้มีผู้ทำหน้าที่ market maker เพื่อช่วยสร้างสภาพคล่อง ในการนี้ จะได้มีการพัฒนา  
ตราสารอนุพันธ์อีกประเภทหนึ่ง คือ low exercise price option (LEPO) สำหรับใช้เป็น  
เครื่องมือบริหารความเสี่ยงในการปฏิบัติหน้าที่ของ market maker ขณะนี้ ตลาดหลักทรัพย์  
อยู่ระหว่างดำเนินการปรับปรุงระบบงานและกำหนดเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคาดว่าจะสามารถ  
เปิดทำการซื้อขายอปชันใน SET 50 Index และ LEPO ได้ภายในปี 2544

### **การสนับสนุนให้บริษัทนอกตลาดหลักทรัพย์ มีการเตรียมความพร้อม ในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์**

นอกเหนือจากการสนับสนุนการกระจายหุ้นของรัฐวิสาหกิจเพื่อเพิ่มสินค้าที่มีคุณภาพ  
ในตลาดทุนแล้ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า ยังมีบริษัทเอกชนที่เพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจแต่มี  
ศักยภาพในการเจริญเติบโตเป็นจำนวนมากที่ควรจะได้รับ การสนับสนุนให้เข้ามาระดมทุนผ่าน  
ตลาดทุนและเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทเหล่านี้จำเป็นต้องมีผู้สนับสนุน  
ด้านเงินทุนที่เป็นสถาบัน และให้ความช่วยเหลือในการเตรียมความพร้อมด้านระบบบริหารงาน  
ระบบบัญชี และระบบควบคุมภายใน เพื่อให้เป็นสินค้าที่มีคุณภาพและมีความพร้อมที่จะเข้า  
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้มอบหมายให้สำนักงานคณะกรรมการ  
ก.ล.ต. ประสานงานกับกระทรวงการคลังในการจัดตั้ง **คณะทำงานเพื่อพิจารณาสนับสนุนกลุ่ม  
อุตสาหกรรมเป้าหมาย** โดยคณะทำงานดังกล่าวได้เสนอกระทรวงการคลังให้การสนับสนุนธุรกิจ  
ร่วมลงทุน (venture capital : VC) ทั้งในเรื่องการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีแก่ธุรกิจ VC และ  
แนวทางการจัดตั้งกิจการร่วมลงทุน (VC Fund) ซึ่งจะช่วยสนับสนุนให้บริษัทดังกล่าวมีการเตรียม  
ความพร้อมในด้านต่าง ๆ เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อไป

### **ขยายฐานผู้ลงทุนและสร้างวัฒนธรรมการลงทุนในหลักทรัพย์**

ผู้ลงทุนสถาบันมีบทบาทสำคัญในการเสริมสร้างเสถียรภาพของตลาดทุนในระยะยาว และช่วยลด  
การพึ่งพิงเงินทุนจากต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุน  
สำรองเลี้ยงชีพ เป็นทางเลือกในการออมเงินหรือการลงทุนอีกทางหนึ่ง โดยนำเงินออมไปลงทุน  
ในตราสารทางการเงินและทรัพย์สินต่าง ๆ ภายใต้การบริหารของผู้บริหารมืออาชีพ นอกจากนี้  
การให้ความรู้พื้นฐานและข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างเป็นระบบและโปร่งใส รวมทั้งการ  
ส่งเสริมบทบาทของผู้ให้บริการด้านการลงทุนแก่ผู้ลงทุน จะช่วยเสริมสร้างวัฒนธรรมการลงทุน  
ในตลาดทุน อีกทั้งยังช่วยขยายฐานผู้ลงทุนอีกด้วย

### **การปรับปรุงเกณฑ์การจัดการกองทุนรวม**

การควบหรือรวมกองทุนรวมขนาดเล็กให้เป็นกองทุนรวมที่มีขนาดใหญ่ขึ้น จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการลงทุนของกองทุนรวม อีกทั้งยังช่วยลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เช่น ค่าสอบบัญชี เป็นต้น ซึ่งจะทำให้กองทุนรวมสามารถใช้ทรัพยากรที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้อนุญาตให้กองทุนรวมที่มีลักษณะคล้ายกันสามารถควบหรือรวมกันได้ ทั้งนี้ กองทุนรวมที่จะควบหรือรวมกันได้ต้องเป็นกองทุนรวมประเภทเดียวกันและอยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการเดียวกัน โดยต้องดำเนินการด้วยความเป็นธรรมและต้องได้รับมติเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งต้องเปิดเผยข้อมูลให้เพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหน่วยลงทุน

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุนในการซื้อขายหน่วยลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้มีการให้บริการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทางอิเล็กทรอนิกส์ครอบคลุมถึงการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทางอินเทอร์เน็ต เครื่องฝากถอนเงินอัตโนมัติ (automatic teller machine : ATM) และบริการทางโทรศัพท์ (telebanking)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจำนวน 14 บริษัท (ไม่รวมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว จำกัด) โดยมีกองทุนรวมที่จดทะเบียน รวมทั้งสิ้น 291 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 369,290.9 ล้านบาท

### **การรับโอนงานกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ**

ภายหลังจากที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับโอนงานกำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากกระทรวงการคลังตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2543 เป็นต้นมา สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำกับดูแลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้แนวทางเดียวกับการกำกับดูแลกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคล ทั้งในเรื่องของการแยกทรัพย์สินของกองทุนไปเก็บไว้กับบุคคลที่สาม ข้อกำหนดเกี่ยวกับมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การมีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คุณสมบัติของผู้จัดการกองทุน ขอบเขตการลงทุน และการเปิดเผยข้อมูล รวมทั้งการพิจารณาเพิ่มทางเลือกในการออมเงินแก่สมาชิก (investor's choice) ในการนี้ ได้มีการตรวจนับทรัพย์สินของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทั้งระบบในระหว่างเดือนกรกฎาคม-สิงหาคม 2543 พบว่า ทรัพย์สินมีมูลค่ารวม 182,293 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 มีบริษัทที่ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจำนวน 20 บริษัท บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรวมทั้งสิ้น 740 กองทุน มูลค่าเงินกองทุนรวม 198,283.1 ล้านบาท

### **การปรับปรุงเกณฑ์การจัดการกองทุนส่วนบุคคล**

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถมอบการจัดการช่วงหรือการร่วมจัดการในการจัดการกองทุนส่วนบุคคลให้กับบุคคลอื่นที่ได้รับใบอนุญาตจัดการกองทุนส่วนบุคคลเช่นกัน โดยอาจแบ่งหน้าที่ตามความถนัด เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งจะทำให้การให้บริการแก่ลูกค้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและช่วยลดต้นทุนของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 มีบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 23 บริษัท บริหารกองทุนส่วนบุคคล รวมทั้งสิ้น 1,371 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 57,369.6 ล้านบาท

### **การออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt : NVDR)**

การออก NVDR เป็นมาตรการเสริมสร้างอุปสงค์ที่จะแก้ไขอุปสรรคกรณีการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันต่างประเทศที่ไม่สามารถลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนซึ่งเป็นต่างด้าว (Thai trust fund : TTF) โดย NVDR มีแนวทางการจัดตั้งและประโยชน์เช่นเดียวกับ TTF

บริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดตั้งขึ้นใหม่เป็นการเฉพาะ จะเป็นผู้ออก NVDR โดยเมื่อผู้ลงทุนชาวต่างประเทศมีการซื้อหรือขายคืน NVDR บริษัทดังกล่าวจะเข้าไปซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ผู้ถือ NVDR จะได้รับผลตอบแทนทางการเงิน (financial benefits) เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน และมีภาวะทางภาษีเช่นเดียวกับการลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์จดทะเบียน แต่ผู้ถือ NVDR จะไม่มีสิทธิในการออกเสียงใดๆ

ในการนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับการออกและเสนอขาย NVDR เพื่อกำหนดให้

- 1) NVDR เป็นหลักทรัพย์
- 2) NVDR จะต้องออกโดยบริษัทที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 99%
- 3) บริษัทย่อยดังกล่าวสามารถออก NVDR ที่อ้างอิงกับหลักทรัพย์จดทะเบียนใดๆ ก็ได้ โดยไม่จำเป็นต้องแยกเป็น 1 บริษัทย่อยต่อ 1 หลักทรัพย์จดทะเบียน
- 4) การเสนอขาย NVDR จะต้องได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบริษัทที่ออก NVDR สามารถเสนอขาย NVDR ที่ออกใหม่ได้หลายครั้ง
- 5) บริษัทที่ออก NVDR จะได้รับยกเว้นไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในกรณีที่มีการถือครองหุ้นรองรับ NVDR มีจำนวนถึงจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อ และ
- 6) บริษัทที่ออก NVDR มีหน้าที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและจัดทำบดูลงให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

พร้อมกันนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อประกอบธุรกิจการออก NVDR ได้แก่ บริษัท ไทย เอ็นวีดีอาร์ จำกัด และตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้มีการซื้อขาย NVDR เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2544

### **การสนับสนุนให้มี internet trading ในวงกว้างเพื่อลดต้นทุน ในการซื้อขายหลักทรัพย์**

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การจัดตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ ให้ครอบคลุมทั้งสำนักงานสาขาเต็มรูปแบบ (full branch) และสำนักงานสาขาออนไลน์ (cyber branch) เพื่อให้การจัดตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเป็นการตัดสินใจในเชิงธุรกิจ มีความคล่องตัวและมีขั้นตอนที่สะดวกรวดเร็ว เหมาะสมกับพัฒนาการทางธุรกิจ e-commerce อันจะนำมาซึ่งผลประโยชน์แก่ผู้ลงทุนโดยตรงและสอดคล้องกับการสนับสนุนให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ internet trading นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ริเริ่มโครงการจัดสร้างโครงสร้างพื้นฐานในส่วนของ internet trading platform (ITP) และศูนย์รวมการประมวลผล (back office facilities) รวมทั้งได้จัดตั้งบริษัทย่อยชื่อว่า บริษัท เซ็ทเทรต ดอทคอม จำกัด ให้บริการ ITP แก่บริษัทสมาชิก อันจะช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทหลักทรัพย์ในการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายในการเปิดเสรีอัตราค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

### **แนวทางการกำกับดูแลการทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อ on-line**

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนด **แนวทางการกำกับดูแลการทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อ on-line** โดยครอบคลุมถึงการเสนอขายหลักทรัพย์ การเสนอซื้อหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ การให้บริการของบริษัทหลักทรัพย์ และการประกอบกรที่เข้าข่ายเป็นตลาดหลักทรัพย์หรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการกำกับดูแลการทำธุรกรรมดังกล่าว และมีให้เป็นอุปสรรคต่อการใช้สื่อ on-line ทางธุรกิจของผู้ประกอบการและผู้ลงทุน ซึ่งมีหลักการเช่นเดียวกับการกำกับดูแลการทำธุรกรรมดังกล่าวขององค์กรกำกับดูแลตลาดทุนต่างประเทศ ดังนี้

- 1) การให้บริการผ่านสื่อ on-line เป็นเพียงสื่อที่ใช้ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ผู้ให้บริการด้านหลักทรัพย์ผ่านสื่อ on-line จึงไม่ต้องขอรับใบอนุญาตในการประกอบธุรกิจ
- 2) วัตถุประสงค์ของสำนักงานในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงเดิม คือ ค้ำครองผู้ลงทุน สร้างความมั่นคงให้ตลาด และลดความเสี่ยงที่จะมีต่อระบบ
- 3) แก้ไขปรับปรุงเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคหรือไม่สอดคล้องกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ผ่านสื่อ on-line เพื่อให้ผู้ประกอบการสามารถดำเนินธุรกิจได้คล่องตัวยิ่งขึ้น

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อยู่ระหว่างจัดทำสรุปความคิดเห็นที่ได้รับจากการจัดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง ก่อนที่จะนำประกาศออกใช้บังคับต่อไป

# ทำกับดูแล

## กิจการที่ดี

“...เป็นภารกิจสำคัญของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่จะเสริมสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนว่า การลงทุนในตลาดทุน มีกลไกอย่างเพียงพอในการช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถปกป้องผลประโยชน์ของตนเองได้ โดยการลงทุนในกิจการที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance) และมีกลไกทางกฎหมายที่เอื้อประโยชน์ต่อการใช้สิทธิอย่างเพียงพอและให้ความคุ้มครองเมื่อมีการทำธุรกรรมกับตัวกลาง...”

## เสริมสร้างระบบและกลไกเพื่อช่วยให้ผู้ลงทุน ได้รับความคุ้มครองและสามารถปกป้องตนเองได้

### การส่งเสริมให้ภาคเอกชนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good corporate governance)

การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นกลไกที่ภาคเอกชนพึงใช้ในการดำเนินกิจการ โดยยึดหลัก โปร่งใส (transparency) เป็นธรรม (fairness) รับผิดชอบต่อหน้าที่ (responsibility) และ ทำในสิ่งที่ถูกต้อง (accountability) ซึ่งเป็นมาตรการสำคัญที่จะเสริมสร้างความเชื่อมั่นในการลงทุนให้เกิดแก่ผู้ลงทุน ในขณะที่เดียวกันการสนับสนุนให้ผู้ลงทุนเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ของกิจการที่กรรมการและผู้บริหารมีการบริหารงานที่ดี โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ หรือเลือกใช้บริการจากตัวกลางทางการเงินที่มีการประกอบธุรกิจอย่างซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม ไม่เอาเปรียบลูกค้า และปฏิบัติตามเกณฑ์และมาตรฐานที่ทางการกำหนด ก็จะมีส่วนส่งเสริมให้ภาคเอกชนตระหนักถึงความสำคัญของการมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้วย

### คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการเพื่อส่งเสริม และสนับสนุนให้ภาคเอกชนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีดังนี้

เนื่องจาก บริษัทที่ออกหุ้นเสนอขายต่อประชาชนและบริษัทจดทะเบียน ได้มีการระดมทุนจากประชาชน เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการประกอบธุรกิจ โดยผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นเจ้าของบริษัทได้แต่งตั้งกรรมการเป็นผู้ดูแลกิจการแทนตน ดังนั้น บริษัทจึงควรมีระบบการบริหารและควบคุมการดำเนินงานที่คำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น และปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน นอกจากนี้ กรรมการต้องมีความรับผิดชอบต่อการใช้สิทธิที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และบริหารงานอย่างโปร่งใส ทั้งในเรื่องของการตัดสินใจและการเปิดเผยข้อมูล

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ โดยเน้นให้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในกรณีนี้ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องแต่งตั้งกรรมการอิสระที่เป็นบุคคลภายนอกทำหน้าที่ควบคุมดูแลการบริหารงานของกรรมการและผู้บริหารอื่นในลักษณะถ่วงดุลและสามารถตรวจสอบได้ (check and balance) รวมทั้งบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยข้อมูลและจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยกฎหมายว่าด้วยการบัญชี ในขณะที่เดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ดูแลรายงานทางการเงินให้ตรงต่อความเป็นจริงครบถ้วน เพียงพอ และเชื่อถือได้ รวมทั้งดูแลให้บริษัทจดทะเบียนมีระบบการควบคุมภายในที่ดี

อย่างไรก็ดี กฎหมายที่ควบคุมบริษัทมหาชนจำกัดเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยส่งเสริมให้ภาคเอกชนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งควรจะมีการกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ขั้นต่ำของกรรมการอย่างชัดเจนและกำหนดสิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้นไว้อย่างเพียงพอ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจึงได้เสนอกระทรวงพาณิชย์ให้มีการ **แก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535** ให้ครอบคลุมหลักการสำคัญที่เกี่ยวกับการพัฒนาตลาดทุน คือ **การเพิ่มความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุน การยกระดับการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และการแก้ไขบทบัญญัติที่เป็นอุปสรรคต่อการพัฒนาตลาดทุน** สำหรับประเด็นที่เสนอให้มีการแก้ไขใน พ.ร.บ. มหาชนฯ ได้แก่ 1) สิทธิพื้นฐานของผู้ถือหุ้น 2) บทบาทหน้าที่ของกรรมการ 3) การเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น 4) การใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท และ 5) การเรียกร้องค่าเสียหายที่เกิดขึ้นของผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังได้เสนอให้มีการแก้ไข พ.ร.บ. มหาชนฯ เป็นการเร่งด่วนในเรื่องที่เป็นอุปสรรคต่อการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของภาคเอกชน ได้แก่

- การยกเลิกมูลค่าขั้นต่ำของมูลค่าที่ตราไว้ (par value) เพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดมูลค่าหุ้นขั้นต่ำได้อย่างเหมาะสม อันจะเอื้อประโยชน์ต่อการเสนอขายหุ้นและการปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัทที่มีปัญหาทางการเงิน รวมทั้งช่วยเสริมสร้างสภาพคล่องแก่หุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดรอง
- การเพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับการหักกลบลบหนี้ เพื่อให้บริษัทสามารถแปลงหนี้เป็นทุน โดยการออกหุ้นใหม่เพื่อชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ อันจะเอื้อประโยชน์ต่อการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท
- การเพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืน เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทอาจซื้อหุ้นคืนจากผู้ถือหุ้นได้เมื่อบริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกินหรือเมื่อผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยกับมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะเป็นเครื่องมือสำคัญในการบริหารทุนและยังช่วยให้ระดับราคาหุ้นในตลาดรองมีเสถียรภาพ
- การแก้ไขบทบัญญัติเกี่ยวกับสิทธิออกเสียงของหุ้นบุริมสิทธิ เพื่อให้บริษัทสามารถกำหนดสิทธิในการออกเสียงของหุ้นบุริมสิทธิ 1 หุ้น ให้น้อยกว่า 1 เสียงได้ เพื่อให้การจัดโครงสร้างทางการเงินของบริษัทมีความคล่องตัวขึ้น และลดความกังวลเกี่ยวกับการครอบงำกิจการโดยผู้ถือหุ้นรายใหม่
- การโอนส่วนล้ำมูลค่าหุ้น สรรองตามกฎหมาย และสรรองอื่น มาชดเชยขาดทุนสะสม เพื่อให้บริษัทสามารถใช้ประโยชน์จากสรรองที่มีอยู่ในการแก้ไขฐานะการเงินของบริษัท
- การแก้ไขบทบัญญัติเกี่ยวกับการลดทุน เพื่อเปิดโอกาสให้บริษัทที่มีผลขาดทุนสะสมจำนวนมากสามารถลดทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสมได้มากที่สุด อันจะเป็นประโยชน์ต่อการหาผู้ร่วมทุนใหม่ จึงแก้ไขให้บริษัทสามารถลดทุนให้เหลือน้อยกว่าหนึ่งในสี่ได้

พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2544 มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2544 และสำหรับการแก้ไข พ.ร.บ. มหาชนฯ ในส่วนที่เหลือ อยู่ระหว่างการพิจารณาของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

**สรุปความคืบหน้าของการแก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535**

การแก้ไขปรับปรุง	สรุปสาระสำคัญ
<p>1. <b>บทบัญญัติในส่วนที่เป็นอุปสรรคต่อการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน</b> ได้ผ่านการพิจารณาของรัฐสภาแล้ว และอยู่ระหว่างกระบวนการนำออกใช้บังคับ โดยในระหว่างนี้ กระทรวงพาณิชย์ได้แต่งตั้งคณะทำงานขึ้นชุดหนึ่งเพื่อทำหน้าที่ยกร่างกฎกระทรวง ในเรื่องการหักกลบลบหนี้และการซื้อหุ้นคืน</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- ยกเลิกข้อกำหนดเกี่ยวกับมูลค่าที่ตราไว้ (par value) ขึ้นต่ำ</li> <li>- เพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับการหักกลบลบหนี้ โดยบริษัทสามารถเพิ่มทุนโดยการหักกลบลบหนี้กับเจ้าหนี้ได้ ถ้าเป็นไปตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติเห็นชอบแล้ว</li> <li>- เพิ่มบทบัญญัติเกี่ยวกับการซื้อหุ้นคืน ในกรณีที่บริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกิน หรือกรณีที่บริษัทมีการแก้ไขข้อบังคับในเรื่องสิทธิออกเสียงและสิทธิรับเงินปันผล</li> <li>- แก้ไขเรื่องสิทธิออกเสียงของหุ้นบุริมสิทธิ โดยบริษัทอาจจะกำหนดสิทธิออกเสียงน้อยกว่า 1 เสียงได้</li> <li>- แก้ไขบทบัญญัติเกี่ยวกับการโอนสำรองหักขาดทุนสะสม โดยบริษัทสามารถโอนส่วนล้ำมูลค่าหุ้น สำรองตามกฎหมายและสำรองอื่น มาชดเชยขาดทุนสะสมได้</li> <li>- แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการลดทุน โดยบริษัทที่มีผลขาดทุนสะสมเหลืออยู่หลังจากโอนสำรองต่างๆ มาใช้แล้ว สามารถลดทุนให้เหลือน้อยกว่าหนึ่งในสี่ก็ได้</li> </ul>
<p>2. <b>บทบัญญัติเพื่อเพิ่มความคุ้มครองแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย และบทบัญญัติที่เกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ</b> อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการที่สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาแต่งตั้งขึ้นเพื่อพิจารณาสาระสำคัญของข้อกำหนดในแต่ละมาตรา</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- กำหนดมาตรการรองรับการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ในเรื่องขั้นตอนการดำเนินการและค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการดำเนินการ</li> <li>- เพิ่มระยะเวลาการจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีระยะเวลาเพียงพอที่จะพิจารณาข้อมูลในการประชุม</li> <li>- กำหนดแนวทางพิจารณาการดำเนินการของกรรมการ ที่แสดงให้เห็นว่าใช้ความซื่อสัตย์สุจริต และรักษาประโยชน์ของบริษัท</li> <li>- กำหนดแนวทางกำกับดูแลการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflict of interest)</li> </ul>

อนึ่ง เมื่อต้นปี 2544 กระทรวงพาณิชย์ได้แก้ไขประกาศเกี่ยวกับแบบหนังสือมอบฉันทะ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการออกเสียงของผู้รับมอบฉันทะได้ด้วย

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สนับสนุนการจัดตั้ง **สมาคมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Institute of Director : IOD)** ให้เป็นศูนย์กลางในการแลกเปลี่ยนความรู้ความสามารถ ทักษะ และมาตรฐานการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการบริษัท ให้มีประสิทธิภาพ มีจรรยาบรรณและจริยธรรมในการบริหารบริษัท รวมทั้งมีความรับผิดชอบในการดูแลผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น อันจะช่วยส่งเสริมให้การกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นแนวทางปฏิบัติด้วยความสมัครใจได้อย่างรวดเร็ว ทั้งนี้ IOD ได้เริ่มดำเนินการเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2542



### **การกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุน**

ตัวแทนขายหน่วยลงทุนเป็นตัวละครสำคัญที่ติดต่อและให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนโดยตรง ดังนั้น เพื่อให้การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพผ่านผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงได้กำหนดหลักการที่จะกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุนผ่านระบบการให้ความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ การกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุนจะช่วยให้มีการให้คำแนะนำและให้ข้อมูลการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง เหมาะสม อันจะเป็นการช่วยพัฒนาธุรกิจกองทุนรวมด้วยเช่นกัน

ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับเกณฑ์การกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุน จะมีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2545

### **การพัฒนาบทบาทของที่ปรึกษาการลงทุน**

ที่ปรึกษาการลงทุนเป็นผู้มีบทบาทที่สำคัญในการให้ความรู้ความเข้าใจ รวมทั้งแนะนำและวางแผนการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน ทั้งนี้ เพื่อพัฒนาบทบาทของที่ปรึกษาการลงทุนให้มีจรรยาบรรณและมาตรฐานที่ดีในการประกอบวิชาชีพ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และเปิดโอกาสให้สถาบันการเงินและบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่สามารถขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน โดยให้ความสำคัญในเรื่องความพร้อมและความสามารถในการประกอบธุรกิจ การมีบุคลากรที่ได้ขึ้นทะเบียนไว้กับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และการปฏิบัติตามแนวทางการให้คำแนะนำที่ดี (good advice) ณ สิ้นปี 2543 ร่างกฎกระทรวงเกี่ยวกับการขอรับใบอนุญาตดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ยกร่างเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และจัดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องและสื่อมวลชน จำนวน 2 ครั้ง เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2543 และ 23 สิงหาคม 2543

### **การจัดตั้งกระบวนการระงับข้อพิพาท**

กระบวนการระงับข้อพิพาทจะเพิ่มช่องทางให้ลูกค้าสามารถเรียกร้องค่าเสียหายจากการผิดสัญญา ข้อตกลง หรือจากการไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล และตัวแทนขายหน่วยลงทุนได้อย่างสะดวก รวดเร็ว และประหยัดค่าใช้จ่าย

ลูกค้าที่เสียหายจากการที่บริษัทหลักทรัพย์ผิดสัญญาหรือข้อตกลง หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดในกฎหมายเกี่ยวกับหลักทรัพย์ สามารถร้องเรียนได้ตามกระบวนการระงับข้อพิพาทซึ่งประกอบด้วย 2 ขั้นตอน ดังนี้

- 1) ยื่นข้อร้องเรียนต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นคู่กรณี โดยต้องผ่านระบบรับข้อร้องเรียนภายในของบริษัทเพื่อเจรจาตกลงกัน
- 2) หากคู่กรณีไม่สามารถยอมความกันได้ ลูกค้าสามารถยื่นข้อพิพาทเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อระงับและชี้ขาดข้อพิพาท อย่างไรก็ดี สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะจัดให้มีการไกล่เกลี่ยข้อพิพาทให้แก่คู่กรณีก่อนเสนอเรื่องให้แก่อนุญาโตตุลาการ

กระบวนการอนุญาตตุลาการเป็นการพิจารณาชี้ขาดข้อพิพาทระหว่างลูกค้ำกับบริษัทหลักทรัพย์ โดยอนุญาตตุลาการเป็นคนกลาง ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนและได้รับการเสนอชื่อจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้คู่กรณีเลือกให้ทำหน้าที่เป็นผู้พิจารณาชี้ขาดข้อพิพาท ทั้งนี้ คำวินิจฉัยของอนุญาตตุลาการให้ถือเป็นคำชี้ขาดและมีผลผูกพันคู่กรณีทั้งสองฝ่าย หากฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตาม คู่กรณีอีกฝ่ายสามารถยื่นคำร้องต่อศาลตามพระราชบัญญัติ อนุญาตตุลาการ พ.ศ. 2530

ภายหลังจากที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เห็นชอบในหลักการของกระบวนการระงับข้อพิพาทดังกล่าว สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้จัดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องแล้วเมื่อเดือนตุลาคม 2543 ขณะนี้ อยู่ระหว่างร่างเกณฑ์ในรายละเอียด เพื่อที่จะนำออกใช้บังคับต่อไป

### **การพัฒนากฎหมายที่เอื้ออำนวยต่อการใช้สิทธิและเรียกร้องค่าเสียหาย อย่างเพียงพอ**

นอกเหนือจากการเสนอให้มีการแก้ไข พ.ร.บ. มหาชนฯ ที่กล่าวข้างต้นแล้ว สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ศึกษาและพัฒนากฎหมายเกี่ยวกับ การดำเนินคดีแบบกลุ่ม (class action) ในการฟ้องคดีเกี่ยวกับหลักทรัพย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนรายย่อยที่มีสิทธิเรียกร้อง เพียงเล็กน้อย สามารถได้รับการเยียวยาสิทธิโดยไม่ต้องฟ้องคดีเอง

คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เห็นชอบหลักการในการพัฒนาภาษาดังกล่าว และการเสนอรายงาน การพัฒนาภาษาดังกล่าวพร้อมร่างพระราชบัญญัติการดำเนินคดีแบบกลุ่มให้แก่สำนักงาน คณะกรรมการกฤษฎีกา เพื่อพิจารณาร่างพระราชบัญญัติการดำเนินคดีแบบกลุ่มออกใช้บังคับ สำหรับการฟ้องคดีเกี่ยวกับหลักทรัพย์และคดีตามกฎหมายอื่น เช่น กฎหมายละเมิด กฎหมาย คู่ครองผู้บริโภค เป็นต้น ซึ่งจะเป็ประโยชน์ต่อการดำเนินคดีของประเทศโดยรวม

การดำเนินคดีแบบกลุ่ม (class action) คือ การดำเนินคดีแพ่งที่บุคคลหนึ่งหรือหลายคน ได้ดำเนินคดีเพื่อคุ้มครองสิทธิของตนเองหรือเพื่อเรียกร้องค่าความเสียหายจากการกระทำ เดียวกัน โดยอาศัยข้อเท็จจริงและข้อกฎหมายเดียวกัน เช่น ละเมิด ถูกฉ้อฉล เป็นต้น โดยกลุ่มบุคคลไม่จำเป็นต้องมอบหมายให้มีการดำเนินคดีแทนและไม่จำเป็นต้องเข้ามาในคดี แต่กลุ่มบุคคลดังกล่าวจะถูกผูกพันตามผลของคำพิพากษา การดำเนินคดีแบบกลุ่มจะช่วย ลดภาระค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีซึ่งเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่ได้รับความเสียหายเพียงเล็กน้อย แต่ไม่สามารถดำเนินคดีโดยตนเอง เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีสูงกว่าค่าความเสียหาย ที่ได้รับ นอกจากนี้ จะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการอำนวยความสะดวกแก่คู่กรณี และช่วย สนับสนุนการบังคับให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายอีกด้วย

### **การจัดตั้งกองทุนคุ้มครองผู้ลงทุน (Investor Protection Fund)**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับความช่วยเหลือจากรัฐบาลออสเตรเลียภายใต้โครงการ AUSAID ในการจัดหาผู้เชี่ยวชาญจากต่างประเทศเพื่อศึกษารูปแบบที่เหมาะสมในการจัดตั้งกองทุน คุ้มครองผู้ลงทุนเพื่อให้ความคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้ำที่อยู่กับบริษัทหลักทรัพย์ โดยในกรณี ที่บริษัทหลักทรัพย์ประสบปัญหาสภาพคล่องหรือล้มละลาย กองทุนดังกล่าวจะช่วยให้ลูกค้ำได้รับ ทรัพย์สินของตนคืนมาได้เร็วขึ้น ภายหลังจากที่ได้ข้อสรุปจากรายงานการศึกษารูปแบบและแนวทาง

จัดตั้งกองทุนดังกล่าวจากผู้เชี่ยวชาญเมื่อเดือนมิถุนายน 2543 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. อยู่ระหว่างร่วมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ในรายละเอียดต่อไป

### **การพัฒนาระบบการเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการพัฒนาระบบการเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น งบการเงิน และแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์ประจำปี เป็นต้น เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่ายขึ้นและไม่มีค่าใช้จ่าย ซึ่งระบบดังกล่าวเริ่มเปิดให้บริการได้ตั้งแต่ต้นปี 2544

### **โครงการความรู้ผู้ลงทุน**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สำรวจและวิจัยความคิดเห็นของผู้ลงทุนเกี่ยวกับการลงทุนในตลาดทุน โดยได้นำมาใช้ประกอบการจัดทำแผนงานหลักของโครงการดังกล่าว ทั้งนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะจัดกิจกรรมตามแผนงานหลักดังกล่าวอย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง อันจะเป็นประโยชน์แก่ผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวมต่อไป

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ประสานงานกับหน่วยงานต่างๆ ในสังกัดกระทรวงศึกษาธิการ เพื่อขอให้นำความรู้เบื้องต้นด้านตลาดทุนเสริมในหลักสูตรการศึกษาและแบบการเรียนการสอนของนักเรียนและนักศึกษา รวมทั้งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้การสนับสนุนการพัฒนาความรู้ด้านตลาดทุนแก่ครูและอาจารย์ของสถาบันการศึกษาต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

### **การเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.**

แหล่งข้อมูลที่สำคัญได้แก่

- **ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน (Capital Market Information Centre)** ตั้งอยู่ที่ชั้น 15 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2543 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ประชาชนทั่วไปและผู้ที่เกี่ยวข้อง ในการค้นคว้าข้อมูลเกี่ยวกับตลาดทุน ศูนย์สารสนเทศตลาดทุนให้บริการข้อมูลทั้งที่เป็นอดีตและปัจจุบัน ผ่านระบบข้อมูลภาพและระบบข้อมูลประมวลผล อีกทั้งยังให้บริการสืบค้นข้อมูลผ่านทางอินเทอร์เน็ตและบริการในห้องสมุดของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยไม่คิดค่าบริการใดๆ ยกเว้นค่าใช้จ่ายในการจัดพิมพ์หรือสำเนาเอกสารเท่านั้น
- **เว็บไซต์** ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ([www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)) เป็นแหล่งรวมข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดแรกและตลาดรอง เกณฑ์ที่นำออกใช้บังคับ และข้อมูลสถิติต่างๆ รวมทั้งเป็นช่องทางการสื่อสารกับบุคคลภายนอกที่ต้องการสอบถามข้อมูลทาง e-mail ([info@sec.or.th](mailto:info@sec.or.th)) อีกด้วย

### ข้อมูลที่ผู้ลงทุนควรติดตาม

ข้อมูลต่อไปนี้เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้น ที่ควรต้องติดตาม และรู้จักใช้สิทธิเพื่อรักษาผลประโยชน์ของตน

ประเภทข้อมูล	ติดตามได้ที่		
	สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต.	ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย	ผู้ถือหุ้น ได้รับข้อมูลโดยตรง
รายงานการได้มาและจำหน่ายหลักทรัพย์	●	●	
รายงานการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	●	●	
งบการเงินประจำปี และรายงานประจำปี	●	●	●
หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น			●
แบบเกี่ยวกับการจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	●	●	●
แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์	●		
หนังสือชี้ชวนการเสนอขายหลักทรัพย์ *	●		
ข่าวบริษัท		●	
ข่าว ก.ล.ต. เช่น <ul style="list-style-type: none"> <li>• มติคณะกรรมการ ก.ล.ต.</li> <li>• การสั่งการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.</li> <li>• การเปรียบเทียบปรับและการกล่าวโทษผู้กระทำความผิดฯ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ</li> <li>• การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต.</li> <li>• อื่นๆ</li> </ul>	●		

หมายเหตุ \* ผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนฯ ได้โดยตรงจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

# เสริมสร้าง ความเชื่อมั่น

“...เป็นการเสริมสร้างความเชื่อมั่นในตลาดทุนไทยว่า ตลาดทุนไทยมีการดำเนิน  
 ธุรกรรมที่เป็นธรรม นำเชื่อถือ โปร่งใส มีระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์  
 ที่มั่นคง มีตัวกลางที่มีคุณสมบัติที่ดี และมีการบังคับใช้กฎหมายที่เข้มงวดและ  
 มีประสิทธิภาพ ทั้งในเรื่องของการตรวจสอบและลงโทษผู้กระทำผิด...”

## ดูแลรักษาให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีความมั่นใจ เชื่อถือในกลไก การทำงานของตลาด ตัวกลาง และองค์กรต่าง ๆ ในตลาดทุน

### *การเสริมสร้างความเชื่อมั่นของระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์*

คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ยึดถือเป็นนโยบายสำคัญที่จะ  
 เสริมสร้างความเชื่อมั่นของระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงแหล่งเงินทุนที่เพียงพอ  
 ที่จะรองรับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ในการนี้  
 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สั่งการให้ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
 ออกมาตรการเกี่ยวกับ

- การป้องกันความเสี่ยงของระบบและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากสมาชิกของศูนย์รับฝาก  
 หลักทรัพย์ฯ ที่มีปัญหาการเงิน
- การติดตามฐานะการเงินและสภาพคล่องของสมาชิก
- การให้สมาชิกแยกหลักทรัพย์ของลูกค้ายกออกจากหลักทรัพย์ของสมาชิก
- การกำหนดเพดานการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ของสมาชิกแต่ละรายให้เหมาะสมกับ  
 ฐานะการเงินและสภาพคล่องของสมาชิก และ
- การจัดทำแผนฉุกเฉินรองรับกรณีเกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อระบบ และแหล่งเงินที่มีอยู่  
 ไม่เพียงพอที่จะรองรับความเสียหายที่เกิดขึ้นได้

นอกจากนี้ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ ได้นำระบบ early warning system ซึ่งจะทำให้ศูนย์รับฝาก  
 หลักทรัพย์ฯ สามารถคาดคะเนเหตุการณ์ที่อาจจะเกิดขึ้น มาใช้ร่วมกับมาตรการที่กล่าวข้างต้นอีกด้วย  
 มาตรการต่าง ๆ ดังกล่าวได้ส่งผลให้ระบบชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ดำเนินไปได้อย่างราบรื่น  
 และไม่มีปัญหาการผิดนัดชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์เกิดขึ้น แม้แต่ในช่วงภาวะวิกฤติเศรษฐกิจ  
 ที่สมาชิกหรือผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับผลกระทบ

### การกำกับดูแลตัวกลางทางการเงิน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคล และผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ โดยให้ความสำคัญกับความพร้อมและความเหมาะสมในการปฏิบัติงาน ทั้งนี้ ตัวกลางทางการเงินที่ติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า จะต้องเป็นตัวกลางที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง มีการจัดการภายในที่ดี มีระบบบริหารความเสี่ยง และสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม มีจรรยาบรรณ และมีประสิทธิภาพ

### บริษัทหลักทรัพย์

เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลให้บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำหน้าที่เป็นตัวกลางมีฐานะการเงินที่มั่นคง มีการจัดการภายในที่ดี มีระบบบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีจรรยาบรรณ และมีมาตรฐาน ทั้งในเรื่องของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการให้บริการต่อลูกค้า อันจะทำให้ลูกค้าได้รับบริการที่มีคุณภาพและมีมาตรฐานที่ดีจากผู้ประกอบการที่มีความพร้อมและมีคุณสมบัติเหมาะสม คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์โดย

- กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีฐานะทางการเงินมั่นคงและมีระบบบริหารความเสี่ยง โดยต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (net capital rule : NCR) ให้เพียงพอต่อการรองรับความเสี่ยงจากการประกอบธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งจะครอบคลุมทั้งธุรกรรมใหม่ๆ และการลงทุนด้วย กล่าวคือ บริษัทหลักทรัพย์จะต้องดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่น้อยกว่าอัตราร้อยละ 5 ของหนี้สินรวม โดยอัตราส่วนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 7 ของหนี้สินรวม ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2544 เป็นต้นไป ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดไม่สามารถดำรง NCR ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ต้องรายงานภายในวันทำการถัดไป และต้องจัดทำแผนการแก้ไขปัญหาเสนอต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่ดำรง NCR ไม่ได้ ในกรณีนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะเปิดเผยรายชื่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ไม่สามารถดำรง NCR ได้ตามเกณฑ์การสั่งการของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และความคืบหน้าในการแก้ไขฐานะของบริษัท เพื่อให้ประชาชนและลูกค้าของบริษัทได้รับทราบข้อมูลเพื่อประกอบในการเลือกใช้บริการของบริษัทหลักทรัพย์



- **ส่งเสริมให้บริษัทหลักทรัพย์ทั้งในระดับบริษัทและระดับบุคลากรมีมาตรฐานในการประกอบธุรกิจ** โดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และบริษัทหลักทรัพย์ต้องกำหนดมาตรฐานการปฏิบัติงาน มีระบบควบคุมภายใน ระบบบริหารความเสี่ยง และระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ สำหรับการติดต่อให้บริการลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ต้องรู้ข้อมูลของลูกค้าอย่างเพียงพอเพื่อสามารถให้บริการได้อย่างเหมาะสม เปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า และเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าเป็นอย่างดี รวมทั้งจัดให้เจ้าหน้าที่การตลาดของบริษัทที่ต้องติดต่อกับลูกค้าขึ้นทะเบียนกับสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนดแนวทางในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบและเข้าใจหลักการในการกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. (รายละเอียดปรากฏในภาคผนวกหน้า 56) ซึ่งแนวทางดังกล่าวเป็นมาตรฐานในการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (broker) การค้าหลักทรัพย์ทั้งที่เป็นตราสารหนี้และที่มีใช้ตราสารหนี้ (dealer) และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (underwriter)

ในด้านการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เน้นที่จะส่งเสริมความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ โดยเฉพาะการให้บริการใหม่ๆ ที่สามารถอำนวยความสะดวกแก่ผู้ลงทุน ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ และใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ในปี 2543 คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีมติเห็นชอบให้มีการเปิดเสรีการเรียกเก็บอัตราค่าธรรมเนียมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนทุกประเภทตามข้อเสนอของตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2543 เป็นต้นไป โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนมีค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง และส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันอย่างเสรีในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น และเลือกประกอบธุรกิจที่บริษัทมีความชำนาญภายใต้ต้นทุนที่เหมาะสม

เพื่อเพิ่มช่องทางการประกอบธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ให้หลากหลายขึ้น อันจะเป็นการช่วยเพิ่มรายได้และลดต้นทุนของบริษัทหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทหลักทรัพย์ประกอบธุรกิจอื่นได้เพิ่มเติม ได้แก่

- 1) การจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่เพื่อขอรับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม
- 2) การให้บริการจัดการทางการเงิน (full financial service provider) โดยบริษัทหลักทรัพย์ จะทำหน้าที่เป็นผู้ติดต่อประสานงานการทำธุรกรรมทางการเงินต่างๆ ของลูกค้ากับสถาบันการเงิน ได้แก่ การดูแลบัญชีเงินฝาก การดูแลบัญชีบัตรเครดิต และการเป็นผู้ติดต่อแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพิ่มเติมจากการจัดการลงทุนให้แก่ลูกค้าและการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ที่มีใบอนุญาตดังกล่าวสามารถให้บริการได้อยู่แล้ว ทั้งนี้ ลูกค้าจะได้รับความสะดวกจากการให้บริการทางการเงินที่ครบวงจร (one stop service) โดยการติดต่อกับบริษัทหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียว
- 3) การเป็นนายหน้าซื้อขาย แลกเปลี่ยน หรือโอนตราสารทางการเงินที่มีหลักทรัพย์ (เฉพาะบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เท่านั้น)



- 4) การให้คำปรึกษาหรือให้บริการข้อมูลแก่ลูกค้า เกี่ยวกับผู้ให้บริการและบริการทางการเงิน การธนาคารของสถาบันการเงินหรือบริษัทอื่น หรือการเป็นตัวแทนหาลูกค้าให้สถาบันการเงินหรือบริษัทดังกล่าว
  - 5) การให้คำปรึกษาและให้บริการด้านงานสนับสนุน (back office) แก่บริษัทอื่นทั้งที่เป็นและไม่ใช่บริษัทหลักทรัพย์ ทั้งในลักษณะของการให้บริการโดยตรงหรือการจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่ เพื่อให้บริการดังกล่าว ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนทางด้าน back office จากการประหยัดต่อขนาด (economy of scale)
  - 6) การเป็นตัวกลางในการจัดหาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ หรือแนะนำบริษัทผู้ขายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ หรือผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ต แก่ลูกค้าที่ซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านอินเทอร์เน็ต
  - 7) การรับค่าตอบแทนจากการโฆษณาประชาสัมพันธ์ในระบบอินเทอร์เน็ตของบริษัทหลักทรัพย์
  - 8) การเป็นตัวแทนในการเข้าร่วมประมูลสินทรัพย์ที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ หรือการเป็นผู้จัดประมูลสินทรัพย์ (ทั้งที่เป็นหลักทรัพย์และมีไม่ใช่หลักทรัพย์)
  - 9) การจัดตั้งบริษัทขึ้นใหม่เพื่อไปขออนุญาตจากกรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ ในการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าประกันชีวิต ตามเกณฑ์ที่กรมการประกันภัยกำหนด
- ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมและบริษัทจัดการกองทุนส่วนบุคคลสามารถประกอบธุรกิจข้อ 3) 5) 6) 8) และ 9) รวมทั้งสามารถลงทุนในหรือมีหุ้นของบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาหรือให้บริการด้าน back office แก่บริษัทอื่นได้

#### **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม / ตัวแทนขายหน่วยลงทุน**

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) เป็นตัวกลางที่ให้บริการด้านธุรกิจจัดการลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแล บลจ. โดยให้ความสำคัญในเรื่องการจัดการภายในที่ดี การมีจรรยาบรรณ และการมีมาตรฐานในการประกอบธุรกิจ ในการนี้ นอกจากการกำกับดูแลผู้จัดการกองทุน ซึ่งกำหนดให้ผู้จัดการกองทุนต้องมีคุณสมบัติขั้นต่ำ ไม่มีลักษณะต้องห้าม และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว คณะกรรมการ ก.ล.ต. ยังได้กำหนดหลักการที่จะกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุนผ่านระบบการให้ความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อให้การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพผ่านผู้ที่มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน การกำกับดูแลตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่เข้มงวดจะช่วยให้มีการแนะนำและให้ข้อมูลการลงทุนแก่ผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง เหมาะสม อันจะช่วยพัฒนาธุรกิจกองทุนรวมด้วยเช่นกัน

#### **การบังคับใช้กฎหมาย**

ปี 2543 คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้นำประกาศออกใช้บังคับจำนวนทั้งสิ้น 163 ฉบับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ และการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ ให้มีความยืดหยุ่นและสอดคล้องกับสภาวะการณ์ปัจจุบัน นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการบังคับใช้กฎหมายอย่างเข้มงวดและจริงจัง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินการกับผู้กระทำผิด เพื่อรักษาความ

ยุติธรรมในตลาดทุนมิให้เกิดการเอารัดเอาเปรียบ และกำกับดูแลผู้ที่เกี่ยวข้องให้ปฏิบัติตามเกณฑ์  
 ทั้งนี้ ได้มีการเปิดเผยข้อมูลการกระทำผิดให้สาธารณชนได้รับทราบ โดยผ่านทางสื่อมวลชน  
 เว็บไซต์ (www.sec.or.th) และศูนย์สารสนเทศตลาดทุน

ในการบังคับใช้กฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ดำเนินการใน 2 ลักษณะ คือ  
 การดำเนินการทางบริหาร และการดำเนินคดีอาญา

**การดำเนินการทางบริหาร** สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้กำกับดูแลและติดตามการ  
 ปฏิบัติงานของผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล (ซึ่งรวมถึงผู้ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน  
 คณะกรรมการ ก.ล.ด. ให้ปฏิบัติหน้าที่ต่าง ๆ เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้สอบบัญชี ผู้ประเมิน  
 ราคาทรัพย์สิน ผู้จัดการกองทุน และผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ เป็นต้น) ให้มีคุณสมบัติ  
 ครบถ้วนและปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด หากพบว่าบุคคลดังกล่าวขาดคุณสมบัติ ปฏิบัติหน้าที่  
 บกพร่อง หรือไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กำหนด สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะพิจารณาสั่งการ  
 ให้มีการแก้ไขปรับปรุงข้อบกพร่อง หรือตักเตือน หรือสั่งพักการให้ความเห็นชอบโดยมีกำหนด  
 ระยะเวลา หรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ แล้วแต่กรณี

**การดำเนินคดีอาญา** หากเป็นความผิดในบางมาตราที่สามารถเปรียบเทียบปรับได้โดย  
 คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังแต่งตั้ง หรือเป็นกรณีความผิดที่  
 มิได้มีผลกระทบในวงกว้าง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในฐานะผู้ประสานงานและผู้จัดเตรียม  
 ข้อมูลจะส่งเรื่องเข้าสู่กระบวนการพิจารณาต่อไป ทั้งนี้ คณะกรรมการเปรียบเทียบ ประกอบด้วย  
 ผู้แทนจากสำนักงานตำรวจแห่งชาติ ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง  
 สำหรับกรณีความผิดที่มีผลกระทบในวงกว้าง หรือไม่สามารเปรียบเทียบปรับได้ หรือผู้กระทำผิด  
 ไม่ยินยอมเข้ารับการพิจารณาเปรียบเทียบความผิด สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. จะดำเนินการ  
 กล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน กองบังคับการสืบสวนสอบสวนคดีเศรษฐกิจ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ  
 เพื่อดำเนินการต่อไป

### สรุปผลการบังคับใช้กฎหมายในปี 2543

การดำเนินการทางบริหาร	-	ราย
การดำเนินคดีอาญา		
การพิจารณาเปรียบเทียบปรับโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ		
- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์	72	ราย
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	96	ราย
- การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์	7	ราย
- การครอบงำกิจการ	5	ราย
รวมการพิจารณาเปรียบเทียบปรับโดยคณะกรรมการเปรียบเทียบ	180	ราย
การกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน	41	ราย
รวมการดำเนินคดีอาญา	221	ราย

ในการเปรียบเทียบปรับผู้กระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ รวมจำนวน 180 ราย คิดเป็นค่าปรับที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รวบรวมส่งเข้าบัญชีคลังรวมจำนวน 30,382,623.23 บาท

ในส่วนของกรกล่าวโทษนั้น กรณีความผิดที่สำคัญ ได้แก่ การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยไม่ได้รับอนุญาต การกระทำผิดหน้าที่โดยทุจริตจนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท และการซื้อขายหุ้นในลักษณะอำพรางหรือโดยอาศัยบัญชีของตนและบุคคลอื่น ทั้งนี้ ขั้นตอนการพิจารณาคำเนคต้ออาญา สรุปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในปี 2543 และสรุปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญในปี 2536 - 2543 มีรายละเอียดปรากฏในภาคผนวก หน้า 57 - 71

นอกจากนี้ ในปี 2543 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินและแบบรายงานต่าง ๆ ของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์และบริษัทจดทะเบียนที่มีหน้าที่ต้องรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จำนวน 89 บริษัท จากจำนวน 185 บริษัท โดย **ตรวจสอบ** ทุกบริษัทที่อยู่ในกลุ่มที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด (เช่น บริษัทที่มีงบการเงินมีเงื่อนไขหรือฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีปัญหา เป็นต้น) จำนวน 74 บริษัท และ **สุ่มตรวจ** บริษัทอีกจำนวน 15 บริษัท ซึ่งจากการตรวจสอบดังกล่าว สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้สั่งการให้บริษัทปรับปรุงแก้ไขข้อมูลดังนี้

- 1) แก้ไขแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี จำนวน 80 บริษัท และ
- 2) แก้ไขรายงานประจำปี จำนวน 78 บริษัท

อย่างไรก็ดี เพื่อป้องกันมิให้เกิดการกระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยไม่ได้ตั้งใจหรือรู้เท่าไม่ถึงการณ์ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีแผนงานที่จะเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกฎ กติกา และจรรยาบรรณในการซื้อขายหลักทรัพย์ ให้แก่ผู้ลงทุนและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน อันจะช่วยลดอาชญากรรมทางการเงินที่มีการเอาเปรียบผู้อื่นได้ในระดับหนึ่ง นอกเหนือจากการบังคับใช้กฎหมายอย่างเข้มงวดและจริงจังซึ่งสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการมาโดยตลอด

มีประสิทธิภาพ

“...ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในฐานะขององค์กรที่รับผิดชอบการพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุนไทยได้ดำเนินการพัฒนาและกำกับดูแลตลาดทุนให้มีประสิทธิภาพ ยุติธรรม โปร่งใส และน่าเชื่อถือด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ภายใต้โครงสร้างองค์กรที่มีความคล่องตัว โดยได้รับความร่วมมืออย่างดียิ่งจากผู้ที่มีส่วนร่วมในตลาดทุน...”

## ดำรงความเป็นองค์กรที่ซื่อสัตย์ โปร่งใส เข้าใจธุรกิจ เท่าทันเหตุการณ์ และเป็นผู้รักษากฎหมายที่เข้มงวดและเป็นธรรม

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการพัฒนาบุคลากร การสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่เน้นความซื่อสัตย์ ยุติธรรม โปร่งใส การเข้าใจธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และจิตสำนึกในการให้บริการ รวมทั้งการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาสนับสนุนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ในปี 2543 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. มีพนักงานรวมจำนวน 381 คน ซึ่งถือเป็นทรัพยากรที่มีค่าอย่างยิ่ง สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้พัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง โดยได้จัดหลักสูตรเพื่อใช้ในการพัฒนาพนักงานทั้งสายงานหลักและสายงานสนับสนุนรวมจำนวน 27 หลักสูตร ในหัวข้อต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติงานของพนักงาน เช่น ความรู้ใหม่ๆ เกี่ยวกับตลาดทุน กฎหมาย การพัฒนาทักษะ ความชำนาญเฉพาะด้าน และความคิดริเริ่มสร้างสรรค์ เป็นต้น นอกจากนี้ ยังได้มอบทุนการศึกษาแก่บุคคลภายนอกจำนวน 1 ราย และพนักงานจำนวน 11 ราย เพื่อสนับสนุนการพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงาน

ในด้านการปรับโครงสร้างองค์กร ได้จัดตั้งสำนักกำกับบัญชีตลาดทุนเมื่อวันที่ 1 กันยายน 2543 โดยแยกออกมาจากฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ ทำหน้าที่ศึกษาความเหมาะสมของมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการสอบบัญชี ให้คำแนะนำเกี่ยวกับวิชาชีพการบัญชีและวิธปฏิบัติทางบัญชี รวมทั้งพิจารณาให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีและติดตามการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลดังกล่าว

นอกจากนี้ ยังได้นำเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพมาใช้ในการสื่อสารภายในองค์กร ซึ่งช่วยให้กระบวนการสื่อสารภายในองค์กรเป็นไปอย่างรวดเร็วและทันเหตุการณ์ เปิดโอกาสให้พนักงานได้แลกเปลี่ยนความคิดเห็น และเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างพนักงานอีกด้วย

สำหรับการออกกฎเกณฑ์ต่างๆ หรือประเด็นใหม่ๆ ที่อยู่ในความสนใจ สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะเปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องอยู่เสมอ ซึ่งความคิดเห็นที่ได้รับจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งในเรื่องการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจที่ตรงกัน การเสนอแนะแนวความคิดใหม่ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุน รวมทั้งการแก้ไขปัญหาต่างๆ ที่เกิดขึ้นมิให้เป็นอุปสรรคในเชิงปฏิบัติต่อการประกอบธุรกิจ โดยในขณะเดียวกันก็สร้างกลไกให้ผู้ลงทุนสามารถปกป้องตนเองได้ด้วย

ในการปฏิบัติหน้าที่ของการเป็นผู้รักษากฎหมาย สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการด้วยความเข้มงวด โปร่งใส โดยยึดหลักยุติธรรม และไม่เลือกปฏิบัติ ซึ่งเปิดโอกาสให้ผู้ที่เกี่ยวข้องกระทำได้ชี้แจงก่อนการพิจารณาดำเนินการทุกครั้ง (รายละเอียดขั้นตอนการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ปรากฏในภาคผนวกหน้า 59)



ကာလပေမာ



## รายนามคณะกรรมการ

### รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์

ประธานกรรมการ

### ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย

ม.ร.ว. จัตุมงคล โสณกุล

กรรมการ

### ปลัดกระทรวงการคลัง

นายสมใจนึก เองตระกูล

กรรมการ

### ปลัดกระทรวงพาณิชย์

นายเกริกไกร จีระแพทย์

กรรมการ

นายสุธี สิงห์เสน่ห์

กรรมการ

นายพนัส สิมะเสถียร

กรรมการ

นายอมร จันทรมบูรณ์

กรรมการ

นายวิโรจน์ นวลแข

กรรมการ

นายประสงค์ วินัยแพทย์

กรรมการ

นายवलันต์ เทียนหอม

กรรมการ

นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล

กรรมการและเลขานุการ

## รายนามผู้บริหาร

	นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล	เลขาธิการ
	นายประสงค์ วินัยแพทย์	รองเลขาธิการ
	นายवलันต์ เทียนหอม	ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส (สายงานที่ 1)
	นายชาติ จันทนยิ่งยง	ผู้ช่วยเลขาธิการ (สายงานที่ 2)
	นายรพี สุจริตกุล	ผู้ช่วยเลขาธิการ (สายงานที่ 3)
<b>ฝ่ายกฎหมาย</b>	นางสุพรรณ โปษยานนท์	ผู้อำนวยการ
<b>ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน</b>	นางสาวดวงมณ อีระวิภาวี (รักษาการ)	ผู้อำนวยการ
	นางสาวดวงมณ อีระวิภาวี	รองผู้อำนวยการ
	นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล	รองผู้อำนวยการ
	นายเอกชัย आयูวนานนท์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
	นางสุรรัตน์ สุระเดชะ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<b>ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์</b>	นางทิพย์สุดา ถาวรารมร	ผู้อำนวยการ
	นายไพฑูรย์ เตชะสมิต	รองผู้อำนวยการ
	นายประกิต บุญยั้งฐิติ	รองผู้อำนวยการ
<b>ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์</b>	นายขจรศักดิ์ อุทธานิน (รักษาการ)	ผู้อำนวยการ
	นายขจรศักดิ์ อุทธานิน	รองผู้อำนวยการ
	นางวรรษญา ศรีมาจันทร์	รองผู้อำนวยการ
	นายวันชัย สิทธิผลกุล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
	นางศรัณยา จินดาวงศ์	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<b>ฝ่ายตรวจสอบและคดี</b>	นายตระการ นพเมือง	ผู้อำนวยการ
	นายแสงศิริ ศิริคัมภีร์นัยวงศ์	รองผู้อำนวยการ
	นางประภาณี สุคนธ์มาน	รองผู้อำนวยการ
	นายอาทิตย์ จาตุรงค์กุล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
	นายบุญชัย สุทธิชัยเสถียร	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ

<b>สำนักกำกับตลาด</b>	นางทิพย์สุดา ถาวรามร (รักษาการ)	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักกำกับบัญชีตลาดทุน</b>	-	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักตรวจสอบกิจการภายใน</b>	นายไพฑูรย์ เตชะสมิต	ผู้อำนวยการ
	นายนิวัฒน์ สวัสดิ์ผล	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
	นางอภิพร อีร์จันทรางกูร	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<b>สำนักทรัพยากรบุคคล</b>	นางดวงใจ ธนสถิตย์	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักเทคโนโลยีสารสนเทศ</b>	นายกำพล ศรชนะรัตน์	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักนโยบายและแผนตลาดทุน</b>	นายพันธ์ศักดิ์ เวชอนุรักษ์	ผู้อำนวยการ
	นางสาววิภาดา ศิริเจริญ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<b>สำนักบริหารทั่วไป</b>	นางพรรษา ศรีอิตยาวิทย์	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักเลขานุการ</b>	นางณัฐญา นียมานุสร	ผู้อำนวยการ
<b>สำนักวิจัยและพัฒนาตลาดทุน</b>	นายพิชิต อัคราทิตย์	ผู้อำนวยการ
	นางสุรีย์พร ยะมะชิตะ	ผู้ช่วยผู้อำนวยการ
<b>ส่วนรักษาความปลอดภัย</b>	ว่าที่ น.ท. อโณทัย ขาวลิขิต ร.น.	หัวหน้าส่วน

## รายงานคณะอนุกรรมการ

### คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางกำกับดูแลผู้ประกอบการในตลาดตราสารหนี้

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อทำหน้าที่พิจารณากลับกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในเรื่องต่างๆ เกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ประกอบการในตลาดตราสารหนี้ รวมทั้งพิจารณากำหนดเกณฑ์การให้ใบอนุญาตผู้ที่เกี่ยวข้องในตลาดตราสารหนี้	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย นางสาวจุงพร หุ่นศิริ นายปัญญา จรรย์รุ่งโรจน์ ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน นางทิพย์สุดา ถาวรามร	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 27 มิถุนายน 2542

### คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อทำหน้าที่พิจารณาร่างแก้ไขเพิ่มเติมประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่ประกาศใช้อยู่ในปัจจุบันให้มีความเหมาะสมรัดกุมและชัดเจนยิ่งขึ้น	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายวิโรจน์ นवलแซ ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้แทนสมาคมบริษัทจดทะเบียน ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ นายยุทธ วรรณธรร นายอโศก วงศ์ชะอุ่ม ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2542

### คณะอนุกรรมการพิจารณาประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อทำหน้าที่พิจารณากลับกรองการปรับปรุงแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมยิ่งขึ้น	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายประสงค์ วินัยแพทย์ ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้แทนชมรมวณิชธนกิจ นายธิตินันท์ เชื้อบุญชัย นายกรณ์ จาติกวณิช นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2543

### คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อพิจารณาก่อนการออกร่างประกาศเกี่ยวกับการกำกับธุรกิจหลักทรัพย์	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายวิโรจน์ นวลแข ผู้แทนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 2 คน ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการและเลขานุการ
		ตั้ง ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2543

### คณะอนุกรรมการฝ่ายกฎหมาย

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อพิจารณาและให้ความเห็นแก่คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ในเรื่องเกี่ยวกับการดำเนินคดีอาญาแก่ผู้กระทำความผิดตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตามกฎหมายอื่น รวมทั้งการพิจารณาประเด็นทางด้านกฎหมายหรือที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมาย	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายอมร จันทรมบูรณ์ พลตำรวจเอกพรศักดิ์ ดุรงค์วิบูลย์ หรือ พลตำรวจเอกชาญชิต เพียรเลิศ หรือ พลตำรวจโทจรุณ โสทธิพันธ์ นายชัยวัฒน์ วงศ์วัฒนศานต์ นายวิเชียร วิริยะประสิทธิ์ นายชัยชาญ วิบูลศิลป์ นายเกียรติ จาตนิลพันธ์ นายประสงค์ วินัยแพทย์ และให้ผู้อำนวยการฝ่ายกฎหมายทำหน้าที่เป็นเลขานุการ	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ ผู้แทนสำรองลำดับที่ 1 ผู้แทนสำรองลำดับที่ 2 อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ
		ตั้ง ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2543

### คณะอนุกรรมการพิจารณาร่างประกาศเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน

<b>วัตถุประสงค์</b>	เพื่อพิจารณาก่อนการออกและเสนอข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการกำหนดเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการกองทุน การจัดการกองทุนส่วนบุคคล และการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน	
<b>ประกอบด้วย</b>	นายพนัส ลิ้มเสถียร ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน ผู้แทนผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม หรือผู้แทนสมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (ในกรณีที่เป็นการประชุมเกี่ยวกับที่ปรึกษาการลงทุน) ผู้แทนสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิคุณ ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน	ประธานคณะอนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการ อนุกรรมการและเลขานุการ
		ตั้ง ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2543

## คณะอนุกรรมการพิจารณาแนวทางกำกับดูแลผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (electronic trading platform)

**วัตถุประสงค์** เพื่อพิจารณากลับกรองและเสนอความเห็นต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในเรื่องเกี่ยวกับการกำกับดูแลผู้ให้บริการระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (electronic trading platform) รวมทั้งการพิจารณากำหนดเกณฑ์การให้ใบอนุญาตแก่ผู้ที่ประสงค์จะประกอบธุรกิจการให้บริการดังกล่าว

<b>ประกอบด้วย</b>	นายวัลลภ เตียนหอม	ประธานคณะอนุกรรมการ
	นายพิชัย พงศ์ไพโรจน์	อนุกรรมการ
	นายสมคิด จิรนนตรัตน์	อนุกรรมการ
	นางสาวอาดา อิงคะวณิช	อนุกรรมการ
	ผู้แทนสมาคมบริษัทหลักทรัพย์	อนุกรรมการ
	ผู้แทนสมาคมบริษัทจัดการลงทุน	อนุกรรมการ
	ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์	อนุกรรมการและเลขานุการ

สั่ง ณ วันที่ 23 พฤศจิกายน 2543

## สรุปภาวะตลาดทุนปี 2541-2543

ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ในตลาดแรก <sup>2/</sup>	2541	2542	2543 <sup>1/</sup>
มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ (ล้านบาท)	174,129.44	599,623.68 <sup>3/</sup>	243,217.58
<b>จำแนกตามประเภทตราสาร</b>			
ตราสารทุน	136,354.55	277,227.30	72,502.52
ตราสารหนี้	31,058.73	313,303.88	163,103.86
ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน	6,715.20	7,691.87	7,593.16
ใบสำคัญแสดงสิทธิ	0.96	1,400.62	18.04
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์	-	0.00	-
<b>จำแนกตามลักษณะการเสนอขาย</b>			
<b>ในประเทศ</b>			
เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก	-	-	8,788.00
เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป	9,227.51	31,715.49	16,421.00
เสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด	164,901.93	537,213.89	214,820.57
<b>ต่างประเทศ</b>			
เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปและบุคคลในวงจำกัด	-	30,694.30	3,188.01

ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ในตลาดรอง <sup>4/</sup>	2541	2542	2543 <sup>1/</sup>
<b>ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</b>			
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมด (ล้านบาท)	855,168.95	1,609,787.16	923,696.85
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	3,504.79	6,570.56	3,739.66
จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บริษัท)	418	392	381
จำนวนหลักทรัพย์จดทะเบียน (หลักทรัพย์)	494	450	438
ดัชนีราคาหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	355.81	481.92	269.19
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท)	1,268,198.50	2,193,067.04	1,279,223.84
ราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า)	10.04	14.70	5.52
เงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ)	1.34	0.61	1.78
<b>ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย <sup>4/ 5/</sup></b>			
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งหมด (ล้านบาท)	72,098.02	431,197.00	1,343,732.66
มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	295.48	1,759.99	5,440.21
มูลค่าหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียนคงค้าง (ล้านบาท)	763,744.90	1,109,892.42	1,269,567.34
จำนวนหลักทรัพย์ขึ้นทะเบียน (หลักทรัพย์)	288	387	470
Thai BDC Government Gross Price Index <sup>6/</sup>	n.a.	99.56	106.69
Thai BDC Average Government Bond Yield (ร้อยละ)	4.52	6.54	4.58
S-ONE Bond Index <sup>7/</sup>	149.52	n.a.	n.a.
S-ONE Market Yield <sup>7/</sup> (ร้อยละ)	16.90	n.a.	n.a.

ภาวะธุรกิจกองทุนรวม <sup>8/</sup>	2541	2542	2543 <sup>1/</sup>
จำนวนกองทุนรวมที่จดทะเบียน (กองทุน)	202	240	296
กองทุนปิด	74	76	91
กองทุนเปิด	128	164	205
มูลค่าที่ขายได้ครั้งแรก (ล้านบาท)	278,058.20	461,765.50	481,192.60
กองทุนปิด	130,684.70	262,170.20	254,560.90
กองทุนเปิด	147,373.50	199,595.30	226,631.70
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งหมด (ล้านบาท)	132,979.60	345,815.40	376,107.60
กองทุนปิด	71,604.80	253,977.20	246,973.90
กองทุนเปิด	61,374.80	91,838.20	129,133.70
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตราสารทุน-ผสม <sup>9/</sup>	5.19	3.34	4.60
ต่อมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ร้อยละ)			

- ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย และ บริษัทหลักทรัพย์เอ็กอัวร์ เคจีไอ จำกัด (มหาชน)
- หมายเหตุ :
- 1/ ข้อมูลเบื้องต้น
  - 2/ ตั้งแต่ปี 2541 เป็นยอดรวมของมูลค่าหลักทรัพย์ที่เสนอขายจริงในแต่ละปี
  - 3/ มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ในปี 2542 ได้นับรวมหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่เสนอขายพร้อมหุ้นบริมสิทธิกรณี SLIP และ CAPS จำนวน 83,916.64 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิเสนอขายต่างประเทศ (เพื่อ refinance หุ้นกู้เดิม) จำนวน 26,523.48 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเสนอขายที่ไม่มีการระดมทุนอย่างแท้จริง
  - 4/ ข้อมูลแสดงสถานะ ณ สิ้นเวลา ยกเว้นมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์
  - 5/ ชมรมผู้ค้าตราสารหนี้เริ่มเปิดทำการซื้อขายเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2537 และเปลี่ยนชื่อเป็น “ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทย” เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2541
  - 6/ ศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้ไทยเริ่มจัดทำ Thai BDC Government Gross Price Index ตั้งแต่วันที่ 4 มกราคม 2542
  - 7/ บริษัทหลักทรัพย์เอ็กอัวร์ เคจีไอ จำกัด (มหาชน) ยกเลิกการจัดทำ S-ONE Bond Index และ S-ONE Market Yield ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2542
  - 8/ เป็นข้อมูลสะสมซึ่งแสดงสถานะ ณ สิ้นปี
  - 9/ คำนวณเฉพาะมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนตราสารทุน กองทุนผสม กองทุนผสมแบบยืดหยุ่น และกองทุนเพื่อผู้ลงทุนต่างดาว
- “-” หมายถึง ไม่มีรายการ



## แนวทางในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ของบริษัทหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้กำหนด **แนวทางในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ของบริษัทหลักทรัพย์** เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบและเข้าใจหลักการในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ซึ่งเป็นมาตรฐานในการประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (broker) การค้าหลักทรัพย์ทั้งที่เป็นตราสารหนี้และที่มีโชตราสารหนี้ (dealer) และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (underwriter) ดังนี้

- **ความซื่อสัตย์ ความเป็นธรรม และความรับผิดชอบในการประกอบธุรกิจ** บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์และสุจริต รวมทั้งต้องให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรมและมีความโปร่งใส นอกจากนี้ ต้องไม่ดำเนินการใด ๆ อันเป็นการละเว้นหรือหลีกเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่หรือปฏิเสธความรับผิดชอบต่อที่บริษัทหลักทรัพย์พึงมีต่อลูกค้าที่สุจริต
- **การประกอบธุรกิจกับผู้ประกอบวิชาชีพ** บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินธุรกิจด้วยความรอบรู้ ความเข้าใจ ความชำนาญ ความระมัดระวัง และความเอาใจใส่ต่อการปฏิบัติงานกับผู้ประกอบวิชาชีพพึงกระทำ รวมทั้งต้องตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ และจัดให้มีระบบรองรับการดำเนินธุรกิจและระบบควบคุมภายในอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ
- **การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และมาตรฐานที่กำหนด** บริษัทหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานที่ดีในการประกอบธุรกิจ และต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัดให้เป็นไปตามกฎหมายหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ที่ออกโดยองค์กรกำกับดูแล รวมทั้งต้องคำนึงถึงเจตนารมณ์ของกฎหมายหรือกฎระเบียบดังกล่าวด้วย และต้องไม่กระทำการ ช่วยเหลือ หรือยอมเป็นเครื่องมือที่จะทำให้เกิดการละเว้น หรือหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎระเบียบดังกล่าว
- **การรู้จักลูกค้า** บริษัทหลักทรัพย์ต้องรู้ข้อมูลของลูกค้าอย่างเพียงพอ เพื่อสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างเหมาะสม
- **การเปิดเผยข้อมูลแก่ลูกค้า** บริษัทหลักทรัพย์ต้องเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และเหมาะสม ให้ลูกค้าทราบอย่างเพียงพอ เพื่อประโยชน์ในการใช้บริการกับบริษัทหลักทรัพย์ และในกรณีการให้ข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุน บริษัทหลักทรัพย์จะต้องให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์และเป็นปัจจุบัน
- **การรักษาความลับของลูกค้า** บริษัทหลักทรัพย์พึงต้องรักษาข้อมูลที่เป็นความลับของลูกค้า และป้องกันข้อมูลนี้อาจถูกนำไปหาประโยชน์โดยมิชอบ หรือทำให้เกิดความเสียหายแก่เจ้าของข้อมูลหรือบุคคลอื่น ๆ
- **การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์** บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีมาตรการที่จะจัดการกับสถานการณ์ที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทหลักทรัพย์และลูกค้า เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อการให้บริการแก่ลูกค้า
- **การเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า** บริษัทหลักทรัพย์ต้องดูแลและเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าให้ปลอดภัย และแยกออกจากทรัพย์สินของบริษัทหลักทรัพย์ มีวิธีการที่เหมาะสมในการป้องกันมิให้ทรัพย์สินของลูกค้าเกิดความเสียหาย มีระบบที่สามารถระบุเจ้าของทรัพย์สินได้ทันที และมีระบบการบันทึกข้อมูลทรัพย์สินของลูกค้า
- **การดำรงฐานะทางการเงิน** บริษัทหลักทรัพย์ต้องประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่อฐานะและการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ รวมทั้งต้องมีการวางแผนการจัดสรรเงินทุนให้เพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงดังกล่าวและภาวะฉุกเฉินใด ๆ จากการดำเนินธุรกิจ
- **การให้ความร่วมมือกับองค์กรกำกับดูแล** บริษัทหลักทรัพย์ต้องให้ความร่วมมือกับองค์กรกำกับดูแลอย่างเต็มที่ เพื่อให้องค์กรกำกับดูแลทราบโดยทันทีถึงสถานะและการดำเนินงานของตน ซึ่งเป็นข้อมูลที่ควรเปิดเผยให้แก่องค์กรกำกับดูแลทราบ รวมทั้งการกระทำใด ๆ ที่อาจเข้าข่ายหรือเป็นการฝ่าฝืน การไม่ปฏิบัติ การหลีกเลี่ยง หรือการปฏิบัติไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ที่ออกโดยองค์กรกำกับดูแล

## การตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

จากระบบการติดตามและตรวจสอบของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. การพิจารณาจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป การพิจารณาเรื่องที่ปรากฏเป็นข่าว การรับเรื่องร้องเรียน รวมทั้งการรับเรื่องจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือองค์กรภายนอกทั้งจากภายในและต่างประเทศ 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 ทำหน้าที่ด่านแรกในการติดตามสภาพการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาดของตนในฐานะองค์กรที่ทำหน้าที่กำกับดูแลตนเอง ซึ่งหมายรวมถึงการติดตามปริมาณการซื้อขายหรือความเคลื่อนไหวของราคาหลักทรัพย์ที่ผิดปกติ การดูแลให้บริษัทจดทะเบียนชี้แจงข้อมูลข่าวสารให้ทันต่อเหตุการณ์ รวมทั้งการพิจารณาเบื้องต้นก่อนส่งเรื่องให้สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดำเนินการต่อไป

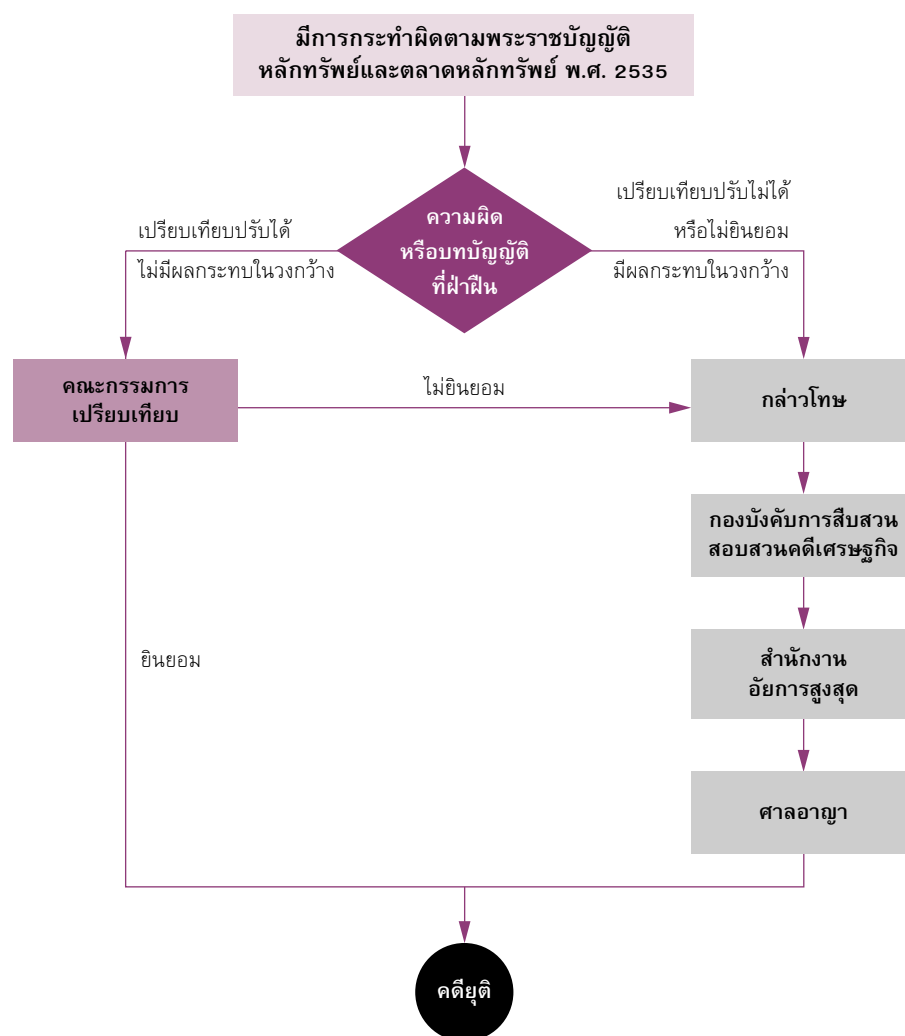
ในระหว่างปี 2543 ฝ่ายตรวจสอบและคดี สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนกฎหมายอย่างเป็นทางการ รวม 63 เรื่อง ซึ่งส่วนใหญ่เป็นความผิดเกี่ยวกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ เช่น การทำราคาหรือสร้างภาพลวงเกี่ยวกับสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์ และการใช้ข้อมูลภายใน เป็นต้น โดยฝ่ายตรวจสอบฯ ได้ตรวจสอบเรื่องการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์และการครอบงำกิจการที่ได้รับจากตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 22 เรื่อง ซึ่งเป็นเรื่องที่ได้รับเพิ่มเติมมาในระหว่างปี จำนวน 5 เรื่อง

ประเภทความผิด	จำนวนเรื่องที่ตรวจสอบ
การทำราคาหรือสร้างภาพลวงเกี่ยวกับสภาพการซื้อขายหลักทรัพย์	19
การใช้ข้อมูลภายใน	17
การทุจริตของผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	5
การครอบงำกิจการ	10
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยมิได้รับอนุญาต	6
การบอกกล่าวหรือแพร่ข่าวเท็จ	1
การกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของผู้บริหาร	4
การไม่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ของผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
<b>รวม</b>	<b>63</b>

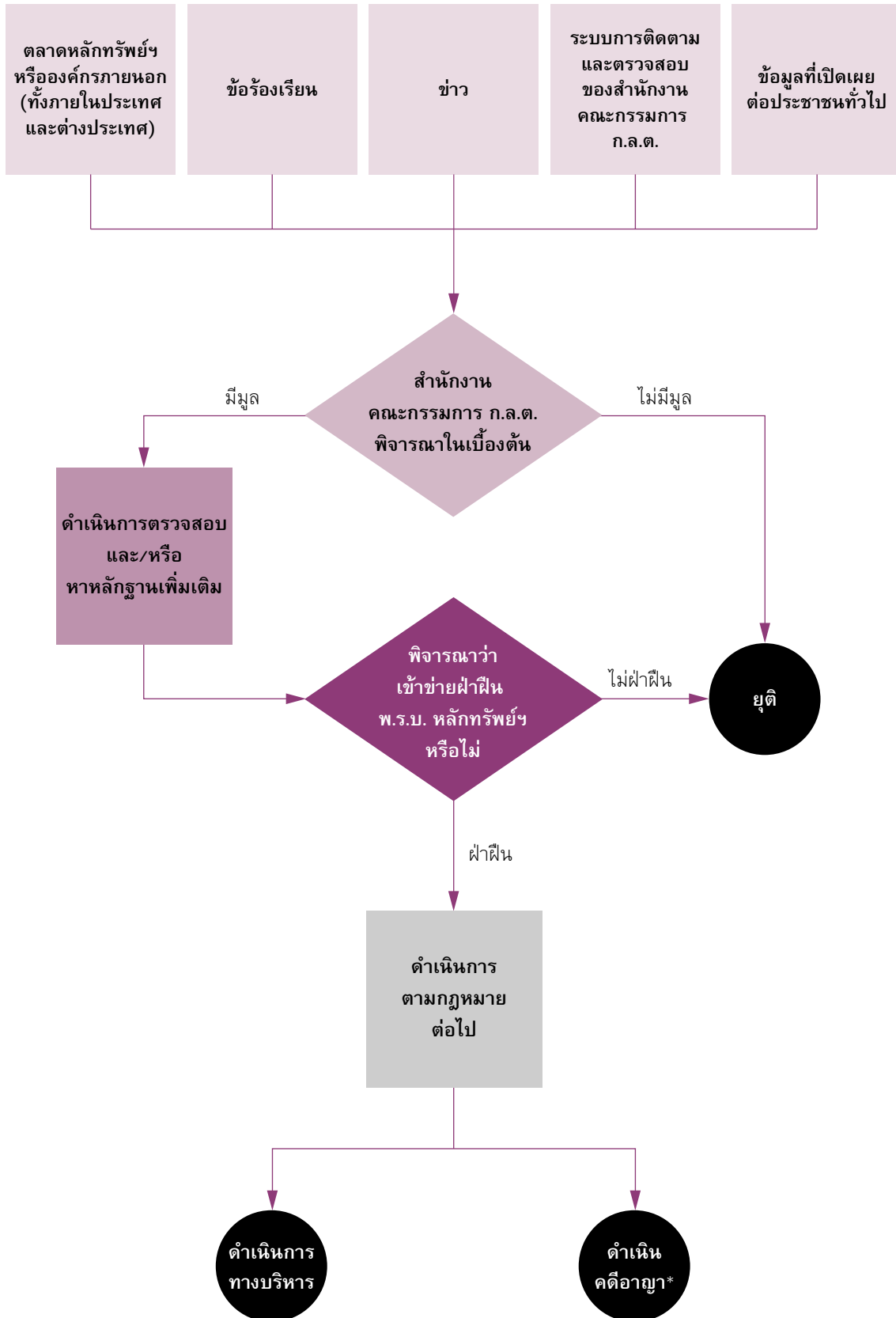
จากเรื่องทั้งหมดที่ฝ่ายตรวจสอบฯ ได้ดำเนินการตรวจสอบ ในช่วงปี 2543 ฝ่ายตรวจสอบฯ ได้ดำเนินการตามกฎหมายโดยการนำเรื่องเสนอคณะกรรมการเปรียบเทียบเพื่อ **พิจารณาเปรียบเทียบปรับ** ผู้กระทำผิด จำนวน 5 เรื่อง ได้ส่งเรื่อง **กล่าวโทษ** ต่อพนักงานสอบสวน จำนวน 8 เรื่อง ซึ่งเป็นเรื่องที่ฝ่ายตรวจสอบฯ ตรวจสอบพบการกระทำผิด (ไม่รวมกรณีไม่ปฏิบัติ ตามคำสั่งของพนักงานเจ้าหน้าที่) 7 เรื่อง และเป็นเรื่องที่ได้รับจากส่วนงานอื่นของสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. อีก 1 เรื่อง และได้ **ยุติเรื่อง** จำนวน 12 เรื่อง เนื่องจากไม่พบการกระทำ ผิดฝืนกฎหมายหรือพยานหลักฐานไม่เพียงพอ

นอกจากนี้ ในระหว่างปีฝ่ายตรวจสอบฯ ได้มีการประสานงานกับหน่วยงานในต่างประเทศที่ทำหน้าที่ กำกับดูแลหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมายในส่วนที่ เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ จำนวน 11 กรณี ได้แก่ การได้รับความช่วยเหลือในรูปของข้อมูล จำนวน 9 กรณี และการให้ความช่วยเหลือในรูปของข้อมูล จำนวน 2 กรณี

### ขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา



ขั้นตอนการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืน  
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535



\* ดูแผนภาพขั้นตอนการพิจารณาดำเนินคดีอาญา หน้า 58

## รูปความคืบหน้าของการดำเนินคดีที่สำคัญ ในปี 2536 - 2543

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
<b>ปี 2536</b>		
<b>1) กรณีซื้อขายหุ้น BBC</b>		
บุคคล รวม 12 ราย ดังนี้		
(1) {ก}	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นธนาคาร	ปี 2539 คดีถึงที่สุดโดยศาลฎีกา
(2) {ข}	กรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน)	พิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์
(3) {ค}	ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไป	ให้ยกฟ้อง
(4) {ง}	หลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าว	
(5) {จ}	ในลักษณะต่อเนื่อง	
(6) {ฉ}		
(7) {ช}		
(8) {ซ}		
(9) {ญ}		
(10) {ฎ}		
(11) {ฏ}		
(12) {ฐ}		
<hr/>		
<b>2) กรณีซื้อขายหุ้น FCI</b>		
บุคคล รวม 14 ราย ดังนี้		
(1) {ก}	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัทเงินทุน	ปี 2540 อธิบดีกรมตำรวจเห็นชอบ
(2) {ข}	เฟิร์สซิตี อินเวสเมนต์ จำกัด (มหาชน)	ตามคำสั่งไม่ฟ้องของพนักงานอัยการ
(3) {ค}	ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไป	จึงถือว่าเป็นคำสั่งเด็ดขาดไม่ฟ้องคดี
(4) {ง}	หลงผิดและร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าว	
(5) {จ}	ในลักษณะต่อเนื่อง	
(6) {ฉ}		
(7) {ช}		
(8) {ซ}		
(9) {ญ}		
(10) {ฎ}		
(11) {ฏ}		
(12) {ต}		
(13) {ถ}		
(14) {ท}		

ปี 2536 (ต่อ)

## 3) กรณีซื้อขายหุ้น RR

บุคคล รวม 15 ราย ดังนี้

- (1) {ก}
- (2) {ข}
- (3) {ค}
- (4) {ด}
- (5) {จ}
- (6) {ฉ}
- (7) {ช}
- (8) {ซ}
- (9) {ฅ}
- (10) {ณ}
- (11) บริษัทเงินทุน {หน้เง}
- จำกัด โดย {ด}
- (12) {ด}
- (13) {ด}
- (14) {ถ}
- (15) {ท}

กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัทรัตนการเคหะ  
จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพราง  
เพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกัน  
ซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง

ปี 2540 อธิบดีกรมตำรวจเห็นชอบ  
ตามคำสั่งไม่ฟ้องของพนักงานอัยการ  
จึงถือว่าเป็นคำสั่งเด็ดขาดไม่ฟ้องคดี

## ผู้ถูกกล่าวโทษ

## ฐานความผิด

## ความคืบหน้า

ปี 2536 (ต่อ)

## 4) กรณีซื้อขายหุ้น KMC

บุคคล รวม 14 ราย ดังนี้

(1) {ธ}	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัทกฤษตามหานคร จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพราง เพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง	ปี 2537 อัยการสูงสุดมีคำสั่งเด็ดขาด ไม่ฟ้องคดี (ลำดับที่ 1 ถึง 3)
(4) {ป}		ปี 2537 ศาลอาญากรุงเทพได้มี คำพิพากษา เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2537 โดยพิพากษาว่าจำเลยทั้งสอง มีความผิดรวม 2 กระทั่ง เป็นอัตรา โทษจำคุกคนละ 3 ปีและปรับคนละ 700,000 บาท จำเลยทั้งสอง ให้การรับสารภาพจึงลดโทษกึ่งหนึ่ง คงลงโทษจำคุกจำเลย เหลือคนละ 1 ปี 6 เดือน และปรับคนละ 350,000 บาท สำหรับโทษจำคุก ให้รอกการลงโทษเป็นเวลา 2 ปี และให้ คুমความประพฤติของจำเลยทั้งสองไว้ โดยให้รายงานต่อพนักงานคุมประพฤติ ทุก 3 เดือน เป็นระยะเวลา 1 ปี (ลำดับที่ 4 ถึง 5)
(6) {ก}		คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานอัยการ (ลำดับที่ 6 ถึง 14)
(7) {ข}		
(8) {ค}		
(9) {ด}		
(10) {ง}		
(11) {พ}		
(12) {ตม}		
(13) {ณ}		
(14) {ด}		

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2536 (ต่อ)		
5) กรณีซื้อขายหุ้น SCIB		
บุคคล รวม 7 ราย ดังนี้		
(1) {ฟ}	กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทย	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอาญา
(2) {ภ}	จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพราง	(ลำดับที่ 1 ถึง 3) นอกจากนี้
(3) {ม}	เพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกัน	พนักงานอัยการได้สั่งฟ้องผู้ต้องหา
	ซื้อขายหุ้นดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่อง	เพิ่มอีก 4 ราย ซึ่งคดีอยู่ระหว่าง
		การพิจารณาของศาลอาญาเช่นกัน
(4) {ย}		ปี 2538 อัยการสูงสุดมีคำสั่งเด็ดขาด
(5) {ร}		ไม่ฟ้องคดี (ลำดับที่ 4 ถึง 7)
(6) {ล}		
(7) {ว}		
ปี 2541		
1) ผู้บริหารของบริษัท {สอง}	กรณีกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิด	ปี 2542 อธิบดีกรมตำรวจเห็นชอบ
จำกัด (มหาชน)	เกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท {สอง}	ตามคำสั่งไม่ฟ้องของพนักงานอัยการ
	จำกัด (มหาชน)	จึงถือว่าเป็นคำสั่งเด็ดขาดไม่ฟ้องคดี
2) {ศ}	กรณีกระทำหรือยินยอมให้กระทำความผิด	ปี 2543 พนักงานอัยการมีคำสั่งฟ้อง
	เกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสารของบริษัท	อยู่ระหว่างติดตามจับตัวผู้ต้องหา
	ซีไอ-ไทย แพลนเตชั่น จำกัด (มหาชน)	มาส่งฟ้อง



## ผู้ถูกกล่าวโทษ

## ฐานความผิด

## ความคืบหน้า

ปี 2542

## 1) กรณีซื้อขายหุ้น TCOAT

บุคคล รวม 2 ราย ดังนี้

(1) {ษ}

กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัทอุตสาหกรรม  
ผ้าเคลือบพลาสติกไทย จำกัด (มหาชน)  
ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไป  
หลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าว  
ในลักษณะต่อเนื่อง

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ  
พนักงานสอบสวน

2) {ห}

กรณีซื้อขายหุ้นบริษัทเงินทุนไทยธนากร  
จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยบัญชีของตน  
และบุคคลอื่น อันเป็นผลให้ตนได้หุ้น  
ดังกล่าวมา โดยมีได้รายงานการได้มา  
ซึ่งหุ้นดังกล่าว และมีได้จัดทำคำเสนอซื้อ  
ต่อผู้ถือหุ้นของกิจการเป็นการทั่วไป

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ  
พนักงานสอบสวน

3) {พ}

คดีแรก - กรณีกระทำความผิดหรือยอมให้  
กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร  
ของบริษัทอินเตอร์เนชั่นเนล เอนจีเนียริง  
จำกัด (มหาชน)

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ  
พนักงานสอบสวน

คดีที่สอง - กรณีกระทำความผิดหน้าที่  
โดยทุจริตจนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหาย  
แก่ทรัพย์สินของบริษัทอินเตอร์เนชั่นเนล  
เอนจีเนียริง จำกัด (มหาชน) และ  
กระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์  
ที่มีควรจะได้โดยชอบด้วยกฎหมาย  
อันเป็นการเสียหายแก่บริษัท

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ  
พนักงานสอบสวน

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความคืบหน้า
ปี 2542 (ต่อ)		
4) บุคคล รวม 6 ราย ดังนี้		
(1) {อ}	กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
(2) {ส}	จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่	พนักงานสอบสวน
(3) {ภ1}	ทรัพย์สินของบริษัท {สอง} จำกัด	
(4) {ข1}	(มหาชน) และเบียดบังเอาทรัพย์สิน	
(5) {ค1}	ของบริษัท และกระทำการเพื่อแสวงหา	
	ประโยชน์ที่มีควรได้โดยชอบด้วยกฎหมาย	
	อันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำ	
	หรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับ	
	บัญชีหรือเอกสารของบริษัท	
(6) {ฆ1}	กรณีช่วยเหลือหรือให้ความสะดวกในการ	
	ที่ผู้บริหารของบริษัท {สอง} จำกัด	
	(มหาชน) กระทำความผิด	
-----		
5) บุคคล รวม 2 ราย ดังนี้		
(1) {ง1}	กรณีกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริตจนเป็นเหตุ	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ
	ให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินของ	พนักงานสอบสวน
	บริษัทหลักทรัพย์ {สาม} จำกัด (มหาชน)	
	และกระทำการเพื่อแสวงหาประโยชน์ที่มีควร	
	จะได้โดยชอบด้วยกฎหมายอันเป็นการเสียหาย	
	แก่บริษัท	
(2) {จ1}	กรณีช่วยเหลือหรือให้ความสะดวกในการที่	
	ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ {สาม} จำกัด	
	(มหาชน) กระทำความผิด	

ปี 2543 (ต่อ)

## 1) กรณีซื้อขายหุ้น ONPA

บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้

(1) {จ1}

กรณีขายหุ้นบริษัทออนป้า อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยข้อมูลภายในที่บริษัทยังมีได้เปิดเผยให้ประชาชนทั่วไปได้รับทราบ และมีได้รายงานการจำหน่ายซึ่งหุ้นดังกล่าว

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน

(2) {ข1}

(3) {ข1}

กรณีขายหุ้นบริษัทออนป้า อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยข้อมูลภายในที่บริษัทยังมีได้เปิดเผยให้ประชาชนทั่วไปได้รับทราบ

## 2) กรณีซื้อขายหุ้น THIP

บุคคล รวม 9 ราย ดังนี้

(1) {ณ1}

(2) {ญ1}

(3) {ฎ1}

(4) {ฎ1}

(5) {ฐ1}

(6) {ท1}

(7) {ฒ1}

(8) {ณ1}

(9) {ด1}

และ

บุคคล รวม 3 ราย ดังนี้

(1) {ณ1}

(2) บริษัท {สี่}

(3) บริษัท {ห้า}

กรณีร่วมกันซื้อขายหุ้นบริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ในลักษณะอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิด และร่วมกันซื้อขายหุ้นดังกล่าว ในลักษณะต่อเนื่อง

กรณีมิได้รายงานการได้มาซึ่งหุ้นบริษัท ทานตะวัน อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ทุกร้อยละห้าของหลักทรัพย์ ที่จำหน่ายทั้งหมด ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด

คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของพนักงานสอบสวน

ผู้ถูกกล่าวโทษ	ฐานความผิด	ความเสียหาย
ปี 2543 (ต่อ)		
3) บุคคล รวม 4 ราย ดังนี้	กรณีร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่โดยทุจริต จนเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายแก่ 'ทรัพย์สินของบริษัท แมเนเจอร์ มีเดีย กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และกระทำการเพื่อแสวงหา ประโยชน์ที่มิควรได้โดยชอบด้วยกฎหมาย อันเป็นการเสียหายแก่บริษัท และกระทำ หรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับ บัญชีหรือเอกสารของบริษัท	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน
(1) {ต1} (2) {พ1} (3) {ธ1} (4) {ท1}		
4) บุคคล รวม 9 ราย ดังนี้		
(1) บริษัท {หค} จำกัด (2) บริษัท {เจ็ด} จำกัด (3) {ธ1} (4) {น1} (5) {บ1} (6) {ป1} (7) {ผ1} (8) {ฝ1} (9) {พ1}	กรณีร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และค้าหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของ พนักงานสอบสวน

## รูปการเปรียบเทียบและการดำเนินคดีกับ ผู้กระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในปี 2543

การเปรียบเทียบ  
ลำดับที่      มาตรการ

ฐานความผิด

จำนวนราย  
ตามฐานความผิด

จำนวนเงิน  
(บาท)

### 1.1 การออกและเสนอขายหลักทรัพย์

1	40	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่ระบุข้อความตามที่กำหนดในใบหุ้นกู้	1	5,000.00
2	56	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	11	1,773,745.00
3	56 ประกอบ 199	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียนมิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด	31	2,631,031.25
4	56 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	7	1,950,125.00
5	56, 199 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียนมิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด	3	298,000.00
6	59	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	8	420,725.00
7	59 ประกอบ 199	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียนมิได้ส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด	11	320,600.00
<b>รวม 1.1</b>			<b>72</b>	<b>7,399,226.25</b>

### 1.2 การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

8	90 วรรคสี่	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบกิจการการยืมและการให้ยืมหลักทรัพย์	2	309,600.00
9	97	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิให้เพียงพอและมีได้คำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	3	358,350.00
10	98 (3)	บริษัทหลักทรัพย์กระทำการอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือเป็นการเอาเปรียบลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	13	1,974,225.00
11	98 (5)	บริษัทหลักทรัพย์ขายหลักทรัพย์โดยที่บริษัทยังไม่มีหลักทรัพย์นั้นอยู่ในครอบครอง	24	1,862,100.00
12	98 (9)	บริษัทหลักทรัพย์ขยายพื้นที่ทำการของบริษัทโดยไม่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	2	147,600.00
13	104	บริษัทหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการโดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	2	63,200.00
14	105	บริษัทหลักทรัพย์ไม่จัดทำบัญชีเพื่อแสดงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่เป็นอยู่ตามความเป็นจริงโดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี	1	237,000.00
15	106	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. และมีได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์ภายในเวลาที่กำหนด	2	244,000.00
16	109 วรรคแรก	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ยื่นรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	10	1,129,525.00

การเปรียบเทียบ (ต่อ)

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย ตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
17	109 วรรคสอง	บริษัทหลักทรัพย์จัดทำรายงานไม่ตรงต่อความเป็นจริง	3	418,800.00
18	112	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ทำสัญญาเป็นหนังสือกับลูกค้าที่มอบหมายให้บริษัททำการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	3	217,500.00
19	117	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด	2	78,500.00
20	117, 125 (1) และ 126 (4) ประกอบ ปอ. ม.90	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด มิได้จัดการให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติ และลงทุนในหรือมิใช่ซึ่งหลักทรัพย์เกินกว่าอัตราที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	2	122,500.00
21	117, 125 (4) ประกอบ ปอ. ม.90	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด และลงทุนในหรือมิใช่ซึ่งหลักทรัพย์เกินอัตราที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	46,000.00
22	125 (1)	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติ	2	74,300.00
23	125 (1) และ 126 (4) ประกอบ ปอ. ม.90	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการให้เป็นไปตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติ และลงทุนในหรือมิใช่ซึ่งหลักทรัพย์เกินอัตราที่กำหนด	2	179,200.00
24	126 (1)	บริษัทหลักทรัพย์กระทำการอันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนตามที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	30,000.00
25	127 (1)	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมไม่ดูแลให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติตาม มาตรา 125 โดยเคร่งครัด	8	1,043,000.00
26	128	ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมไม่รายงานเกี่ยวกับการไม่ปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทหลักทรัพย์ตามมาตรา 125 ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	4	243,800.00
27	130	บริษัทหลักทรัพย์มิได้ชำระบัญชีเมื่อเลิกกองทุนรวมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	1	10,720.00
28	133	บริษัทหลักทรัพย์มิได้จัดการกองทุนส่วนบุคคลให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด	3	959,325.00
29	134 (2)	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนบุคคลให้แก่ลูกค้ารายที่มีวงเงินต่ำกว่าหนึ่งล้านบาท	2	184,000.00
30	143	บริษัทหลักทรัพย์ฝ่าฝืนข้อกำหนดตามมาตรา 143 เกี่ยวกับกรณีที่ดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิไม่ได้ตามเกณฑ์ที่กำหนด	2	489,000.00
31	324	บริษัทหลักทรัพย์ลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของโครงการไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	1	43,800.00
<b>รวม 1.2</b>			<b>96</b>	<b>10,466,045.00</b>

## การเปรียบเทียบ (ต่อ)

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย ตามฐานความผิด	จำนวนเงิน (บาท)
<b>1.3 การกระทำความผิดไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์</b>				
32	241	ขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประการที่น่าจะเป็นการเอาเปรียบต่อบุคคลภายนอกโดยอาศัยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชนและตนได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะเช่นนั้น	3	4,546,482.32
33	243 (1) ประกอบ 244 (1) (2) (3) และ 243 (2)	ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่นอันเป็นการอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดไปว่าขณะใดขณะหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งราคาของหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนแปลงไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด และทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่องกันเพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว	1	4,953,149.33
34	243 (1) ประกอบ 244 (2) (3)	ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่นอันเป็นการอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดไปว่าขณะใดขณะหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งราคาของหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนแปลงไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด	1	500,000.00
35	243 (2)	ซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในลักษณะต่อเนื่องกันอันเป็นผลทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์นั้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาด และได้กระทำไปเพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว	1	1,087,520.33
36	243 (2) ประกอบ 300	ผู้รับผิดชอบในการดำเนินงานของนิติบุคคลสั่งการหรือกระทำการให้นิติบุคคลนั้นซื้อหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในลักษณะต่อเนื่องกันอันเป็นผลทำให้การซื้อขายหลักทรัพย์นั้นผิดไปจากสภาพปกติของตลาด และได้กระทำไปเพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งเป็นเหตุให้นิติบุคคลดังกล่าวปฏิบัติฝ่าฝืนมาตรา 243 (2)	1	500,000.00
<b>รวม 1.3</b>			<b>7</b>	<b>11,587,151.98</b>
<b>1.4 การเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ</b>				
37	246	มิได้รายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกร้อยละห้าของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ภายในเวลาที่กำหนด	4	875,400.00
38	247	ได้มาหรือเป็นผู้ถือหุ้นถึงร้อยละ 25 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีได้จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการและมีได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด	1	54,800.00
<b>รวม 1.4</b>			<b>5</b>	<b>930,200.00</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>			<b>180</b>	<b>30,382,623.23</b>

- หมายเหตุ
1. ปอ. ม. หมายถึง ประมวลกฎหมายอาญามาตรา
  2. เงินค่าปรับตามคำสั่งเปรียบเทียบนำส่งเข้าบัญชีเงินคงคลังเพื่อเป็นรายได้แผ่นดิน
  3. รายละเอียดการเปรียบเทียบสามารถตรวจดูได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดหุ้น ชั้น 15 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

## การดำเนินคดี

ลำดับที่	มาตรา	ฐานความผิด	จำนวนราย
1	56	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	4
2	56 ประกอบ 199	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียนมิได้ส่งงบการเงินและรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายในเวลาที่กำหนด	1
3	56 ประกอบ 300	ผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์มิได้ดำเนินการให้บริษัทส่งงบการเงินและรายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	4
4	90 ประกอบ ปอ. ม.83	ร่วมกันประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	9
5	241	ซื้อหรือขายหลักทรัพย์บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ในประการที่น่าจะเป็นการเอาเปรียบต่อบุคคลภายนอกโดยอาศัยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ที่ยังมิได้เปิดเผยต่อประชาชนและตนได้ล่วงรู้มาในตำแหน่งหรือฐานะเช่นนั้น	3
6	243 (1) และ (2) ประกอบ 244 (2) (3) และ ปอ. ม.83	ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์โดยรู้เห็นหรือตกลงกับบุคคลอื่นอันเป็นการอำพรางเพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดไปว่าขณะใดขณะหนึ่งหรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งปริมาณหรือของหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนแปลงไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด และทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวในลักษณะต่อเนื่องกันเพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปทำการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว	9
7	246	ไม่รายงานการได้มาหรือจำหน่ายหลักทรัพย์ของกิจการทุกร้อยละห้าของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ภายในเวลาที่กำหนด	5
8	303	ผู้ที่พนักงานเจ้าหน้าที่เรียกมาให้ถ้อยคำไม่ปฏิบัติตามคำสั่ง	2
9	307, 311 ประกอบ ปอ. ม.83 312, ปอ. ม.264, 268 และประกอบ ปอ. ม.83	ผู้บริหารของนิติบุคคลร่วมกันกระทำความผิดหน้าที่และทุจริต และกระทำการหรือยินยอมให้กระทำความผิดเกี่ยวกับบัญชีและเอกสาร	4
<b>รวม</b>			<b>41</b>

หมายเหตุ จำนวนรายนับตามจำนวนครั้งที่ดำเนินการกล่าวโทษ เนื่องจากมีการกล่าวโทษผู้กระทำความผิดบางรายหลายครั้ง



## ความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ

คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างประเทศ ประกอบกับในปัจจุบันตลาดทุนทั่วโลกมีความเชื่อมโยงกันมากขึ้น จึงได้ดำเนินการในด้านต่าง ๆ อันได้แก่ การประสานงาน การให้ความร่วมมือ การแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและประสบการณ์ด้านการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน กับองค์กรและหน่วยงานที่มีหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง

การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ด้านความสัมพันธ์ระหว่างประเทศ ในปี 2543 สรุปได้ดังนี้

### การเป็นสมาชิกประเภทสามัญขององค์กร International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในฐานะที่เป็นสมาชิกประเภทสามัญขององค์กร IOSCO ตั้งแต่วันที่ 26 ตุลาคม 2535 ได้เข้าร่วมประชุม และร่วมทำการศึกษาในประเด็นต่าง ๆ กับประเทศสมาชิกของ IOSCO โดยประเทศสมาชิกของกลุ่มประเทศที่มีตลาดทุนเกิดใหม่ (emerging market countries : EMC) และองค์กร IOSCO ได้ร่วมจัดตั้งคณะทำงานขึ้น 5 คณะ เพื่อศึกษาในหัวข้อเรื่องและประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน ดังนี้

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)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เข้าร่วมศึกษาและให้ความร่วมมือกับคณะทำงานทั้ง 5 คณะของกลุ่มประเทศดังกล่าวด้วยดีตลอดมา โดยปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งรองประธาน (Vice Chairman) ของ IOSCO EMC และกรรมการใน EMC Advisory Board ทำหน้าที่ให้คำแนะนำในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องในกลุ่มประเทศ EMC สำหรับผู้สนใจบทความศึกษาเกี่ยวกับเรื่องต่าง ๆ ของคณะทำงานที่กล่าวข้างต้น สามารถดูได้จากเว็บไซต์ของ IOSCO ได้แก่ [www.iosco.org](http://www.iosco.org)

### การเผยแพร่ข้อมูลด้านการตรวจสอบและดำเนินคดีแก่ประเทศสมาชิก IOSCO Asia Pacific Regional Committee Enforcement

เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540 ประเทศสมาชิก IOSCO APRC Enforcement จำนวน 21 ประเทศ รวมทั้งประเทศไทยได้รับข้อตกลงร่วมกันในเรื่อง Resolution on Exchanging Enforcement Information among the Securities Regulatory Agencies of the Asia Pacific Region ที่จัดทำขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมประเทศสมาชิกในการให้ความสนับสนุนและร่วมมือกันที่จะเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการตรวจสอบและบังคับคดีในธุรกิจหลักทรัพย์และตลาดทุนของแต่ละประเทศ อันจะเป็นการเสริมสร้างประสิทธิภาพในการกำกับดูแลและการบังคับใช้กฎหมาย

ในปี 2543 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้เผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการบังคับใช้กฎหมายที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการกับผู้กระทำความผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการดำเนินคดีอาญา (criminal action) ที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนให้แก่ประเทศสมาชิก นอกจากนี้ ยังได้มีการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารและความช่วยเหลือในการตรวจสอบเมื่อพบการกระทำผิดที่อยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของประเทศสมาชิก

### **การลงนามในบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding)**

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ให้ความสำคัญกับการประสานงานและให้ความร่วมมือแก่องค์กรกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนต่างประเทศ เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนไทยมาโดยตลอด

การลงนามในบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. กับองค์กรกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนต่างประเทศ มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีและความร่วมมือระหว่างกันในการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ และการให้ความช่วยเหลือในการตรวจสอบภายใต้ขอบเขตของกฎหมายภายในของแต่ละประเทศที่อนุญาตให้ดำเนินการได้ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการให้ความคุ้มครองแก่ผู้ลงทุน การเสริมสร้างประสิทธิภาพในการกำกับดูแลพัฒนาตลาดทุน และพัฒนาธุรกรรมระหว่างประเทศ รวมทั้งการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่อาจเกิดขึ้น และการเสริมสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่ตลาดทุนของแต่ละประเทศ ปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจกับองค์กรกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนต่างประเทศรวมทั้งสิ้น 8 องค์กร ดังนี้

1. The Securities and Futures Commission, Hong Kong ประเทศฮ่องกง  
เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2536
2. Securities Commission, Malaysia ประเทศมาเลเซีย  
เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2537
3. The Superintendencia de Valores y Seguros, Chile ประเทศชิลี  
เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2538
4. The Securities and Futures Commission, Chinese Taipei ประเทศไต้หวัน  
เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2539
5. Australian Securities and Investments Commission, Australia ประเทศออสเตรเลีย  
เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2540
6. Comissao de Valores Mobiliarios, Brazil ประเทศบราซิล  
เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2540
7. The Comision Nacional de Valores, Republic of Argentina ประเทศอาร์เจนตินา  
เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2540
8. The Financial Services Board of South Africa ประเทศแอฟริกาใต้  
เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2543



รายงานของผู้สอบบัญชีอิสระและงบการเงิน  
สำนักงานคณะกรรมการ  
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

## รายงานของผู้สอบบัญชีอิสระ

เสนอ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542 งบรายได้และค่าใช้จ่าย และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้บริหารของสำนักงานเป็นผู้รับผิดชอบ ต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน เป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของสำนักงาน การตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน ได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่น อย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบ รวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลใน งบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหาร เป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงิน โดยรวม สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเชื่อว่า การตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสม ในการแสดงความเห็นของสำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน

สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดินเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542 รายได้และค่าใช้จ่ายและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นายประธาน ดาบเพชร)

รองผู้อำนวยการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน  
รักษาการในตำแหน่ง ผู้อำนวยการสำนักงานตรวจเงินแผ่นดิน  
ปฏิบัติหน้าที่ผู้ว่าการตรวจเงินแผ่นดิน



(นางสาวศิริกุล จันดี)

นักวิชาการตรวจเงินแผ่นดิน 7

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**  
**งบดุล**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542**

สินทรัพย์	หมายเหตุ	2543	2542
		บาท	บาท
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		200,006,653.53	256,321,974.86
เงินลงทุนระยะสั้น	4, 5	1,279,347,750.77	1,734,831,186.47
เงินยืมที่ตรง		2,853,478.36	972,490.99
รายได้ค้างรับ	6	26,783,709.76	19,958,507.62
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		1,039,105.44	1,004,543.65
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,510,030,697.86</b>	<b>2,013,088,703.59</b>
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน		7,302,626.30	10,580,243.30
เงินลงทุนระยะยาว	5, 7	869,277,946.51	429,215,479.44
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	8	47,303,016.48	41,487,230.83
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	33,974,738.71	6,467,715.91
สินทรัพย์อื่น		8,004,750.82	30,318,064.89
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>2,475,893,776.68</b>	<b>2,531,157,437.96</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**  
**งบดุล**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542**

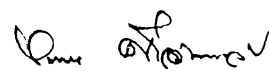
หนี้สิน และ เงินกองทุน	หมายเหตุ	2543	2542
		บาท	บาท
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>			
เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		9,628,908.23	10,271,050.63
รายได้รับล่วงหน้า	10	41,239,047.32	53,939,344.27
เจ้าหนี้-กรมสรรพากร		8,952,581.26	9,732,963.65
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		2,650,180.06	863,621.97
รวมหนี้สินหมุนเวียน		62,470,716.87	74,806,980.52
หนี้สินอื่น		707,046.00	91,947.00
รวมหนี้สิน		63,177,762.87	74,898,927.52
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน	11	263,497,521.75	177,941,026.63
<b>เงินกองทุน</b>			
ทุนประเดิม		1,250,532,337.10	1,250,532,337.10
ส่วนเกินทุนจากการบริจาค		1,090,700.00	1,090,700.00
เงินสำรองเพื่อจัดทาสถานที่ทำการถาวร	12	173,781,650.29	173,781,650.29
เงินสำรองทั่วไป	13	830,806,283.81	783,872,407.72
รายได้สูงกว่าค่าใช้จ่าย		(53,625,498.59)	46,933,876.09
รายการกำไร (รายการขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้น	14	(53,366,980.55)	22,106,512.61
รวมเงินกองทุน		2,149,218,492.06	2,278,317,483.81
<b>รวมหนี้สินและเงินกองทุน</b>		<b>2,475,893,776.68</b>	<b>2,531,157,437.96</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



(นายประสาร ไตรรัตน์วรกุล)

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.



(นางทรรษา ศรีอิทยาวิทย์)

ผู้อำนวยการสำนักบริหารทั่วไป

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**  
**งบรายได้และค่าใช้จ่าย**  
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542**

หมายเหตุ	2543	2542
	บาท	บาท
<b>รายได้</b>		
รายได้ค่าธรรมเนียม	112,756,937.77	116,466,236.91
รายได้จากการให้บริการข้อมูล	714,360.00	595,520.00
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	7,033,206.71	7,281,520.93
รายได้จากเงินลงทุน 15	112,641,496.81	147,378,773.38
รายได้เงินอุดหนุนจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	64,450,148.75	91,852,398.29
รายได้อื่น	1,544,065.98	1,617,587.23
<b>รวมรายได้</b>	<b>299,140,216.02</b>	<b>365,192,036.74</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและลูกจ้าง	248,735,493.88	235,027,778.49
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	100,793,257.38	80,135,382.86
ผลประโยชน์ตอบแทนคณะกรรมการ ก.ล.ต. และอนุกรรมการ	3,236,963.35	3,094,999.30
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>352,765,714.61</b>	<b>318,258,160.65</b>
<b>รายได้ (ต่ำกว่า) สูงกว่าค่าใช้จ่าย</b>	<b>(53,625,498.59)</b>	<b>46,933,876.09</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**  
**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542**

	2543	2542
หมายเหตุ	บาท	บาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>		
รายได้สูง (ต่ำ) กว่ารายจ่าย	(53,625,498.59)	46,933,876.09
รายการปรับกระทบรายได้สูง (ต่ำ) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน		
โอนปรับสินทรัพย์ตามโครงการฯ เป็นค่าใช้จ่าย	92,428.50	-
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	23,457,101.51	18,615,566.54
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	559,539.79	(99,909.37)
ปรับปรุงส่วนลดรับเข้าเป็นดอกเบี้ยรับ	(93,678.22)	-
ปรับปรุงพันธบัตรเข้าเป็นดอกเบี้ยรับ	(2,374.85)	-
รายได้ค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(6,825,202.14)	37,512,366.92
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(505,919.08)	3,196,969.65
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า (เพิ่มขึ้น)	(55,895.16)	(128,550.81)
รายได้รับล่วงหน้า (ลดลง)	(12,700,296.95)	(803,669.29)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง	(49,699,795.19)	105,226,649.73
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน		
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
เงินยืมทอรอง	(1,880,987.37)	(392,690.32)
ลูกหนี้เบ็ดเตล็ด	211,812.94	(206,199.98)
ลูกหนี้-พนักงาน	(167,787.33)	(18,780.71)
ขาดข้องลูกหนี้	(4,130.58)	-
เงินให้กู้ยืมพนักงาน	3,277,617.00	1,189,534.50
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา (ลูกหนี้)	(108,042.06)	2,346,310.91
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหน้าที่ทั่วไป	(136,223.32)	(8,686,236.18)
รายการที่เกี่ยวกับภาษีมูลค่าเพิ่ม	(929,040.81)	2,814,204.01
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	125,966.18	1,525,973.03
ใบสำคัญหักล้างเงินยืม	1,786,558.09	294,205.02
ขาดข้องเจ้าหน้าที่	(481.00)	481.00
เงินมัดจำเงินประกันสัญญา (เจ้าหน้าที่)	115,580.00	12,290.00
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(47,408,953.45)	104,105,741.01

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



**สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์**  
**งบกระแสเงินสด**  
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542**

	2543	2542
หมายเหตุ	บาท	บาท
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>		
เงินฝากประจำ (สวัสดิการ) (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(7,097,300.00)	(14,168,166.37)
เงินฝากธนาคาร-ออมทรัพย์ (เพื่อการลงทุน) (เพิ่มขึ้น) ลดลง	10,663,259.82	(10,663,259.82)
เงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น (สุทธิจากกำไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้น)	(35,653,317.28)	(1,007,061,414.04)
เงินฝากประจำ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(35,000,000.00)	912,000,000.00
พันธบัตร (เพิ่มขึ้น) ลดลง	33,586.00	-
ตัวสัญญาใช้เงินลดลง	-	30,000,000.00
ค่าปรับปรุงอาคารเช่า (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(186,100.00)	(182,440.91)
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(861,984.00)	(793,243.50)
เครื่องใช้สำนักงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(19,271,943.10)	(8,421,464.05)
ยานพาหนะ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(4,043,000.00)	(1,179,000.00)
อุปกรณ์ยานพาหนะ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	(4,500.00)
ค่าลิขสิทธิ์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(5,150,485.00)	(2,268,591.58)
สินทรัพย์ตามโครงการแผนงานหลัก (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(3,815,879.44)	(832,799.50)
สินทรัพย์ตามโครงการจัดหาระบบงานฯ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(1,984,400.00)	-
รับเงินจากการขายทรัพย์สิน	307,400.00	111,308.42
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(102,060,163.00)	(103,463,571.35)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>		
กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุนเพิ่มขึ้น	85,556,495.12	50,610,501.98
รับเงินสนับสนุน	500,000.00	-
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	86,056,495.12	50,610,501.98
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(63,412,621.33)</b>	<b>51,252,671.64</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	109,119,444.86	57,866,773.22
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม	45,706,823.53	109,119,444.86

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

# สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หมายเหตุประกอบงบการเงิน ประจำปี 2543

## 1. ข้อมูลทั่วไป

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นองค์กรอิสระก่อตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน โดยมีคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้กำหนดนโยบายการดำเนินงาน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีสำนักงานตั้งอยู่ที่ ชั้น 14 - 16 อาคารดีทแฮล์ม ทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

เป้าหมายของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุน มุ่งให้บรรลุวัตถุประสงค์ต่าง ๆ ดังนี้

1. รักษาความยุติธรรมในตลาดทุนและตลาดเงินโดยรวม
2. พัฒนาให้ตลาดทุนและตลาดเงินมีประสิทธิภาพ
3. รักษาเสถียรภาพในระบบการเงิน
4. สนับสนุนให้ตลาดทุนไทยสามารถแข่งขันตลาดทุนต่างประเทศได้

จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นงวดบัญชี มีพนักงานทั้งสิ้น 374 คน

## 2. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญในการจัดทำงบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีดังต่อไปนี้

### 2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย การจัดทำงบการเงิน จัดทำขึ้นตามเกณฑ์คงค้าง และใช้ราคาทุนในการบันทึกบัญชี ยกเว้นที่กล่าวไว้เป็นการเฉพาะในนโยบายการบัญชีข้ออื่น

### 2.2 การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินจะถูกเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินภายใต้เรื่องที่เกี่ยวข้อง

### 2.3 เงินสดและเงินฝากธนาคาร

เงินสดและเงินฝากธนาคาร หมายถึง เงินสด เงินฝากธนาคารและเช็ครับรอนำฝาก

### 2.4 เงินลงทุน

เงินลงทุนของสำนักงานในตราสารหนี้และตราสารทุน สำนักงานบันทึกรายการตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40

2.4.1 เงินลงทุนระยะสั้นเป็นการลงทุนโดยกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งบริหารงานโดยอิสระในตราสารหนี้และตราสารทุนในความต้องการของตลาดจัดเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม สำนักงานรับรู้การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเป็นรายการแยกต่างหากเป็นส่วนของผู้ขาย และจะบันทึกในงบกำไรขาดทุนเมื่อสำนักงานได้จำหน่ายเงินลงทุนนั้น

2.4.2 เงินลงทุนระยะยาวที่เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

## 2.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิด ตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

ค่าปรับปรุงอาคารเช่า	ร้อยละ 20
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ร้อยละ 20
อุปกรณ์สำนักงาน	ร้อยละ 20
ยานพาหนะและอุปกรณ์	ร้อยละ 20

## 2.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงด้วยราคาทุนหักด้วยค่าใช้จ่ายตัดจ่าย ซึ่งค่าใช้จ่ายตัดจ่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง เพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละชนิดตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

ค่าลิขสิทธิ์	ร้อยละ 10
รายจ่ายพัฒนาระบบ	ร้อยละ 20
รายจ่ายพัฒนาข้อมูล	ร้อยละ 20

## 2.7 ผลประโยชน์พนักงาน

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

เงินจ่ายสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงาน บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบรายได้และค่าใช้จ่ายสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกี่ยวข้อง

## 2.8 การรับรู้รายได้

สำนักงานมีรายได้หลักและการรับรู้รายได้หลักแตกต่างกันไปดังนี้

### 2.8.1 รายได้ค่าธรรมเนียม แยกตามจุดการรับรู้รายได้ดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบคำขอ พร้อมทั้งชำระเงินค่าธรรมเนียมยื่นคำขอ
- รายได้ค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการ สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อวันที่สำนักงานได้รับชำระเงินร้อยละสามสิบของจำนวนเงินขั้นต่ำที่กำหนดไว้ ในวันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์ และจะรับรู้รายได้ส่วนที่เหลือเมื่อแบบแสดงรายการดังกล่าวมีผลใช้บังคับ สำหรับค่าธรรมเนียมยื่นแบบแสดงรายการที่ต้องชำระตามส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินสำหรับงวดบัญชีประจำปีบัญชีที่ส่งมาพร้อมกับการชำระค่าธรรมเนียม รับรู้เป็นรายได้ในปีที่ได้รับงบการเงิน พร้อมการชำระเงิน

- รายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงานรับรู้รายได้ตามระยะเวลาตามเกณฑ์ที่สำนักงานกำหนด ยกเว้นรายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบการจากใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประเภทการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประเภทการค้าหลักทรัพย์ และประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ถือเป็นรายได้ของกองทุนพัฒนาตลาดทุน
  - รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น สำนักงานรับรู้รายได้เมื่อสำนักงานได้รับแบบพร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียม
- 2.8.2 รายได้เงินอุดหนุนเรียกเก็บจากตลาดหลักทรัพย์ ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จ่ายเงินอุดหนุนให้แก่สำนักงาน เพื่อเป็นการอุดหนุนตามอัตราที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด สำนักงานจะรับรู้เงินอุดหนุนรายปีเป็นรายได้ก็ต่อเมื่อได้รับชำระเงินจากตลาดหลักทรัพย์
- 2.8.3 รายได้ดอกเบี้ยจะรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง เว้นแต่จะมีความไม่แน่นอนในการรับชำระส่วนรายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล

### 3. การจัดกลุ่มประเภทรายการในงบการเงิน

ปี 2543 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้เปลี่ยนแปลงการจัดกลุ่มประเภทรายการในงบการเงินให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น และได้ปรับปรุงงบการเงิน ปี 2542 ตามการจัดประเภทรายการใหม่แล้ว

### 4. เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย

#### 4.1 เงินลงทุนระยะสั้น

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
เงินฝากออมทรัพย์	55.78	31.50
เงินฝากธนาคารที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	240.00	695.00
พันธบัตรที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	50.00	0.00
เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน	933.57	1,008.33
<b>รวม</b>	<b>1,279.35</b>	<b>1,734.83</b>

#### 4.2 เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

##### 4.2.1 หลักทรัพย์เพื่อขาย

	หน่วย : ล้านบาท			
	2543		2542	
	ราคาทุน	ราคาตลาด	ราคาทุน	ราคาตลาด
: ตราสารหนี้	721.27	746.74	662.45	663.26
: ตราสารทุน	255.80	176.96	313.51	334.80
<b>รวม</b>	<b>977.07</b>	<b>923.70</b>	<b>975.96</b>	<b>998.06</b>
: ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารหนี้	9.87		9.86	
: ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารทุน	0.00		0.41	

##### 4.2.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด 50.00

## 5. ตราสารหนี้

	หน่วย : ล้านบาท			รวม
	ครบกำหนดภายใน			
	1 ปี	2-5 ปี	6-10 ปี	
หลักทรัพย์เพื่อขาย	746.74			746.74
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด				
: พันธบัตรการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	50.00	99.94		149.94
: พันธบัตรการทางพิเศษแห่งประเทศไทย			99.97	99.97
: ตั๋วสัญญาใช้เงินของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ กรุงเทพธนกิจ		121.42		121.42
: บัตรเงินฝากของธนาคารกรุงไทย		57.95		57.95
<b>รวม</b>	<b>796.74</b>	<b>279.31</b>	<b>99.97</b>	<b>1,176.02</b>

## 6. รายได้ค้างรับ ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์	0.00	0.03
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำ	15.86	10.90
รายได้ดอกเบี้ยจากพันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	6.74	5.59
รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคารอาคารสงเคราะห์	3.04	2.90
รายได้ดอกเบี้ยจากตั๋วสัญญาใช้เงินและบัตรเงินฝาก	0.42	0.53
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมพนักงาน	0.01	0.01
ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์		
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล	0.71	0.00
<b>รวม</b>	<b>26.78</b>	<b>19.96</b>

## 7. เงินลงทุนระยะยาว ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
7.1 เงินฝากธนาคาร	730.00	695.00
<b>หัก</b> ส่วนที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	<b>240.00</b>	<b>695.00</b>
คงเหลือ	<b>490.00</b>	<b>0.00</b>
7.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
- ตั๋วสัญญาใช้เงิน	179.37	179.37
- พันธบัตรรัฐวิสาหกิจ	199.91	249.85
รวม	379.28	429.22
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>869.28</b>	<b>429.22</b>

8. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท				
	ค่าปรับปรุง อาคารเช่า	เครื่องตกแต่ง สำนักงาน	อุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะและ อุปกรณ์ยานพาหนะ	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542</b>					
ราคาทุน	19.13	18.38	67.57	25.96	131.04
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	15.93	15.40	40.54	17.69	89.56
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	3.20	2.98	27.03	8.27	41.48
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543</b>					
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	3.20	2.98	27.03	8.27	41.48
ซื้อสินทรัพย์	0.19	0.86	21.27	4.04	26.36
จำหน่ายสินทรัพย์	0.00	0.00	5.49	1.27	6.76
ค่าเสื่อมราคา	1.00	1.12	8.21	3.45	13.78
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	2.39	2.72	34.60	7.59	47.30
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543</b>					
ราคาทุน	19.31	19.24	83.35	28.73	150.63
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	16.92	16.52	48.75	21.14	103.33
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	2.39	2.72	34.60	7.59	47.30

9. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท			
	ลิขสิทธิ์	รายจ่าย พัฒนาระบบ	รายจ่าย พัฒนาข้อมูล	รวม
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542</b>				
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	7.16	0.10	0.01	7.27
หัก ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	0.77	0.03	0.01	0.81
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	6.39	0.07	0.00	6.46
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543</b>				
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	6.39	0.07	0.00	6.46
ซื้อสินทรัพย์	10.55	20.74	0.00	31.29
จำหน่ายสินทรัพย์	0.00	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	1.39	2.39	0.00	3.78
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	15.55	18.42	0.00	33.97
<b>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543</b>				
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	16.94	20.81	0.00	37.75
หัก ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	1.39	2.39	0.00	3.78
ราคาตามบัญชี-สุทธิ	15.55	18.42	0.00	33.97

10. รายได้รับล่วงหน้า ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	32.00	32.00
ประเภทการค้าหรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง		
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	6.00	5.00
ประเภทการจัดการกองทุนรวม		
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	1.89	15.59
ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล		
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตการให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์	0.85	0.95
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์	0.40	0.30
ประเภทกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์		
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจจัดการลงทุน	0.05	0.00
- ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตสมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์	0.05	0.10
<b>รวม</b>	<b>41.24</b>	<b>53.94</b>

11. กองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
ยอดยกมา	177.94	127.33
<b>บวก</b> รายรับจากรายได้ค่าธรรมเนียมใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยรับ	<b>90.65</b>	<b>50.76</b>
<b>รวม</b>	<b>268.59</b>	<b>178.09</b>
<b>หัก</b> รายจ่าย	<b>5.09</b>	<b>0.15</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>263.50</b>	<b>177.94</b>

12. เงินสำรองเพื่อจัดหาสถานที่ทำการถาวร ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
ยอดยกมา	173.78	134.69
จัดสรรเพิ่ม	0.00	39.09
<b>รวม</b>	<b>173.78</b>	<b>173.78</b>

ในปี 2543 สำนักงานมีรายได้สูงกว่าค่าใช้จ่ายไม่เพียงพอที่จะจัดสรรเงินตามหลักเกณฑ์การจัดสรรเงินสำรองของสำนักงาน ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 9/2539

13. เงินสำรองทั่วไป ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
ยอดยกมา	783.87	658.87
จัดสรรเพิ่ม	46.93	125.00
<b>รวม</b>	<b>830.80</b>	<b>783.87</b>

14. รายการกำไร (รายการขาดทุน) ที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน

	หน่วย : ล้านบาท	
ยอดยกมาต้นงวด		22.10
การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวด		(75.47)
<b>ยอดคงเหลือปลายงวด</b>		<b>(53.37)</b>

รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน จำนวน 53.37 ล้านบาท เป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (ตามนโยบายการบัญชีของสำนักงาน ข้อ 2.4)

15. รายได้จากเงินลงทุน ประกอบด้วย

	หน่วย : ล้านบาท	
	2543	2542
รายได้จากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล		
รายได้ดอกเบี้ย	44.81	7.36
รายได้เงินปันผล	1.66	0.00
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	1.92	0.00
<b>รวม</b>	<b>48.39</b>	<b>7.36</b>
รายได้จากสำนักงานลงทุน	64.25	140.02
<b>รวม</b>	<b>64.25</b>	<b>140.02</b>
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>112.64</b>	<b>147.38</b>



# ข้อมูลที่เผยแพร่ในเว็บไซต์ (www.sec.or.th)

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้รวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับตลาดทุน เผยแพร่ผ่านเครือข่าย internet ภายใต้เว็บไซต์ www.sec.or.th ซึ่งมีข้อมูลดังต่อไปนี้

## คำเตือนนักลงทุน

### เกี่ยวกับสำนักงาน

- ความเป็นมา
- หน้าที่ของสำนักงาน
  - การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
  - ธุรกิจหลักทรัพย์
  - ตลาดหลักทรัพย์
  - การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ
  - การป้องกันการค้ากระทำความผิด
- คณะกรรมการ ก.ล.ต.
  - รายชื่อคณะกรรมการ
  - รายชื่อคณะกรรมการ (อดีต - ปัจจุบัน)
- สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
  - โครงสร้างสำนักงาน
  - รายชื่อผู้บริหารสำนักงาน
- สรุปความคืบหน้างานบางด้านของสำนักงาน รายไตรมาส
- รายงานผลการดำเนินงานประจำปี
- แผนกลยุทธ์ (2544 - 2546)

### การเสนอขายหลักทรัพย์

- การออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- หนังสือชี้ชวนเสนอขายหลักทรัพย์
- ประกาศและหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้อง
- สรุปข่าวของฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์
- บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบ (ในส่วนที่เกี่ยวข้อง)

### การถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ

- หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการครอบงำกิจการ
- ประกาศและหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้อง
- ธุรกิจเกี่ยวกับการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์

### บริษัทหลักทรัพย์

- ประเภทใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- ข้อเสนอแนะของบริษัทหลักทรัพย์
- ข้อเสนอแนะของบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
- ข้อมูลจำนวนและที่ตั้งที่ทำการของบริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
- ประกาศที่เกี่ยวข้อง
- เอกสารเผยแพร่ที่เกี่ยวข้อง
- สรุปข้อมูลภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ประจำปี

### กองทุนและบริษัทจัดการลงทุน

- คำถาม / คำตอบ
- ประกาศที่เกี่ยวข้อง
- บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบ (ในส่วนที่เกี่ยวข้อง)

### ความรู้ทั่วไป

- กองทุนรวม
- กองทุนส่วนบุคคล
- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- กอง 2 / กอง 3 / กอง 4
- ผู้จัดการกองทุน
- ที่ปรึกษาการลงทุน
- สมาคม
- ข้อมูลสถิติ
  - ข้อมูลกองทุนรวม
  - ข้อมูลกองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

### กฎหมาย

- พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530
- พระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540
- ร่างพระราชบัญญัติแก้ไขพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540
- กฎกระทรวง
- ร่างพระราชบัญญัติวิธีปฏิบัติเพื่อธุรกรรมในตลาดทุน
- ร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ประกาศของสำนักงาน
  - ประกาศคณะกรรมการ
  - ประกาศสำนักงาน
    - ▶ ประกาศสำนักงาน
    - ▶ ประกาศนายทะเบียนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
    - ▶ ประกาศแนวทางปฏิบัติ
    - ▶ ประกาศข้อมูลข่าวสาร
    - ▶ ประกาศอื่น
- ประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
- ประกาศเกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์
- ประกาศเกี่ยวกับกองทุนและบริษัทจัดการลงทุน

### บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบ

- ข้อเสนอแนะบริษัทหลักทรัพย์
- ข้อเสนอแนะบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์
- ข้อเสนอแนะบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน
- รายชื่อที่ปรึกษาทางการเงิน
- รายชื่อผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน
- รายชื่อผู้สอบบัญชี
- รายชื่อที่ปรึกษาการลงทุน
- รายชื่อเจ้าหน้าที่การตลาด
- รายชื่อนายทะเบียนหลักทรัพย์
- สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

### ข้อมูลสำหรับผู้ลงทุน

- หนังสือชี้ชวนเสนอขายหลักทรัพย์
- งบการเงินของบริษัทจดทะเบียน
- แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1)
- ข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการ
- รายงานการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหาร (59-2)
- รายงานการได้มา / จำหน่ายหลักทรัพย์ (246-2)

### สถิติและเอกสารเผยแพร่

- สถิติการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- สถิติกองทุน
- ธุรกรรมการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์
- บทความ บทความศึกษา
- รายงาน
- สถิติตลาดทุน รายไตรมาส
- สรุปภาวะตลาดทุน รายปี
- รายงานกองทุนรวม รายปี
- สรุปข้อมูลภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ รายปี
- จดหมายข่าว
- เอกสารเผยแพร่

### ข่าว

- ข่าว ก.ล.ต. (ตั้งแต่ปี 2542 เป็นต้นไป)
- ข้อมูลประจำสัปดาห์
- แฉข่าว (ปี 2540 - 2541)
- แฉลงการณ์ (ปี 2540 - 2541)
- ข่าวอื่นๆ

### การดำเนินการกับผู้กระทำความผิด

- สรุปขั้นตอนการตรวจสอบการกระทำที่อาจเข้าข่ายฝ่าฝืนพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
- รายละเอียดการเปรียบเทียบปรับและดำเนินคดีประจำปี 2544
- สรุปการเปรียบเทียบปรับและดำเนินคดี ปี 2544 (รายครึ่งปี)
- สรุปการเปรียบเทียบปรับและดำเนินคดี ปี 2543
- รายชื่อบริษัทที่อาจเข้าข่ายความผิดตามมาตรา 90 ซึ่งปิดกิจการหลังจากที่สำนักงานได้ดำเนินการตรวจสอบ

### ความรู้สำหรับผู้ลงทุน

- แนะนำตลาดทุน
- ข้อพึงระวังในการลงทุน
- 10 คำถามก่อนคิดลงทุน
- ศัพท์ตลาดทุน
- เกร็ดความรู้
- เอกสารแจก
- ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน

### มุมมองบัญชี

- ประกาศที่เกี่ยวข้อง
- เอกสารเผยแพร่
- คำถาม / คำตอบ
- บุคคลที่ได้รับความเห็นชอบ (ในส่วนที่เกี่ยวข้อง)
- แบบฟอร์มการขอความเห็นชอบเป็นผู้สอบบัญชี

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