

การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
จากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.

1. การปรับปรุงบทนิยามการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ
บริษัทหลักทรัพย์ และการกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรี
กำหนดเพิ่มเติม

1.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์: ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ และลดภาระในการปฏิบัติตามกฎหมายในระหว่างการศึกษาแนวคิดหรือนวัตกรรมในการให้บริการ

(2) ผู้ลงทุน: ได้รับบริการที่ดีขึ้นและหลากหลาย ด้วยค่าใช้จ่ายที่ต่ำลง และสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ง่ายขึ้น

(3) ตลาดทุนโดยรวม: กฎหมายนี้จะสนับสนุนให้มีการพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีทางการเงินในประเทศไทย

1.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

1.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การปรับปรุงบทนิยามการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ
บริษัทหลักทรัพย์ จะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถพัฒนาและทดสอบนวัตกรรมและเทคโนโลยี
ในการให้บริการได้ ซึ่งเป็นการส่งเสริมการพัฒนาเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology)
ที่เป็นประโยชน์ต่อการให้บริการในตลาดทุน รวมทั้งสนับสนุนให้เกิดการแข่งขันและผลักดันให้
ผู้ประกอบธุรกิจเห็นความสำคัญของการปรับปรุงและพัฒนาการให้บริการอยู่เสมอ ทำให้ผู้ลงทุนได้รับ
บริการที่ดีขึ้นด้วยค่าใช้จ่ายที่ต่ำลง มีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถเข้าถึงบริการได้ง่ายขึ้น นอกจากนี้
จำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วที่เหมาะสมกับรูปแบบและความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
จะช่วยลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และทำให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีความสามารถ
ในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

2. การให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน

2.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) บริษัทจดทะเบียน: มีช่องทางในการแก้ไขปัญหา (deadlock) ของบริษัท เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้

(2) ผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน: สามารถมีส่วนร่วมในการตัดสินใจแก้ไขปัญหาของบริษัทจดทะเบียนผ่านการประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งเป็นการบรรเทาหรือยับยั้งความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแก่ผู้ถือหุ้นในกรณีที่เกิดปัญหาหรือความขัดแย้งจนไม่สามารถใช้กลไกปกติในการบริหารจัดการบริษัทได้

2.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

(1) บริษัทจดทะเบียน: ต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นตามคำสั่งของสำนักงาน ก.ล.ต.

(2) กรรมการ ผู้บริหาร เลขานุการบริษัท หรือบุคคลใด ๆ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้ดำเนินการจัดประชุมผู้ถือหุ้น: มีภาระหน้าที่ในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้น

2.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การกำหนดให้สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจสั่งให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน เป็นการเพิ่มช่องทางในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนและเป็นการคืนอำนาจการตัดสินใจให้แก่ผู้ถือหุ้นในกรณีที่ไม่สามารถใช้กลไกปกติได้แล้ว ทำให้บริษัทจดทะเบียนสามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ และป้องกันมิให้ปัญหาลุกลามในวงกว้างหรือสร้างความเสียหายแก่ประชาชน ทั้งนี้ เพื่อให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามารถดำเนินการได้ในทางปฏิบัติ จึงจำเป็นต้องกำหนดให้มีผู้รับผิดชอบในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว

3. การกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งปรับปรุงช่องทางและวิธีการใช้สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

3.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) กองทุนรวม และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.): การกำหนดให้ บลจ. มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของ

ผู้ลงทุน (fiduciary duties) และจัดให้มีกลไกตรวจสอบดูแล (oversight) การบริหารจัดการการลงทุน จะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมมีประสิทธิภาพ และผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อการบริหารจัดการของ บลจ. นอกจากนี้ การกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้นรายไตรมาสที่ชัดเจนจะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. เป็นไปได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น

(2) ผู้ถือหุ้นรายไตรมาส: ได้รับประโยชน์จากการที่ บลจ. มีการจัดการกองทุนรวมโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นรายไตรมาส มีกลไกที่จะช่วยลดหรือตรวจสอบธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และผู้ลงทุนมีช่องทางในการปกป้องสิทธิและผลประโยชน์ของตนเองผ่านการประชุมผู้ถือหุ้นรายไตรมาส

3.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

บลจ. และผู้ถือหุ้นรายไตรมาส: บลจ. มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นในการจัดให้มีกลไกตรวจสอบดูแล (oversight) การบริหารจัดการการลงทุน และค่าใช้จ่ายในกรณีที่มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นรายไตรมาส ซึ่ง บลจ. อาจผลกระทบด้านค่าใช้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายไตรมาส

3.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การกำหนดหน้าที่ (fiduciary duties) ของ บลจ. รวมทั้งปรับปรุงช่องทางและวิธีการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นรายไตรมาส จะทำให้โครงสร้างและการดำเนินงานของกองทุนรวมมีการตรวจสอบถ่วงดุลที่ดี มีผู้ทำหน้าที่ตรวจสอบดูแล (oversight) การบริหารจัดการการลงทุนของ บลจ. และลดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการบริหารจัดการการลงทุน ทำให้ผู้ถือหุ้นรายไตรมาสซึ่งเป็นผู้ลงทุนรายย่อยจำนวนมากได้รับความคุ้มครองมากขึ้น รวมทั้งมีความเชื่อมั่นในการลงทุนในกองทุนรวมยิ่งขึ้น

4. การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

4.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

ตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ (“บล. สมาชิก”) บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน: การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม ให้ความสำคัญกับประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน เป็นไปตามมาตรฐานสากลและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ก่อให้เกิดประโยชน์กับผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน ให้ได้รับบริการที่ดี มีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหลักทรัพย์ และทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถดึงดูดการลงทุนได้มากขึ้น

4.2 ผลกระทบเชิงลบและผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

บล. สมาชิก: การปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทำให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก มีสัดส่วนน้อยลงหนึ่งคน

4.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลจะทำให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม เป็นไปตามมาตรฐานสากลและสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะทำให้ผลการประเมินในโครงการประเมินภาคการเงิน (FSAP) ในปี 2561 ของประเทศไทยอยู่ในระดับที่ดีขึ้น รวมทั้งทำให้กำหนดนโยบายและการดำเนินงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีการพิจารณาถึงประโยชน์ของ stakeholders ของตลาดหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน และตลาดทุนโดยรวมอย่างรอบคอบและรอบด้านยิ่งขึ้น ส่งผลให้ตลาดทุนไทยมีความน่าสนใจสำหรับผู้ลงทุนและผู้ประกอบธุรกิจ ตลอดจนการสร้างเชื่อมั่นต่อตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศ

5. การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน

5.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) ตลาดหลักทรัพย์: การกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจเปิดให้บุคคลอื่นที่มีใช้ บล. สมาชิก สามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนทุกประเภทในตลาดหลักทรัพย์ได้ (“open access”) จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม สามารถรองรับการเชื่อมโยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้ รวมทั้งทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีความสามารถในการแข่งขันที่ดีขึ้น นอกจากนี้ การกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลอื่นที่มีใช้บริษัทที่ออกหลักทรัพย์นำหลักทรัพย์ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศที่เป็นที่ยอมรับของสำนักงาน ก.ล.ต. มาจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ (“third party listing”) จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีสินค้าที่หลากหลาย ช่วยเพิ่มความน่าสนใจในการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

(2) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์: การกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (“scripless”) ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภททำให้เกิดความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่างตลาดหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่น

(3) บล. สมาชิกและผู้ลงทุน: การเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจอนุญาตให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ จากเดิมที่เป็นอำนาจของตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นอำนาจของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะทำให้การตัดสินใจให้ บล. สมาชิก ซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน

นอกตลาดหลักทรัพย์เป็นไปโดยไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เป็นการเปิดโอกาสให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) ซึ่งจะช่วยเหลือเสริมสร้างความเชื่อมั่นว่าตลาดหลักทรัพย์จะรักษาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ทำให้ บล. สมาชิก และผู้ลงทุนได้รับบริการที่ดีขึ้นจากตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ในกรณีของ third party listing จะทำให้ผู้ลงทุนสามารถลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศได้สะดวกยิ่งขึ้นผ่านบริษัทหลักทรัพย์เดิมที่ให้บริการแก่ผู้ลงทุนในปัจจุบัน

5.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

(1) **ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย:** การเปิดให้ บล. สมาชิก สามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ และการกำหนดให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภทนั้น ในระยะแรกที่มี trading venue หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นให้บริการแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยอาจเสียประโยชน์จากสถานการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การมีผู้ประกอบการหลายรายยอมกระดุนให้ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานและคุณภาพของการให้บริการ เพื่อให้สามารถแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ได้ ดังนั้น ในระยะยาวการแก้ไขกฎหมายในเรื่องดังกล่าวจึงเป็นผลดีต่อตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

(2) **ผู้ลงทุน:** การ open access ให้บริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศเข้าถึงตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง อาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศปิดกิจการในประเทศไทย เพราะไม่มีความคุ้มค่าในการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ส่งผลให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ลดลง อย่างไรก็ตาม สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการสนับสนุนให้มีผู้จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เผยแพร่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป โดยไม่คิดค่าธรรมเนียม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ

(3) **สำนักงาน ก.ล.ต.:** การ open access ให้บริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง จะต้องพิจารณาถึงข้อจำกัดในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และวิธีการตรวจสอบความผิดปกติของการส่งคำสั่งซื้อขายซึ่งอาจทำได้ยากขึ้น อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. มีการจัดทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศ เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศในการกำกับดูแลโดยการแลกเปลี่ยนข้อมูลและให้ความช่วยเหลือด้านการบังคับใช้กฎหมายแก่สำนักงาน ก.ล.ต.

นอกจากนี้ การอนุญาตให้ บล. สมาชิก ซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ อาจทำให้เกิดการกระจายตัวของแหล่งซื้อขายหลักทรัพย์ (market fragmentation) คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. จึงต้องพิจารณากำหนดมาตรการเพื่อป้องกันผลกระทบจากกรณีดังกล่าว เช่น การเปิดเผยข้อมูลของ trading venue เพื่อความโปร่งใสเกี่ยวกับการซื้อขาย รวมถึงราคาของหลักทรัพย์ เป็นต้น

5.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

(1) การ open access ตลาดหลักทรัพย์จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบ การสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม และสามารถรองรับการเชื่อมโยงการซื้อขายหุ้นจดทะเบียนได้ ซึ่งจะช่วยให้ตลาดหลักทรัพย์มีขีดความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

(2) การเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจอนุญาตให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ จากเดิมที่เป็นอำนาจของตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นอำนาจของ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะทำให้การตัดสินใจให้ บล. สมาชิก ซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอก ตลาดหลักทรัพย์เป็นไปได้โดยไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์และเป็นไปเพื่อประโยชน์ส่วนรวม ตลอดจนเป็นการเปิดโอกาสให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) ระหว่างตลาดหลักทรัพย์และ trading venue อื่น ๆ ซึ่งจะช่วยให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถเลือกใช้บริการ trading venue ที่ตอบสนองความต้องการของตนเองได้ดีที่สุดได้

(3) การเพิ่มเติมบทบัญญัติในส่วน third party listing เป็นการเพิ่มโอกาสและทางเลือก ในการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุน และช่วยเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่ง

(4) การกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝาก หลักทรัพย์แบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท จะทำให้ผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์รับฝาก หลักทรัพย์ทุกรายมีความเท่าเทียมกันในการประกอบธุรกิจ (มี level playing field) และเพิ่มทางเลือก ให้แก่ผู้ใช้บริการ

6. การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (“กองทุน CMDF”)

6.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) ตลาดทุนโดยรวม: การมีองค์กรที่เป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการ การดำเนินงานพัฒนาตลาดทุนให้เป็นที่ไปในทิศทางเดียวกัน จะทำให้การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การพัฒนาทักษะของบุคลากรในตลาดทุน การเสริมสร้างความรู้แก่ผู้ลงทุน และการสนับสนุน การศึกษาวิจัยที่จะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน โดยรวมมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

(2) ตลาดหลักทรัพย์: ภายใต้ภาวะการแข่งขันที่รุนแรงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก การแยกบทบาทระหว่างตลาดหลักทรัพย์ที่ทำ exchange function กับกองทุน CMDF ที่ทำหน้าที่ส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนออกจากกัน จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มี focus ที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมากขึ้น และมีการใช้สินทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(3) ผู้ลงทุน: การจัดตั้งกองทุน CMDF เพื่อส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุน จะส่งเสริมให้ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปมีความรู้ความเข้าใจ สามารถใช้บริการทางการเงินได้อย่างชาญฉลาด รู้เท่าทัน และมีทักษะในการบริหารจัดการการเงินส่วนบุคคล

6.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

6.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การจัดตั้งกองทุน CMDF โดยให้กองทุนมีฐานะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากตลาดหลักทรัพย์และมีการดำเนินงานแบบเอกชนเช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ จะทำให้เกิดการบูรณาการการดำเนินงานด้านการพัฒนาตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ลดความซ้ำซ้อน มีความคล่องตัว และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของตลาดทุนโดยรวมและผู้ที่เกี่ยวข้อง (stakeholders) ในตลาดทุนอย่างทั่วถึง โดยมีการส่งเสริมและพัฒนาทั้งโครงสร้างพื้นฐาน บุคลากร การศึกษาวิจัย การสร้างความรู้ทางการเงินแก่ประชาชน (financial literacy) ตลอดจนการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย และเศรษฐกิจของประเทศ

7. การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

7.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

กรรมการ ก.ล.ต. กรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. เลขาธิการ ก.ล.ต. พนักงานและลูกจ้างของสำนักงาน ก.ล.ต. และกรรมการและผู้จัดการกองทุน CMDF: การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะทำให้การดำเนินงานของ ก.ล.ต. รวมถึงกองทุน CMDF มีความโปร่งใส มี accountability เพิ่มขึ้น และก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลและผู้ที่เกี่ยวข้อง

7.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

7.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การแก้ไขบทบัญญัติเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะทำให้แผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล ทำให้กระบวนการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีความโปร่งใสและความคล่องตัวยิ่งขึ้น ทำให้การปฏิบัติงานของเลขาธิการ ก.ล.ต. มีความต่อเนื่อง ทำให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลกับหน่วยงานกำกับดูแลทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น ตลอดจนทำให้การป้องกันการกระทำโดยมิชอบหรือโดยทุจริตของเจ้าหน้าที่ของรัฐมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ดังนั้น การปรับปรุงกฎหมายในส่วนนี้จึงเป็นผลดีต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการกำกับดูแลตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต.
