BE3256111296

13548
20 ธ.ค. 2561
16.27

ที่ นร ๐๕๐๓/๔๗๒๒

สำนักนายกรัฐมนตรี
ทำเนียบรัฐบาล กทม. ๑๐๓๐๐

๒๐ธันวาคม ๒๕๖๑

เรื่อง ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

กราบเรียน ประธานสภานิติบัญญัติแห่งชาติ

สิ่งที่ส่งมาด้วย ร่างพระราชบัญญัติฯ และเอกสารประกอบในเรื่องนี้

ด้วยคณะรัฐมนตรีได้ประชุมปรึกษาลงมติให้เสนอร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ต่อสภานิติบัญญัติแห่งชาติเป็นเรื่องด่วน ดังที่ได้ส่งมาพร้อมนี้

จึงขอเสนอร่างพระราชบัญญัติดังกล่าว พร้อมด้วยบันทึกหลักการและเหตุผล บันทึกวิเคราะห์สรุปสาระสำคัญ และเอกสารเกี่ยวกับการดำเนินการตามมาตรา ๗๗ วรรคสอง ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย มาเพื่อขอได้โปรดนำเสนอสภานิติบัญญัติแห่งชาติพิจารณาเป็นเรื่องด่วนต่อไป

ขอแสดงความนับถืออย่างยิ่ง

พลเอก

(ประยุทธ์ จันทร์โอชา)
นายกรัฐมนตรี

กลุ่มงานบริหารทั่วไป
รับที่ ๑๐๒๗/๖๑ วันที่ ๒๐ ธ.ค. ๖๑
เวลา ๑๖.๕๔ ส่ง ณ ๓๓
สำนักการประชุม

กลุ่มงานญัตติ
รับที่ ๔๙๗/๒๕๖๑
วันที่ ๒๐ / ธ.ค. / ๖๑
เวลา ๑๗.๙๑ น.
สำนักการประชุม

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี
โทร. ๐ ๒๒๘๐ ๙๐๐๐ ต่อ ๑๓๔๒
โทรสาร ๐ ๒๒๘๐ ๙๐๕๘ (wa030/D/ส/วค)

บันทึกหลักการและเหตุผล
ประกอบร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)
พ.ศ. ....

หลักการ

แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ดังต่อไปนี้

(๑) กำหนดอำนาจให้แก่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการบางลักษณะไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ และยกเว้นการปฏิบัติหรือให้ปฏิบัติแตกต่างไปจากหลักเกณฑ์การกำกับและควบคุมธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วตามจำนวนที่กำหนด (เพิ่มมาตรา ๔/๑ และมาตรา ๙๑/๑ และแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๙๖)

(๒) แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกระบวนการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๖/๑ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๖/๓ วรรคสอง มาตรา ๓๑/๓ วรรคสองและวรรคสาม และมาตรา ๓๑/๗)

(๓) แก้ไขเพิ่มเติมคุณสมบัติ การพ้นจากตำแหน่ง รวมทั้งการกำหนดเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนของเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (เพิ่มมาตรา ๒๑ (๑/๑) และ (๑/๒) และมาตรา ๒๒/๒ และยกเลิกมาตรา ๒๒ (๓) และมาตรา ๒๒/๑ วรรคสอง)

(๔) แก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การจัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑/๒)

(๕) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการจัดการกองทุนรวม (เพิ่มมาตรา ๑๒๔/๑ มาตรา ๑๒๙/๑ มาตรา ๑๒๙/๒ มาตรา ๑๒๙/๓ และมาตรา ๑๒๙/๔ และแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๒๙)

(๖) กำหนดอำนาจให้แก่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนในการกำหนดหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการ สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนดเพิ่มเติม (เพิ่มส่วนที่ ๘/๑ ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนด มาตรา ๑๔๐/๑ ของหมวด ๔ ธุรกิจหลักทรัพย์)

(๗) กำหนดหน้าที่และการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (เพิ่มมาตรา ๑๕๔/๑ และมาตรา ๑๕๔/๒)

(๘) แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และกระบวนการได้มา คุณสมบัติ และวาระการดำรงตำแหน่ง ของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๕๙ และมาตรา ๑๖๑ และเพิ่มมาตรา ๑๕๙/๑ และมาตรา ๑๖๐/๑)

(โปรดพลิก)

(๙) แก้ไขเพิ่มเติมขั้นตอนการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๗๐ วรรคสาม และเพิ่มมาตรา ๑๗๐ วรรคสี่ วรรคห้า และวรรคหก)

(๑๐) เพิ่มการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (เพิ่มมาตรา ๑๘๒/๑ และหมวด ๖/๑ กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๑ ถึงมาตรา ๒๑๘/๒๑)

(๑๑) แก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียน (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๘๔ วรรคสาม และมาตรา ๑๘๕)

(๑๒) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติที่กำหนดให้นำส่วนที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์มาใช้บังคับกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๑๖)

(๑๓) แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อนำระบบไร้ใบหลักทรัพย์มาใช้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๒๘/๒)

(๑๔) แก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ วรรคหนึ่ง มาตรา ๓๑๖ และมาตรา ๓๑๗ วรรคหนึ่ง และเพิ่มมาตรา ๒๘๓/๑)

เหตุผล

โดยที่ปัจจุบันตลาดทุนและเทคโนโลยีทางการเงินมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทำให้การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีรูปแบบที่หลากหลายมากขึ้น ประกอบกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ยังมีบทบัญญัติบางประการที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานสากล และไม่เพียงพอที่จะคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ สมควรแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม และการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์สอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจ มีการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความมั่นคง โปร่งใส และคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน รวมทั้งการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนเพื่อเป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ตลอดจนปรับปรุงบทกำหนดโทษเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายดังกล่าว จึงจำเป็นต้องตราพระราชบัญญัตินี้

ร่าง

พระราชบัญญัติ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..)

พ.ศ. ....

.....

.....

.....

.....

.....

โดยที่เป็นการสมควรแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

พระราชบัญญัตินี้มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา ๒๖ ประกอบกับมาตรา ๓๒ มาตรา ๓๗ และมาตรา ๔๐ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย

เหตุผลและความจำเป็นในการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้ เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดทุนและการดำเนินธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน รวมทั้งเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนและการพัฒนาของนวัตกรรมและเทคโนโลยีทางการเงิน ตลอดจนเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและการเติบโตของตลาดทุนไทย ซึ่งการตราพระราชบัญญัตินี้สอดคล้องกับเงื่อนไขที่บัญญัติไว้ในมาตรา ๒๖ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยแล้ว

.....

.....

มาตรา ๑ พระราชบัญญัตินี้เรียกว่า “พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....”

มาตรา ๒ พระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

(โปรดพลิก)

มาตรา ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๔/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๔/๑ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัตินี้”

มาตรา ๔ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๑๖/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๑๖/๑ ให้มีคณะกรรมการกำกับตลาดทุนคณะหนึ่ง ประกอบด้วย เลขาธิการ เป็นประธานกรรมการ รองเลขาธิการซึ่งเลขาธิการมอบหมายหนึ่งคน ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านการคัดเลือกตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ อีกไม่เกินสี่คน เป็นกรรมการ ทั้งนี้ ผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อยสองคนต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์”

มาตรา ๕ ให้ยกเลิกความในวรรคสองของมาตรา ๑๖/๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“เมื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิพ้นจากตำแหน่งตามวาระ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิต่อคณะกรรมการคัดเลือกภายในหกสิบวันเพื่อดำเนินการตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ ทั้งนี้ ให้กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งพ้นจากตำแหน่งอยู่ในตำแหน่งเพื่อปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่ากรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งได้รับแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่”

มาตรา ๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๑/๑) และ (๑/๒) ของมาตรา ๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“(๑/๑) มีอายุไม่เกินหกสิบปีบริบูรณ์ในวันที่ได้รับการแต่งตั้ง

(๑/๒) เป็นผู้มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุน เศรษฐศาสตร์หรือการเงินการธนาคาร”

มาตรา ๗ ให้ยกเลิก (๓) ของมาตรา ๒๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

มาตรา ๘ ให้ยกเลิกวรรคสองของมาตรา ๒๒/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑

มาตรา ๙ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๒/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๒/๒ ให้เลขาธิการได้รับเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดโดยความเห็นชอบของรัฐมนตรี ทั้งนี้ ในการกำหนดเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนอื่นของเลขาธิการ ให้คำนึงถึงข้อห้ามมิให้ประกอบอาชีพตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๒/๑ ด้วย”

มาตรา ๑๐ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๓๑/๒ ให้สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงานเสนอรัฐมนตรีเป็นประจำทุกปี และเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้

แผนการดำเนินงานของสำนักงานที่จัดทำขึ้นตามวรรคหนึ่ง ให้จัดทำเป็นแผนสามปี ซึ่งต้องสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ส่งเสริมให้การกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน เสริมสร้างความเป็นธรรม ความมีประสิทธิภาพ และความโปร่งใสของตลาดทุน รวมทั้งการลดความเสี่ยงของระบบการเงิน

ในกรณีที่มีเหตุอันสมควรหรือจำเป็น สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจแก้ไขเพิ่มเติมแผนการดำเนินงานของสำนักงานได้ โดยต้องเสนอให้รัฐมนตรีทราบและเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้”

มาตรา ๑๑ ให้ยกเลิกความในวรรคสองและวรรคสามของมาตรา ๓๑/๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“คณะกรรมการคัดเลือกตามวรรคหนึ่ง ให้แต่งตั้งจากบุคคลซึ่งเคยดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ ปลัดกระทรวงอุตสาหกรรม เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เลขาธิการคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้เคยดำรงตำแหน่งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ ไม่เกินตำแหน่งละหนึ่งคน

กรรมการคัดเลือกต้องไม่เป็นข้าราชการซึ่งมีตำแหน่งหรือเงินเดือนประจำ ข้าราชการการเมือง สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร หรือสมาชิกวุฒิสภา และไม่เป็นผู้มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง”

มาตรา ๑๒ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑/๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

(โปรดพลิก)

"มาตรา ๓๑/๗ ในการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้บุคคลดังต่อไปนี้ร่วมกันเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนสองเท่าของจำนวนกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่จะแต่งตั้งต่อคณะกรรมการคัดเลือก

(๑) การคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประธานกรรมการ ก.ล.ต. และกรรมการ ก.ล.ต. ที่มิใช่กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ร่วมกันเสนอรายชื่อ

(๒) การคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เสนอรายชื่อ

ในกรณีที่คณะกรรมการคัดเลือกไม่เห็นชอบกับรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิที่เสนอตามวรรคหนึ่ง คณะกรรมการคัดเลือกมีอำนาจให้มีการดำเนินการเสนอรายชื่อใหม่ได้

เมื่อคณะกรรมการคัดเลือกพิจารณาคัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน แล้วแต่กรณีแล้ว ให้เสนอชื่อต่อรัฐมนตรีเพื่อแต่งตั้ง"

มาตรา ๑๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๙๑/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

"มาตรา ๙๑/๑ เพื่อให้การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เหมาะสมกับรูปแบบการประกอบธุรกิจและได้สัดส่วนกับความจำเป็นในการคุ้มครองผู้ลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้ผู้รับใบอนุญาตที่ประกอบธุรกิจในลักษณะตามที่กำหนดได้รับยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากบทบัญญัติในส่วนที่ ๒ การกำกับและควบคุม ของหมวดนี้ทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วนก็ได้

ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขใด ๆ ให้ผู้รับใบอนุญาตตามวรรคหนึ่งถือปฏิบัติด้วยก็ได้"

มาตรา ๑๔ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๙๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๔๒ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"มาตรา ๙๖ คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วตามจำนวนที่กำหนดสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่ละประเภทหรือแต่ละลักษณะก็ได้"

มาตรา ๑๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๒๔/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

"มาตรา ๑๒๔/๑ ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ

ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้

ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด”

มาตรา ๑๖ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๒๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๑๒๙ ในการจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน

การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการให้กระทำโดยการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะดำเนินการโดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้

ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีการจัดการให้สำนักงานทราบ รวมทั้งแจ้งไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคนและเผยแพร่ในลักษณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าตรวจดูได้ ทั้งนี้ ภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มีมติให้แก้ไข”

มาตรา ๑๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๒๙/๑ มาตรา ๑๒๙/๒ มาตรา ๑๒๙/๓ และมาตรา ๑๒๙/๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๒๙/๑ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนตามมาตรา ๑๒๙ วรรคสองก็ได้

(๑) การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

(๒) การเพิ่มชนิดหน่วยลงทุนที่ไม่ทำให้สิทธิที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอยู่เดิมด้อยลง

(๓) การดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับบทบัญญัติของพระราชบัญญัตินี้

(๔) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการในลักษณะที่สำนักงานประกาศกำหนด

มาตรา ๑๒๙/๒ ในการประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน ต้องมีผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด และต้องมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม จึงจะเป็นองค์ประชุม

ในการประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดในวรรคหนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์อาจนัดประชุมใหม่ โดยในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

มติของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศกำหนดให้ต้องได้คะแนนเสียงของจำนวนหน่วยลงทุนที่มากกว่านั้น

ให้นำความในวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม มาใช้บังคับกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยโดยอนุโลม

มาตรา ๑๒๙/๓ การส่งหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน การจัดการประชุม

(โปรดพลิก)

สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน การมอบฉันทะ และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

มาตรา ๑๒๙/๔ ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งใด ไม่ว่าจะโดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือโดยการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากผู้ถือหน่วยลงทุนเห็นว่ามติของผู้ถือหน่วยลงทุนในครั้งนั้นไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือบริษัทหลักทรัพย์ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๑๒๙/๒ หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๑๒๙/๓ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าห้าคนและมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมนั้น จะร้องขอให้ศาลสั่งเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งนั้นก็ได้ แต่ต้องร้องขอต่อศาลภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้แก้ไข”

มาตรา ๑๘ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๘/๑ ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนด มาตรา ๑๔๐/๑ ของหมวด ๔ ธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“ส่วนที่ ๘/๑
ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนด

มาตรา ๑๔๐/๑ ให้บริษัทหลักทรัพย์ในประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ตาม (๗) ของบทนิยามคำว่า “ธุรกิจหลักทรัพย์” ในมาตรา ๔ ประกอบธุรกิจตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด”

มาตรา ๑๙ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๕๔/๑ และมาตรา ๑๕๔/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๕๔/๑ ตลาดหลักทรัพย์ต้องส่งเสริมและรักษาไว้ซึ่งความมั่นคง ความเป็นธรรม การตรวจสอบได้ และความเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ

มาตรา ๑๕๔/๒ เพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรา ๑๕๓ และมาตรา ๑๕๔/๑ ตลาดหลักทรัพย์ต้องดำเนินการอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้

(๑) มีแหล่งเงินทุนและระบบงานที่เพียงพอต่อการประกอบกิจการ สามารถรองรับความเสี่ยงจากการประกอบกิจการตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งมีมาตรการรองรับในสถานการณ์ฉุกเฉิน

(๒) มีระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบบันทึกและเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอราคาและการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบกำกับตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ที่ส่งเสริมและรักษาความมั่นคง ความมีประสิทธิภาพ ตลอดจนความเป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

(๓) มีหลักเกณฑ์การรับสมาชิกที่เป็นธรรม มีหลักเกณฑ์ที่สมาชิกต้องปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งมีมาตรการกำกับดูแลและลงโทษสมาชิกที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว

(๔) มีหลักเกณฑ์การรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ การดำรงสถานะ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน ตลอดจนการสร้างหลักธรรมาภิบาลและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียน

(๕) มีมาตรการในการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(๖) มีการจัดการข้อร้องเรียนหรือข้อพิพาทที่มีประสิทธิภาพและเป็นธรรม

ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งในเรื่องใดอาจกระทบต่อความมั่นคง อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรม หรืออาจนำมาซึ่งความไม่เรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับปรุง แก้ไข หรือยกเลิกการดำเนินงานนั้นก็ได้”

มาตรา ๒๐ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๕๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๑๕๙ ให้มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์คณะหนึ่งประกอบด้วยบุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจำนวนไม่เกินหกคนตามกระบวนการที่กำหนดในมาตรา ๑๕๙/๑ และบุคคลซึ่งสมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้งอีกจำนวนไม่เกินสี่คน เป็นกรรมการ และให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์โดยตำแหน่ง

ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์คนหนึ่งนอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นประธานกรรมการ และจะเลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์อีกคนหนึ่งเป็นรองประธานกรรมการด้วยก็ได้”

มาตรา ๒๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๕๙/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๕๙/๑ บุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์และต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน

ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง โดยอย่างน้อยต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์”

มาตรา ๒๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๖๐/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๖๐/๑ ในกรณีที่สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เห็นว่า การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความจำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญหรือประสบการณ์เฉพาะด้าน

ของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ อาจเลือกบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยจำนวนไม่เกินสองคน เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ก็ได้”

มาตรา ๒๓ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๖๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๑๖๑ ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์นอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งคราวละสามปี และอาจได้รับแต่งตั้งหรือเลือกตั้งได้อีก แต่จะแต่งตั้งหรือเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้”

มาตรา ๒๔ ให้ยกเลิกความในวรรคสามของมาตรา ๑๗๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสอง ให้มีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณาให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ได้รับระเบียบหรือข้อบังคับ”

มาตรา ๒๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคสี่ วรรคห้า และวรรคหก ของมาตรา ๑๗๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“ในกรณีที่การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสอง อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือประโยชน์ได้เสียของสมาชิก ผู้ลงทุน หรือบุคคลซึ่งเกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ ให้ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นก่อน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานผลการรับฟังความคิดเห็นให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อประกอบการพิจารณาให้ความเห็นชอบ

การขอความเห็นชอบระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสามและการรับฟังความคิดเห็นตามวรรคสี่ มิให้ใช้บังคับกับระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสอง (๑๔) (๑๕) หรือ (๑๖) และระเบียบหรือข้อบังคับอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคสอง (๓) ต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ด้วย”

มาตรา ๒๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๘๒/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๑๘๒/๑ ให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๒ ภายในหนึ่งร้อยห้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง ทั้งนี้ ให้ใช้งบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์ในการคำนวณจำนวนเงินนำส่ง

การกันเงินสำรองตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประเภทและจำนวนที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนร่วมกันกำหนด”

มาตรา ๒๗ ให้ยกเลิกความในวรรคสามของมาตรา ๑๘๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้"

มาตรา ๒๘ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๘๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"มาตรา ๑๘๕ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนหรือในนามของสมาชิกเอง เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต"

มาตรา ๒๙ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๑๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

"มาตรา ๒๑๖ ให้นำความในมาตรา ๙๑ มาตรา ๑๕๔/๑ มาตรา ๑๕๔/๒ มาตรา ๑๕๘ มาตรา ๑๖๐ มาตรา ๑๖๐/๑ มาตรา ๑๖๑ มาตรา ๑๖๒ มาตรา ๑๖๓ มาตรา ๑๗๐/๑ มาตรา ๑๘๖ มาตรา ๑๙๐ มาตรา ๑๙๓ มาตรา ๑๙๔ และมาตรา ๑๙๗ รวมทั้งบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับโดยอนุโลม"

มาตรา ๓๐ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด ๖/๑ กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๑ ถึงมาตรา ๒๑๘/๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

"หมวด ๖/๑
กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

มาตรา ๒๑๘/๑ ในหมวดนี้

"กองทุน" หมายความว่า กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

"คณะกรรมการกองทุน" หมายความว่า คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

"คณะกรรมการประเมินผล" หมายความว่า คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน

"ผู้จัดการกองทุน" หมายความว่า ผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

มาตรา ๒๑๘/๒ ให้จัดตั้งกองทุนขึ้นกองทุนหนึ่ง เรียกว่า "กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน" มีฐานะเป็นนิติบุคคลและมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในเรื่องดังต่อไปนี้

(โปรดพลิก)

(๑) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน

(๒) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแลตลาดทุน

(๓) เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุนให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง

(๔) ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน

มาตรา ๒๑๘/๓ กองทุนประกอบด้วยเงินและทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้

(๑) เงินหรือทรัพย์สินที่ได้รับโอนมาจากตลาดหลักทรัพย์

(๒) เงินที่ได้รับตามมาตรา ๑๘๒/๑

(๓) เงินหรือทรัพย์สินที่มีผู้บริจาคหรือมอบให้

(๔) ดอกผลหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดจากเงินหรือทรัพย์สินของกองทุน

มาตรา ๒๑๘/๔ ให้กองทุนมีอำนาจกระทำกิจการต่าง ๆ ภายในขอบวัตถุประสงค์ตามมาตรา ๒๑๘/๒

การลงทุนหาผลประโยชน์จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน การจัดตั้งนิติบุคคล การเข้าร่วมกิจการกับบุคคลอื่น หรือการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

มาตรา ๒๑๘/๕ ให้กองทุนมีอำนาจจ่ายเงินจากกองทุนในเรื่องดังต่อไปนี้

(๑) การดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน

(๒) การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๒๑๘/๖

(๓) ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของกองทุน

(๔) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

มาตรา ๒๑๘/๖ ในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์หรือกรณีที่มีพฤติการณ์พิเศษ และตลาดหลักทรัพย์จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกองทุน คณะกรรมการกองทุนอาจพิจารณาให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์โดยอาจกำหนดเงื่อนไขตามที่เห็นสมควรได้

มาตรา ๒๑๘/๗ ให้มีคณะกรรมการคณะหนึ่ง เรียกว่า “คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน” ประกอบด้วย

(๑) ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นประธานกรรมการ

(๒) รองเลขาธิการซึ่งเลขาธิการมอบหมาย เป็นรองประธานกรรมการ

(๓) ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เป็นกรรมการ

(๔) ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนสามคนซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งตามกระบวนการที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๑๘/๘ เป็นกรรมการ

ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นเลขานุการ

มาตรา ๒๑๘/๘ บุคคลซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งเป็นกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) ต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน

ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการกองทุนตามวรรคหนึ่ง โดยอย่างน้อยต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของกองทุน รวมทั้งประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการกองทุน

มาตรา ๒๑๘/๙ ให้นำมาตรา ๑๖๐ และมาตรา ๑๖๐/๑ มาใช้บังคับกับคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔)

มาตรา ๒๑๘/๑๐ กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละสามปีและอาจได้รับแต่งตั้งอีกได้ แต่จะแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้

มาตรา ๒๑๘/๑๑ ในกรณีที่กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งตามวาระและยังมิได้มีการแต่งตั้งกรรมการกองทุนขึ้นใหม่ ให้กรรมการกองทุนที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระนั้นอยู่ในตำแหน่งเพื่อดำเนินงานต่อไปจนกว่ากรรมการกองทุนที่ได้รับแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่

ในกรณีที่กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งก่อนวาระ ให้คณะกรรมการกองทุนประกอบด้วยกรรมการกองทุนเท่าที่เหลืออยู่ และให้ผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งแทนอยู่ในตำแหน่งเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของผู้ซึ่งตนแทน

ให้ดำเนินการแต่งตั้งกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แทนตำแหน่งที่ว่างภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ตำแหน่งว่างลง

มาตรา ๒๑๘/๑๒ นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งเมื่อ

(๑) ตาย

(๒) ลาออก

(๓) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา ๒๑๘/๙

(๔) คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีมติให้ออก เพราะบกพร่องต่อหน้าที่ มีความประพฤติเสื่อมเสีย หรือหย่อนความสามารถ

(๕) ขาดการประชุมคณะกรรมการกองทุนเกินสามครั้งติดต่อกันโดยไม่มีเหตุอันสมควร

มาตรา ๒๑๘/๑๓ ให้นำความในมาตรา ๑๒ และมาตรา ๑๓ มาใช้บังคับกับกรรมการกองทุนและการประชุมของคณะกรรมการกองทุนด้วยโดยอนุโลม

มาตรา ๒๑๘/๑๔ ให้คณะกรรมการกองทุนมีอำนาจหน้าที่ควบคุมดูแลและดำเนินกิจการของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๑๘/๒ อำนาจหน้าที่ดังกล่าวให้รวมถึง

(๑) กำหนดนโยบายการบริหารงานและให้ความเห็นชอบแผนการดำเนินงาน แผนการเงินและงบประมาณประจำปีของกองทุน

(๒) พิจารณาให้ความเห็นชอบโครงการหรือกิจกรรมที่ขอรับการส่งเสริมหรือสนับสนุนจากกองทุน รวมทั้งติดตามและประเมินผลการดำเนินโครงการหรือกิจกรรมดังกล่าว

(๓) ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์

(โปรดพลิก)

(๔) ควบคุมดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานทั่วไป ตลอดจนออกระเบียบหรือข้อบังคับกองทุนในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) ข้อบังคับว่าด้วยการคัดเลือกผู้จัดการกองทุน การปฏิบัติงานและการมอบอำนาจของผู้จัดการกองทุน

(ข) การกำหนดตำแหน่ง คุณสมบัติเฉพาะ อัตราเงินเดือน ค่าจ้าง และเงินอื่นของพนักงานและลูกจ้างของกองทุน รวมถึงการบริหารงานทั่วไปและการบริหารงานบุคคล

(ค) การบริหารและจัดการการเงิน การพัสดุ การบัญชี การงบประมาณ และทรัพย์สินของกองทุน

(๕) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุน

มาตรา ๒๑๘/๑๕ ให้คณะกรรมการกองทุนมีอำนาจแต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดตามที่คณะกรรมการกองทุนมอบหมาย

มาตรา ๒๑๘/๑๖ ให้กรรมการกองทุน อนุกรรมการ และกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด

มาตรา ๒๑๘/๑๗ ให้กองทุนมีผู้จัดการคนหนึ่ง ซึ่งคณะกรรมการกองทุนเป็นผู้แต่งตั้ง

ผู้จัดการกองทุนต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่คณะกรรมการกองทุนประกาศกำหนด

การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง การปฏิบัติงาน การกำหนดค่าจ้างและประโยชน์ตอบแทนอื่นใดของผู้จัดการกองทุน ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

มาตรา ๒๑๘/๑๘ ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้บังคับบัญชาพนักงานและลูกจ้างของกองทุนและรับผิดชอบการบริหารกิจการของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุนและตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และนโยบายที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

ในกิจการที่เกี่ยวกับบุคคลภายนอก ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้แทนของกองทุน เพื่อการนี้ ผู้จัดการกองทุนจะมอบอำนาจให้บุคคลใดปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนก็ได้ แต่ต้องเป็นไปตามข้อบังคับที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด

มาตรา ๒๑๘/๑๙ ให้กองทุนจัดให้มีระบบบัญชีที่เหมาะสมกับกิจการของกองทุน และจัดให้มีการสอบบัญชีเป็นประจำ

ให้กองทุนจัดทำงบการเงินส่งผู้สอบบัญชีภายในเก้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีบัญชี งบการเงินนั้นต้องมีการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี

ในทุกรอบปีบัญชี ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และให้ผู้สอบบัญชีได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด

มาตรา ๒๑๘/๒๐ ให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนทุกสามปี โดยก่อนครบกำหนดสามปีไม่น้อยกว่าหกเดือน ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน จำนวนไม่น้อยกว่าสามคนแต่ไม่เกินห้าคน เพื่อทำหน้าที่ดังต่อไปนี้

(๑) ประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน

(๒) รายงานข้อจำกัดหรืออุปสรรคในการดำเนินกิจการของกองทุน

(๓) ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน

(๔) รายงานผลการปฏิบัติงานพร้อมทั้งข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการกองทุน

ให้คณะกรรมการประเมินผลรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทราบภายในหนึ่งร้อยแปดสิบวันนับแต่วันสิ้นรอบการประเมิน และให้กองทุนเผยแพร่รายงานผลการประเมินดังกล่าวต่อสาธารณชน

เมื่อคณะกรรมการประเมินผลได้ดำเนินการตามวรรคสองเสร็จแล้ว ให้คณะกรรมการประเมินผลพ้นจากหน้าที่

มาตรา ๒๑๘/๒๑ ให้กองทุนจัดทำรายงานประจำปีซึ่งแสดงถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันสิ้นปีบัญชี และต้องเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้”

มาตรา ๓๑ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๒๘/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๒๒๘/๒ ให้นำความในมาตรา ๒๒๕ มาตรา ๒๒๖ มาตรา ๒๒๗ มาตรา ๒๒๘ และมาตรา ๒๒๘/๑ มาใช้บังคับกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยอนุโลม”

มาตรา ๓๒ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๘๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๒๘๒ บริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๔ มาตรา ๙๖ มาตรา ๙๗ มาตรา ๙๘ มาตรา ๑๐๐ มาตรา ๑๐๑ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๓ มาตรา ๑๐๔ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๒ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๒ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๔ มาตรา ๑๒๕ มาตรา ๑๒๖ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐ มาตรา ๑๓๔ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๖ มาตรา ๑๓๙ (๑) (๒) (๓) หรือ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ มาตรา ๙๑ มาตรา ๙๑/๑ วรรคสอง มาตรา ๙๒ มาตรา ๙๘ (๗) หรือ (๑๐) มาตรา ๑๐๐ วรรคสอง มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๒๙/๓ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๙ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคสอง มาตรา ๑๔๐/๑ มาตรา ๑๔๑ มาตรา ๑๔๒ มาตรา ๑๔๓ มาตรา ๑๔๔ หรือมาตรา ๑๕๐ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาท ตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง”

มาตรา ๓๓ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๒๘๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๒๘๓ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๖ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐

(โปรดพลิก)

มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๑/๑ วรรคสอง มาตรา ๙๒ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๙/๓ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๔๐/๑ หรือมาตรา ๑๕๐ ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการหรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใด ซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหกเดือน หรือปรับไม่เกินสองแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ”

มาตรา ๓๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๘๓/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

“มาตรา ๒๘๓/๑ บริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคสอง ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ถ้าการกระทำความผิดตามวรรคหนึ่งเป็นการฝ่าฝืนมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคหนึ่งด้วย ต้องระวางโทษปรับไม่เกินห้าแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังฝ่าฝืนอยู่ หรือยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามวรรคหนึ่ง ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการหรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินสามแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

ถ้าการกระทำความผิดตามวรรคสามเป็นการฝ่าฝืนมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคหนึ่งด้วย ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสองปี หรือปรับไม่เกินห้าแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ”

มาตรา ๓๕ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๓๑๖ ผู้ใดล่วงรู้กิจการของบุคคลใดเนื่องจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัตินี้ หรือล่วงรู้ข้อมูลใดจากการเปิดเผยของบุคคลที่มีอำนาจตามพระราชบัญญัตินี้ อันเป็นกิจการหรือข้อมูลที่เป็นความลับของทางราชการ หรือตามปกติวิสัยจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผย ถ้าผู้นั้นนำไปเปิดเผยต่อบุคคลอื่น ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

ความในวรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับแก่การเปิดเผยในกรณีดังต่อไปนี้

(๑) การเปิดเผยตามอำนาจหรือหน้าที่

(๒) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์แก่การสอบสวนหรือการพิจารณาคดี

(๓) การเปิดเผยเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัตินี้

(๔) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์ในการแก้ไขฐานะหรือการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์

(๕) การเปิดเผยแก่ผู้สอบบัญชีของนิติบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้

(๖) การเปิดเผยแก่ส่วนราชการ หน่วยงานของรัฐ หน่วยงานทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ทำหน้าที่กำกับดูแลในด้านตลาดเงิน ตลาดทุน ผู้สอบบัญชี สินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือหน่วยงานอื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง

(๗) การเปิดเผยเมื่อได้รับความเห็นชอบจากบุคคลดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร”

มาตรา ๓๖ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๓๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา ๓๑๗ ความผิดตามมาตรา ๒๖๘ มาตรา ๒๖๙ มาตรา ๒๗๐ มาตรา ๒๗๑ มาตรา ๒๗๒ มาตรา ๒๗๓ มาตรา ๒๗๔ มาตรา ๒๗๕ มาตรา ๒๗๖ มาตรา ๒๗๗ มาตรา ๒๗๙ มาตรา ๒๘๐ มาตรา ๒๘๑ มาตรา ๒๘๑/๑ มาตรา ๒๘๑/๓ มาตรา ๒๘๑/๔ มาตรา ๒๘๑/๕ มาตรา ๒๘๑/๖ มาตรา ๒๘๑/๗ วรรคหนึ่ง มาตรา ๒๘๑/๘ มาตรา ๒๘๑/๙ มาตรา ๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ มาตรา ๒๘๓/๑ มาตรา ๒๘๔ มาตรา ๒๘๕ มาตรา ๒๘๕ ทวิ มาตรา ๒๘๕ ตรี มาตรา ๒๘๖ มาตรา ๒๘๖ ทวิ มาตรา ๒๘๗ มาตรา ๒๙๐ มาตรา ๒๙๑ มาตรา ๒๙๒ มาตรา ๒๙๓ มาตรา ๒๙๔ มาตรา ๒๙๕ มาตรา ๒๙๘ มาตรา ๒๙๙ และมาตรา ๒๙๙/๓ ให้คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีแต่งตั้งมีอำนาจเปรียบเทียบได้”

มาตรา ๓๗ ให้คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และให้สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ได้มาซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ

ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งดำรงตำแหน่งอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับอยู่ในตำแหน่งและปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง

กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งดำรงตำแหน่งอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ อาจได้รับการพิจารณาเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งและเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งตามพระราชบัญญัตินี้ได้อีกวาระหนึ่ง

มาตรา ๓๘ เมื่อครบกำหนดหนึ่งปีหกเดือนนับแต่วันที่มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้ง และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งสมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้ง พ้นจากตำแหน่งจำนวนฝ่ายละกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการแต่ละฝ่ายโดยวิธีจับสลาก หากจำนวนที่คำนวณได้มีเศษให้ปัดเศษทิ้ง และให้ถือว่าการพ้นจากตำแหน่งโดยการจับสลากดังกล่าวเป็นการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ

(โปรดพลิก)

มาตรา ๓๙ ให้ตลาดหลักทรัพย์โอนเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดเป็นจำนวนหรือมูลค่าห้าพันเจ็ดร้อยล้านบาทให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ ภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ

ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนร่วมกันกำหนดจำนวนหรือมูลค่า ประเภท และลักษณะของเงินหรือทรัพย์สินที่จะโอนตามวรรคหนึ่ง

มาตรา ๔๐ ในวาระเริ่มแรก ให้คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนประกอบด้วย กรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๑) (๒) และ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ จนกว่าจะมีการแต่งตั้งกรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้

ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ ให้แล้วเสร็จภายในหกสิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ

ให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนจนกว่าจะมีการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้

มาตรา ๔๑ บรรดาข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ออกตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ที่ใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ ให้ยังคงใช้บังคับได้ต่อไป เพียงเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ จนกว่าจะมีข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งที่ออกตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ

มาตรา ๔๒ ให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังรักษาการตามพระราชบัญญัตินี้

ผู้รับสนองพระราชโองการ

.....

นายกรัฐมนตรี

บันทึกวิเคราะห์สรุป
สาระสำคัญของร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้เสนอร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... และสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาได้จัดทำบันทึกวิเคราะห์สรุปสาระสำคัญของร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ดังต่อไปนี้

๑. เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอร่างพระราชบัญญัติ

โดยที่ปัจจุบันตลาดทุนและเทคโนโลยีทางการเงินมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ทำให้การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีรูปแบบที่หลากหลายมากขึ้น ประกอบกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ยังมีบทบัญญัติบางประการที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานสากล และไม่เพียงพอที่จะคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ สมควรแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม และการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์สอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจ มีการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความมั่นคง โปร่งใส และคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน รวมทั้งการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนเพื่อเป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ตลอดจนปรับปรุงบทกำหนดโทษเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายดังกล่าว จึงจำเป็นต้องตราพระราชบัญญัตินี้

๒. สาระสำคัญของร่างพระราชบัญญัติ

ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... มีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

๒.๑ เพิ่มบทบัญญัติให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการบางลักษณะไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ และยกเว้นการปฏิบัติหรือให้ปฏิบัติแตกต่างไปจากหลักเกณฑ์การกำกับและควบคุมธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วตามจำนวนที่ประกาศกำหนด (ร่างมาตรา ๓ (เพิ่มมาตรา ๔/๑) ร่างมาตรา ๑๓ (เพิ่มมาตรา ๙๑/๑) และร่างมาตรา ๑๔ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๙๖))

๒.๒ แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและกระบวนการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (ร่างมาตรา ๔ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๖/๑ วรรคหนึ่ง) ร่างมาตรา ๕ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๖/๓ วรรคสอง) ร่างมาตรา ๑๑ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑/๓ วรรคสองและวรรคสาม) และร่างมาตรา ๑๒ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑/๗))

(โปรดพลิก)

๒.๓ กำหนดคุณสมบัติของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ให้ต้องมีอายุไม่เกินหกสิบปีบริบูรณ์ในวันที่ได้รับการแต่งตั้งและเป็นผู้มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุน เศรษฐศาสตร์ หรือการเงินการธนาคาร รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติมการกำหนดเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนของเลขาธิการ (ร่างมาตรา ๖ (เพิ่มมาตรา ๒๑ (๑/๑) และ (๑/๒) และร่างมาตรา ๗ (ยกเลิกมาตรา ๒๒ (๓)) ร่างมาตรา ๘ (ยกเลิกมาตรา ๒๒/๑ วรรคสอง) และร่างมาตรา ๙ (เพิ่มมาตรา ๒๒/๒))

๒.๔ กำหนดให้สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงานเสนอรัฐมนตรีเป็นประจำทุกปี และเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้ โดยแผนการดำเนินงานดังกล่าวให้จัดทำเป็นแผนสามปี ซึ่งต้องสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ส่งเสริมให้การกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน เสริมสร้างความเป็นธรรม ความมีประสิทธิภาพ และความโปร่งใสของตลาดทุน รวมทั้งการลดความเสี่ยงของระบบการเงิน (ร่างมาตรา ๑๐ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑/๒))

๒.๕ กำหนดให้ในการจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการให้กระทำโดยการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะดำเนินการโดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด และกำหนดกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน (ร่างมาตรา ๑๖ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๒๙) และร่างมาตรา ๑๗ (เพิ่มมาตรา ๑๒๙/๑ มาตรา ๑๒๙/๒ มาตรา ๑๒๙/๓ และมาตรา ๑๒๙/๔))

๒.๖ กำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ สำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีกำหนดเพิ่มเติม (ร่างมาตรา ๑๘ (เพิ่มส่วนที่ ๘/๑ ธุรกิจหลักทรัพย์ที่รัฐมนตรีกำหนด มาตรา ๑๔๐/๑ ของหมวด ๔ ธุรกิจหลักทรัพย์))

๒.๗ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องส่งเสริมและรักษาไว้ซึ่งความมั่นคง ความเป็นธรรม การตรวจสอบได้ และความเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ และหากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่าการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องใดอาจกระทบต่อความมั่นคง อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรม หรืออาจนำมาซึ่งความไม่เรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับปรุง แก้ไข หรือยกเลิกการดำเนินงานนั้นก็ได้ (ร่างมาตรา ๑๙ (เพิ่มมาตรา ๑๕๔/๑ และมาตรา ๑๕๔/๒))

๒.๘ แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และกระบวนการได้มา คุณสมบัติ และวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์

(๑) กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ประกอบด้วยบุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจำนวนไม่เกินหกคน และบุคคลซึ่งสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์เลือกตั้งอีกจำนวนไม่เกินสี่คน เป็นกรรมการ (ร่างมาตรา ๒๐ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๕๙))

(๒) แก้ไขเพิ่มเติมกระบวนการได้มาและคุณสมบัติของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (ร่างมาตรา ๒๑ (เพิ่มมาตรา ๑๕๙/๑) และร่างมาตรา ๒๒ (เพิ่มมาตรา ๑๖๐/๑))

(๓) กำหนดให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละสามปี (ร่างมาตรา ๒๓ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๖๑))

๒.๙ กำหนดให้ระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ ให้มีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. รวมถึงกำหนดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง (ร่างมาตรา ๒๔ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๗๐ วรรคสาม) และร่างมาตรา ๒๕ (เพิ่มมาตรา ๑๗๐ วรรคสี่ วรรคห้า และวรรคหก))

๒.๑๐ กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน โดยกำหนดบทบัญญัติเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ รายได้ อำนาจกระทำกิจการต่าง ๆ การจ่ายเงิน และการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน องค์ประกอบและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน และการได้มาซึ่งผู้จัดการกองทุน รวมทั้งกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนภายในหนึ่งร้อยห้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง (ร่างมาตรา ๒๖ (เพิ่มมาตรา ๑๘๒/๑) และร่างมาตรา ๓๐ (เพิ่มหมวด ๖/๑ กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๑ ถึงมาตรา ๒๑๘/๒๑))

๒.๑๑ หลักเกณฑ์การซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียน

(๑) กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้ (ร่างมาตรา ๒๗ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๘๔ วรรคสาม))

(๒) กำหนดห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต (ร่างมาตรา ๒๘ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๑๘๕))

๒.๑๒ กำหนดให้นำบทบัญญัติในส่วนที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ที่แก้ไขเพิ่มเติมมาใช้บังคับกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ (ร่างมาตรา ๒๙ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๑๖))

๒.๑๓ แก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพื่อนำระบบไร้ใบหลักทรัพย์มาใช้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท (ร่างมาตรา ๓๑ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๒๘/๒))

๒.๑๔ แก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษทางอาญา เพื่อให้มีความเหมาะสมและรองรับการกระทำการฝ่าฝืนบทบัญญัติตามที่กำหนดขึ้นใหม่ (ร่างมาตรา ๓๒ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๘๒) ร่างมาตรา ๓๓ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๒๘๓ วรรคหนึ่ง) ร่างมาตรา ๓๕ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑๖) และร่างมาตรา ๓๖ (แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา ๓๑๗ วรรคหนึ่ง) และร่างมาตรา ๓๔ (เพิ่มมาตรา ๒๘๓/๑))

๓. ประโยชน์ที่ประชาชนจะได้รับ

การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ จะทำให้การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์สอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจ มีการคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความมั่นคง โปร่งใส และคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน และจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนเพื่อเป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงาน

(โปรดพลิก)

ด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน อันจะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีความยืดหยุ่นในการประกอบกิจการมากขึ้นและมีต้นทุนในการประกอบกิจการที่ลดลง ผู้ลงทุนและประชาชนได้รับบริการที่ดีขึ้น และสามารถเข้าถึงการลงทุนในตลาดทุนได้ง่ายขึ้น

ตารางเปรียบเทียบ
พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....
ที่ผ่านการตรวจพิจารณาของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	ร่าง พระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ——————— .... โดยที่เป็นการสมควรแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์	

01

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	พระราชบัญญัตินี้มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา ๒๖ ประกอบกับมาตรา ๓๒ มาตรา ๓๗ และมาตรา ๔๐ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยบัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย เหตุผลและความจำเป็นในการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้ เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดทุนและการดำเนินธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน รวมทั้งเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนและการพัฒนาของนวัตกรรมและเทคโนโลยีทางการเงินตลอดจนเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันและการเติบโตของตลาดทุนไทย ซึ่งการตราพระราชบัญญัตินี้สอดคล้องกับเงื่อนไขที่บัญญัติไว้ในมาตรา ๒๖ ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยแล้ว .... มาตรา ๑ พระราชบัญญัตินี้เรียกว่า "พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ...."	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๒ พระราชบัญญัตินี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป	
	มาตรา ๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๔/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "มาตรา ๔/๑ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัตินี้"	เพื่อให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัตินี้
	มาตรา ๔ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๑๖/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๖/๑ ให้มีคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะหนึ่ง ประกอบด้วยเลขาธิการเป็นประธานกรรมการ รองเลขาธิการซึ่งเลขาธิการมอบหมายหนึ่งคน ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลังหรือรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมายหนึ่งคน และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านการคัดเลือกตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ อีกไม่เกินสี่คนเป็นกรรมการ ทั้งนี้ ผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อยสองคนต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์	"มาตรา ๑๖/๑ ให้มีคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะหนึ่ง ประกอบด้วย เลขาธิการ เป็นประธานกรรมการ รองเลขาธิการซึ่งเลขาธิการมอบหมายหนึ่งคน ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งโดยผ่านการคัดเลือกตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ อีกไม่เกินสี่คน เป็นกรรมการ ทั้งนี้ ผู้ทรงคุณวุฒิอย่างน้อยสองคนต้องมีประสบการณ์ในการบริหารกิจการบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๕ ให้ยกเลิกความในวรรคสองของมาตรา ๑๖/๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๖/๓ ให้กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งรัฐมนตรีแต่งตั้งตามมาตรา ๑๖/๑ มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละสี่ปี และเมื่อพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับการแต่งตั้งอีกได้ แต่จะแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้ โดยในวาระเริ่มแรกเมื่อครบสองปี ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนกึ่งหนึ่งโดยวิธีจับสลาก และให้ถือว่าการออาจากตำแหน่งโดยการจับสลากเป็นการออกตามวาระ		
เมื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิพ้นจากตำแหน่งตามวาระ ให้ประธานกรรมการ ก.ล.ต. และเลขาธิการร่วมกันเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิต่อคณะกรรมการคัดเลือกภายในหกสิบวันเพื่อดำเนินการตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ ทั้งนี้ ให้กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งพ้นจากตำแหน่งอยู่ในตำแหน่งเพื่อดำเนินงานต่อไปจนกว่ากรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งได้รับแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่	“เมื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิพ้นจากตำแหน่งตามวาระ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิต่อคณะกรรมการคัดเลือกภายในหกสิบวันเพื่อดำเนินการตามที่กำหนดในมาตรา ๓๑/๗ ทั้งนี้ ให้กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งพ้นจากตำแหน่งอยู่ในตำแหน่งเพื่อปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่ากรรมการผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งได้รับแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่”	เพื่อกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้เสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุนต่อคณะกรรมการคัดเลือก
ให้นำความในมาตรา ๑๒ และมาตรา ๑๓ มาใช้บังคับกับการประชุมของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนโดยอนุโลม		

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๒๑ เลขาธิการต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม ดังต่อไปนี้ (๑) เป็นผู้สามารถปฏิบัติงานเต็มเวลาให้แก่สำนักงาน (๒) ไม่เป็นหรือเคยเป็นบุคคลล้มละลาย (๓) ไม่เป็นข้าราชการการเมือง หรือสมาชิกสภาท้องถิ่นหรือผู้บริหารท้องถิ่นซึ่งได้รับเลือกตั้ง หรือเป็นสมาชิกหรือเจ้าหน้าที่ในพรรคการเมือง (๔) ไม่เป็นข้าราชการซึ่งมีตำแหน่งหรือเงินเดือนประจำ พนักงานหรือลูกจ้างของรัฐวิสาหกิจหรือหน่วยงานของรัฐอื่นหรือของราชการส่วนท้องถิ่น (๕) ไม่ดำรงตำแหน่งหรือหน้าที่ใดหรือมีผลประโยชน์เกี่ยวข้องในบริษัทหลักทรัพย์	มาตรา ๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็น (๑/๑) และ (๑/๒) ของมาตรา ๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "(๑/๑) มีอายุไม่เกินหกสิบปีบริบูรณ์ในวันที่ได้รับการแต่งตั้ง (๑/๒) เป็นผู้มีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุน เศรษฐศาสตร์ หรือการเงินการธนาคาร"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมคุณสมบัติของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต.
มาตรา ๒๒ นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ เลขาธิการพ้นจากตำแหน่งเมื่อ (๑) ตาย	มาตรา ๗ ให้ยกเลิก (๓) ของมาตรา ๒๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมการพ้นจากตำแหน่งของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สอดคล้องกับคุณสมบัติตามมาตรา ๒๑ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๒) ลาออก (๓) มีอายุครบหกสิบปีบริบูรณ์ (๔) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา ๒๑ (๕) คณะรัฐมนตรีมีมติให้ออกโดยคำแนะนำของรัฐมนตรี ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เพราะบกพร่องในหน้าที่อย่างร้ายแรง หรือหย่อนความสามารถโดยมติดังกล่าวต้องแสดงเหตุผลในการให้ออกอย่างชัดแจ้ง		
มาตรา ๒๒/๑ ภายในสองปีนับแต่วันพ้นจากตำแหน่ง เลขาธิการจะประกอบธุรกิจหรือทำงานให้แก่ผู้ประกอบการ องค์กร หรือบริษัท หรือดำรงตำแหน่งที่กำหนดไว้ตามมาตรา ๑๖/๒ วรรคหนึ่ง มิได้ ในการพิจารณากำหนดเงินเดือนและเงินอื่นใดของเลขาธิการ ให้คำนึงถึงข้อห้ามมิให้ประกอบอาชีพตามวรรคหนึ่งด้วย	มาตรา ๘ ให้ยกเลิกวรรคสองของมาตรา ๒๒/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑	เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มมาตรา ๒๒/๒
	มาตรา ๙ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๒/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "มาตรา ๒๒/๒ ให้เลขาธิการได้รับเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนดโดยความเห็นชอบของรัฐมนตรี ทั้งนี้ ในการกำหนดเงินเดือน	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมการกำหนดเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนของเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต.

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	และประโยชน์ตอบแทนอื่นของเลขาธิการ ให้คำนึงถึงข้อห้ามมิให้ประกอบอาชีพตามที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๒/๑ ด้วย" มาตรา ๑๐ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๓๑/๒ ให้สำนักงานจัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงานและทำคำชี้แจงเกี่ยวกับแผนงานที่สำคัญที่จะดำเนินการโดยจัดทำเป็นแผนสามปีเสนอรัฐมนตรี	"มาตรา ๓๑/๒ ให้สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงานเสนอรัฐมนตรีเป็นประจำทุกปี และเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้ แผนการดำเนินงานของสำนักงานที่จัดทำขึ้นตามวรรคหนึ่ง ให้จัดทำเป็นแผนสามปี ซึ่งต้องสอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ส่งเสริมให้การกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน เสริมสร้างความเป็นธรรม ความมีประสิทธิภาพ และความโปร่งใสของตลาดทุน รวมทั้งการลดความเสี่ยงของระบบการเงิน ในกรณีที่มีเหตุอันสมควรหรือจำเป็น สำนักงานด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจแก้ไขเพิ่มเติมแผนการดำเนินงานของสำนักงานได้ โดยต้องเสนอให้รัฐมนตรีทราบและเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การจัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงาน

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๑๑ ให้ยกเลิกความในวรรคสองและวรรคสามของมาตรา ๓๑/๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๓๑/๓ ในกรณีที่จะต้องมีการแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้รัฐมนตรีแต่งตั้งคณะกรรมการคัดเลือกจำนวนเจ็ดคน เพื่อทำหน้าที่คัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการดังกล่าว		
คณะกรรมการคัดเลือกตามวรรคหนึ่ง ให้แต่งตั้งจากบุคคลซึ่งเคยดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต.	"คณะกรรมการคัดเลือกตามวรรคหนึ่ง ให้แต่งตั้งจากบุคคลซึ่งเคยดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลัง ปลัดกระทรวงพาณิชย์ ปลัดกระทรวงอุตสาหกรรม เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา เลขาธิการคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย เลขาธิการคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือผู้เคยดำรงตำแหน่งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ทั้งนี้ ไม่เกินตำแหน่งละหนึ่งคน	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการคัดเลือก
กรรมการคัดเลือกจะต้องไม่ดำรงตำแหน่งเป็นข้าราชการการเมือง สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร หรือสมาชิกวุฒิสภา และไม่เป็นผู้มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียอย่างมี	กรรมการคัดเลือกต้องไม่เป็นข้าราชการซึ่งมีตำแหน่งหรือเงินเดือนประจำ ข้าราชการการเมือง สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร หรือสมาชิกวุฒิสภา และไม่เป็นผู้มีผลประโยชน์	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
นัยสำคัญต่อการดำเนินการตามพระราชบัญญัตินี้ในขณะที่ได้รับการแต่งตั้งและปฏิบัติการตามหน้าที่ ให้คณะกรรมการคัดเลือกตามวรรคหนึ่งพิจารณาเลือกกรรมการคนหนึ่ง เป็นประธานกรรมการคัดเลือก ให้คณะกรรมการคัดเลือกได้รับค่าตอบแทนจากสำนักงานตามที่รัฐมนตรีกำหนดและให้ถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของสำนักงาน	หรือส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง”	
	มาตรา ๑๒ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑/๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๓๑/๗ ในการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิให้ประธานกรรมการ ก.ล.ต. และกรรมการ ก.ล.ต. ที่มิใช่กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ในกรณีของคณะกรรมการ ก.ล.ต หรือประธานกรรมการ ก.ล.ต. และเลขาธิการ ในกรณีของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ร่วมกันเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนสองเท่าของจำนวนกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่จะแต่งตั้งต่อคณะกรรมการคัดเลือก และเมื่อคณะกรรมการคัดเลือกพิจารณาคัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการดังกล่าวแล้ว ให้เสนอชื่อต่อรัฐมนตรีเพื่อแต่งตั้ง	“มาตรา ๓๑/๗ ในการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ให้บุคคลดังต่อไปนี้ร่วมกันเสนอรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนสองเท่าของจำนวนกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิที่จะแต่งตั้งต่อคณะกรรมการคัดเลือก (๑) การคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประธานกรรมการ ก.ล.ต. และกรรมการ ก.ล.ต. ที่มิใช่กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ ร่วมกันเสนอรายชื่อ (๒) การคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เสนอรายชื่อ	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมกระบวนการคัดเลือกคณะกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือในคณะกรรมการตลาดทุน

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
ในกรณีที่คณะกรรมการคัดเลือกไม่เห็นชอบกับรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิที่เสนอตามวรรคหนึ่ง คณะกรรมการคัดเลือกมีอำนาจให้มีการดำเนินการเสนอรายชื่อใหม่ได้	ในกรณีที่คณะกรรมการคัดเลือกไม่เห็นชอบกับรายชื่อผู้ทรงคุณวุฒิที่เสนอตามวรรคหนึ่ง คณะกรรมการคัดเลือกมีอำนาจให้มีการดำเนินการเสนอรายชื่อใหม่ได้ เมื่อคณะกรรมการคัดเลือกพิจารณาคัดเลือกผู้ทรงคุณวุฒิที่สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน แล้วแต่กรณีแล้ว ให้เสนอชื่อต่อรัฐมนตรีเพื่อแต่งตั้ง” มาตรา ๑๓ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๙๑/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ “มาตรา ๙๑/๑ เพื่อให้การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เหมาะสมกับรูปแบบการประกอบธุรกิจและได้สัดส่วนกับความจำเป็นในการคุ้มครองผู้ลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้ผู้รับใบอนุญาตที่ประกอบธุรกิจในลักษณะตามที่กำหนดได้รับยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากบทบัญญัติในส่วนที่ ๒ การกำกับและควบคุมของหมวดนี้ ทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วนก็ได้ ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขใด ๆ ให้ผู้รับใบอนุญาตตามวรรคหนึ่งถือปฏิบัติด้วยก็ได้”	เพื่อให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำหนดยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากหลักเกณฑ์การกำกับและควบคุมธุรกิจหลักทรัพย์ได้

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๙๖ คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วตามจำนวนที่กำหนดสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทใดประเภทหนึ่งหรือไม่ก็ได้ เว้นแต่บริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการค้าหลักทรัพย์หรือการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือที่มีการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ คณะกรรมการ ก.ล.ต. ต้องกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้ว ไม่น้อยกว่าหนึ่งร้อยล้านบาท (๑) มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในความครอบครอง (๒) มีการลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเอง (๓) มีภาระความรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์	มาตรา ๑๔ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๙๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๒) พ.ศ. ๒๕๔๒ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน "มาตรา ๙๖ คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องมีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วตามจำนวนที่กำหนดสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่ละประเภทหรือแต่ละลักษณะก็ได้" มาตรา ๑๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๒๔/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	เพื่อให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์แต่ละประเภทหรือแต่ละลักษณะ

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	"มาตรา ๑๒๔/๑ ในการจัดการกองทุนรวม ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด"	เพื่อกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดการกองทุนรวม และกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ต้องจัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำต่าง ๆ ของบริษัทหลักทรัพย์
	มาตรา ๑๖ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๒๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๒๙ ในการจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีจัดการ หากมิได้กระทำตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุนรวมกัน	"มาตรา ๑๒๙ ในการจัดการกองทุนรวม บริษัทหลักทรัพย์ต้องดำเนินการตามโครงการจัดการกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการให้กระทำโดยการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งจะดำเนินการโดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวม

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
เกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมนั้น จะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ในกรณีที่การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีจัดการได้กระทำตามมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งให้สำนักงานทราบภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้มีมติให้แก้ไข ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีจัดการไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคน และประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่นอย่างน้อยหนึ่งฉบับภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานหรือวันที่ได้มีมติให้แก้ไขเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี	หรือการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้ ให้บริษัทหลักทรัพย์แจ้งการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีการจัดการให้สำนักงานทราบรวมทั้งแจ้งไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกคนและเผยแพร่ในลักษณะที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าตรวจดูได้ ทั้งนี้ ภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่มีมติให้แก้ไข” มาตรา ๑๗ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๒๙/๑ มาตรา ๑๒๙/๒ มาตรา ๑๒๙/๓ และมาตรา ๑๒๙/๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ “มาตรา ๑๒๙/๑ การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการในกรณีดังต่อไปนี้ บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนตามมาตรา ๑๒๙ วรรคสองก็ได้ (๑) การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดเกี่ยวกับการขายและการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(๒) การเพิ่มชนิดหน่วยลงทุนที่ไม่ทำให้สิทธิที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีอยู่เดิมด้อยลง (๓) การดำเนินการเพื่อให้สอดคล้องกับบทบัญญัติของพระราชบัญญัตินี้ (๔) การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการในลักษณะที่สำนักงานประกาศกำหนด มาตรา ๑๒๙/๒ ในการประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนต้องมีผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าร่วมประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด และต้องมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม จึงจะเป็นองค์ประชุม ในการประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่งชั่วโมง แต่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดในวรรคหนึ่ง บริษัทหลักทรัพย์อาจนัดประชุมใหม่ โดยในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม มติของผู้ถือหน่วยลงทุน ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนหน่วยลงทุนทั้งหมดของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เว้นแต่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะประกาศกำหนดให้ต้องได้คะแนนเสียงของจำนวนหน่วยลงทุนที่มากกว่านั้น	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	ให้นำความในวรรคหนึ่ง วรรคสอง และวรรคสาม มาใช้บังคับกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนโดยการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนด้วยโดยอนุโลม มาตรา ๑๒๙/๓ การส่งหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือนัดประชุมหรือหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน การจัดการประชุม สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน การมอบฉันทะ และการดำเนินการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด มาตรา ๑๒๙/๔ ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งใด ไม่ว่าจะโดยการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือโดยการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน หากผู้ถือหน่วยลงทุนเห็นว่า มติของผู้ถือหน่วยลงทุนในครั้งนั้นไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือบริษัทหลักทรัพย์ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๑๒๙/๒ หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๑๒๙/๓ ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าห้าคนและมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมนั้นจะร้องขอให้ศาลสั่งเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งนั้นก็ได้ แต่ต้องร้องขอต่อศาลภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติให้แก้ไข”	

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๑๘ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ ๘/๑ ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนด มาตรา ๑๔๐/๑ ของหมวด ๔ ธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "ส่วนที่ ๘/๑ ธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนด --- มาตรา ๑๔๐/๑ ให้บริษัทหลักทรัพย์ในประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ตาม (๗) ของบทนิยามคำว่า "ธุรกิจหลักทรัพย์" ในมาตรา ๔ ประกอบธุรกิจตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด"	เพื่อให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทที่รัฐมนตรีกำหนดเพิ่มเติม
	มาตรา ๑๙ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๕๔/๑ และมาตรา ๑๕๔/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "มาตรา ๑๕๔/๑ ตลาดหลักทรัพย์ต้องส่งเสริมและรักษาไว้ซึ่งความมั่นคง ความเป็นธรรม การตรวจสอบได้ และความเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยต้องคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ มาตรา ๑๕๔/๒ เพื่อให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรา ๑๕๓ และมาตรา ๑๕๔/๑ ตลาดหลักทรัพย์ต้องดำเนินการอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้	เพื่อกำหนดหน้าที่และการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องต่าง ๆ รวมทั้งกำหนดให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการสั่งให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับปรุงแก้ไข หรือยกเลิกการดำเนินงานที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า อาจกระทบต่อความมั่นคง อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรม หรืออาจนำมาซึ่งความไม่เรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(๑) มีแหล่งเงินทุนและระบบงานที่เพียงพอต่อการประกอบกิจการ สามารถรองรับความเสี่ยงจากการประกอบกิจการตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งมีมาตรการรองรับในสถานการณ์ฉุกเฉิน (๒) มีระบบการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบบันทึกและเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอราคาและการซื้อขายหลักทรัพย์ ระบบกำกับตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ และระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ที่ส่งเสริมและรักษาความมั่นคง ความมีประสิทธิภาพ ตลอดจนความเป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ (๓) มีหลักเกณฑ์การรับสมาชิกที่เป็นธรรม มีหลักเกณฑ์ที่สมาชิกต้องปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งมีมาตรการกำกับดูแลและลงโทษสมาชิกที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว (๔) มีหลักเกณฑ์การรับจดทะเบียนหลักทรัพย์ การดำรงสถานะ และการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน ตลอดจนการสร้างหลักธรรมาภิบาลและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์จดทะเบียน (๕) มีมาตรการในการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (๖) มีการจัดการข้อร้องเรียนหรือข้อพิพาทที่มีประสิทธิภาพและเป็นธรรม	

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นว่า การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งในเรื่องใดอาจกระทบต่อความมั่นคง อาจก่อให้เกิดความไม่เป็นธรรม หรืออาจนำมาซึ่งความไม่เรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสั่งให้ตลาดหลักทรัพย์ปรับปรุง แก้ไข หรือยกเลิกการดำเนินงานนั้นก็ได้"	
	มาตรา ๒๐ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๕๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๕๙ ให้มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์คณะหนึ่งประกอบด้วยบุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจำนวนไม่เกินห้าคน กับบุคคลซึ่งสมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้งอีกจำนวนไม่เกินห้าคน เป็นกรรมการ และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์โดยตำแหน่ง บุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งตามวรรคหนึ่งต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์ในกิจการตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือธุรกิจการเงินเป็นอย่างดี และอย่างน้อยหนึ่งคนต้องเป็นผู้บริหารระดับสูงของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์คนหนึ่งนอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นประธานกรรมการ และจะเลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์	"มาตรา ๑๕๙ ให้มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์คณะหนึ่งประกอบด้วยบุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจำนวนไม่เกินหกคนตามกระบวนการที่กำหนดในมาตรา ๑๕๙/๑ และบุคคลซึ่งสมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้งอีกจำนวนไม่เกินสี่คน เป็นกรรมการ และให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์โดยตำแหน่ง ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์คนหนึ่งนอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นประธานกรรมการ และจะเลือกกรรมการตลาดหลักทรัพย์อีกคนหนึ่งเป็นรองประธานกรรมการด้วยก็ได้"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
อีกคนหนึ่งเป็นรองประธานกรรมการด้วยก็ได้	มาตรา ๒๑ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๕๙/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "มาตรา ๑๕๙/๑ บุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ ต้องเป็นผู้มีความรู้และประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง โดยอย่างน้อยต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์" มาตรา ๒๒ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๖๐/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมกระบวนการได้มาของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้ง

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	"มาตรา ๑๖๐/๑ ในกรณีที่สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เห็นว่า การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความจำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญหรือประสบการณ์เฉพาะด้านของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ อาจเลือกบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยจำนวนไม่เกินสองคน เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ก็ได้"	เพื่อกำหนดยกเว้นให้สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์อาจเลือกบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์
	มาตรา ๒๓ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๖๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๖๑ ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์นอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งคราวละสองปี แต่ในวาระเริ่มแรกเมื่อครบกำหนดหนึ่งปี ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้ง และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งสมาชิกเลือกตั้ง ออกจากตำแหน่งฝ่ายละสองคนโดยวิธีจับสลาก และให้ถือว่าการออกจากตำแหน่งโดยการจับสลากเป็นการออกตามวาระด้วย กรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับแต่งตั้งหรือเลือกตั้งได้อีกแต่จะดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้	"มาตรา ๑๖๑ ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์นอกจากผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งคราวละสามปี และอาจได้รับแต่งตั้งหรือเลือกตั้งได้อีก แต่จะแต่งตั้งหรือเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์
	มาตรา ๒๔ ให้ยกเลิกความในวรรคสามของมาตรา ๑๗๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๑๗๐ ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจหน้าที่วางนโยบายควบคุมดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และปฏิบัติการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัตินี้ อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งให้รวมถึงการกำหนดระเบียบหรือข้อบังคับในเรื่องดังต่อไปนี้ (๑) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการรับและเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน (๒) อัตราค่าธรรมเนียมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน (๓) หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเป็นสมาชิกในตลาดหลักทรัพย์ การเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ จำนวน วิธีการรับ คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ วินัย การลงโทษ การประชุม ตลอดจนการโอนและการพ้นจากสมาชิกภาพของสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (๔) การกำหนดเกี่ยวกับค่าเข้าเป็นสมาชิก ค่าบำรุง เงินประกันและค่าบริการต่าง ๆ ที่สมาชิกจะพึงจ่ายให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ (๕) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดเพิ่มเติมในการบัญชีและการสอบบัญชีโดยไม่ขัดต่อมาตรฐานที่กำหนดโดยสถาบันวิชาชีพซึ่งหน่วยราชการที่เกี่ยวข้องให้การรับรอง		

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๖) การประกาศรายชื่อผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้ทำการสอบบัญชีของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (๗) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ จดทะเบียน การเปิดเผยฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (๘) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการทำสัญญาเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าและบริษัทหลักทรัพย์ที่มิใช่สมาชิก (๙) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การอนุญาตให้สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์และการชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ได้มีการซื้อหรือขายในตลาดหลักทรัพย์ (๑๐) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว (๑๑) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเข้าไปตรวจสอบเอกสารและสมุดบัญชีของสมาชิกตลาดหลักทรัพย์		

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๑๒) เวลาทำการประจำวันและวันหยุดทำการสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (๑๓) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดระยะเวลาการรับรองการโอนหลักทรัพย์และการออกใบหลักทรัพย์ (๑๔) การบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน พนักงานและลูกจ้าง วินัย การลงโทษพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการร้องทุกข์และระเบียบวิธีปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ (๑๕) การกำหนดตำแหน่ง อัตราเงินเดือน ค่าจ้างและเงินบำเหน็จรางวัลพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ (๑๖) การสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้าง หรือผู้พ้นจากการเป็นพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนครอบครัวของบุคคลเหล่านั้น (๑๗) การอื่นใดที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์		
การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตาม (๒) (๓) (๔) (๘) (๙) (๑๐) (๑๑) และ (๑๒) ต้องรับฟังความเห็นจากที่ประชุมสมาชิกก่อน และการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตาม (๑) (๒) (๓) (๔) (๕) (๖) (๗) (๑๑) และ (๑๗) เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้วจึงให้ใช้บังคับได้	“การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสอง ให้มีผลใช้บังคับเมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาและแจ้งผลการพิจารณาให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ได้รับระเบียบหรือข้อบังคับ”	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมขั้นตอนการกำหนดหรือแก้ไเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับของคณะกรรมกาตลาดหลักทรัพย์

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๑๗๐ ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจหน้าที่วางนโยบายควบคุมดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และปฏิบัติการอื่นใดเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัตินี้ อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งให้รวมถึงการกำหนดระเบียบหรือข้อบังคับในเรื่องดังต่อไปนี้ (๑) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการรับและเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน (๒) อัตราค่าธรรมเนียมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นนายหน้าหรือตัวแทนในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน (๓) หลักเกณฑ์และวิธีการเกี่ยวกับการเป็นสมาชิกในตลาดหลักทรัพย์ การเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ จำนวน วิธีการรับ คุณสมบัติ สิทธิและหน้าที่ วินัย การลงโทษ การประชุม ตลอดจนการโอนและการพ้นจากสมาชิกภาพของสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (๔) การกำหนดเกี่ยวกับค่าเข้าเป็นสมาชิก ค่าบำรุง เงินประกันและค่าบริการต่าง ๆ ที่สมาชิกจะพึงจ่ายให้แก่ตลาดหลักทรัพย์	มาตรา ๒๕ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคสี่ วรรคห้า และวรรคหก ของมาตรา ๑๗๐ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๕) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับข้อกำหนดเพิ่มเติมในการบัญชีและการสอบบัญชีโดยไม่ขัดต่อมาตรฐานที่กำหนดโดยสถาบันวิชาชีพซึ่งหน่วยราชการที่เกี่ยวข้องให้การรับรอง (๖) การประกาศรายชื่อผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้ทำการสอบบัญชีของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (๗) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการจัดทำทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ จดทะเบียน การเปิดเผยฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (๘) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการทำสัญญาเป็นนายหน้าหรือตัวแทนซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าและบริษัทหลักทรัพย์ที่มิใช่สมาชิก (๙) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ การอนุญาตให้สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์และการชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ได้มีการซื้อหรือขายในตลาดหลักทรัพย์ (๑๐) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว		

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๑๑) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเข้าไปตรวจสอบเอกสารและสมุดบัญชีของสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ (๑๒) เวลาทำการประจำวันและวันหยุดทำการสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ (๑๓) หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ รวมทั้งกำหนดระยะเวลาการรับรองการโอนหลักทรัพย์และการออกใบหลักทรัพย์ (๑๔) การบรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน พนักงานและลูกจ้าง วินัย การลงโทษพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนการร้องทุกข์และระเบียบวิธีปฏิบัติงานของตลาดหลักทรัพย์ (๑๕) การกำหนดตำแหน่ง อัตราเงินเดือน ค่าจ้างและเงินบำเหน็จรางวัลพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ (๑๖) การสงเคราะห์พนักงานและลูกจ้าง หรือผู้พ้นจากการเป็นพนักงานและลูกจ้างของตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนครอบครัวของบุคคลเหล่านั้น (๑๗) การอื่นใดที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตาม (๒) (๓) (๔) (๘) (๙) (๑๐) (๑๑) และ (๑๒) ต้องรับฟังความเห็นจากที่ประชุมสมาชิกก่อน และการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตาม (๑) (๒) (๓) (๔) (๕) (๖) (๗) (๑๑) และ (๑๗) เมื่อได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว จึงให้ใช้บังคับได้		

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	"ในกรณีที่การกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสองอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหรือประโยชน์ได้เสียของสมาชิก ผู้ลงทุน หรือบุคคลซึ่งเกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ ให้ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นก่อน พร้อมทั้งจัดส่งรายงานผลการรับฟังความคิดเห็นให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เพื่อประกอบการพิจารณาให้ความเห็นชอบ การขอความเห็นชอบระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสามและการรับฟังความคิดเห็นตามวรรคสี่ มิให้ใช้บังคับกับระเบียบหรือข้อบังคับตามวรรคสอง (๑๔) (๑๕) หรือ (๑๖) และระเบียบหรือข้อบังคับอื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคสอง (๓) ต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ด้วย"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมขั้นตอนการกำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบหรือข้อบังคับของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์
	มาตรา ๒๖ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๑๘๒/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "มาตรา ๑๘๒/๑ ให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๒ ภายในหนึ่งร้อยห้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีปฏิทิน ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง ทั้งนี้ ให้ใช้งบการเงินรวมของตลาดหลักทรัพย์ในการคำนวณจำนวนเงินนำส่ง	เพื่อกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์มีหน้าที่นำส่งเงินให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละเก้าสิบของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	การกันเงินสำรองตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามประเภทและจำนวนที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนร่วมกันกำหนด” มาตรา ๒๗ ให้ยกเลิกความในวรรคสามของมาตรา ๑๘๔ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๘๔ การซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ให้กระทำได้โดยบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ในการซื้อหรือการขายหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง สมาชิกจะกระทำการเป็นนายหน้าหรือตัวแทนของบุคคลใด ๆ หรือของบริษัทหลักทรัพย์ที่มิได้เป็นสมาชิกก็ได้ ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนซึ่งมิใช่ประเภทหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนดังกล่าวได้	“คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์อาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้”	เพื่อกำหนดให้บุคคลที่มิใช่บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๒๘ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๑๘๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๑๘๕ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนหรือในนามของสมาชิกเอง เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์	"มาตรา ๑๘๕ ห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อหรือขายในฐานะนายหน้าหรือตัวแทนหรือในนามของสมาชิกเอง เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต"	เพื่อกำหนดห้ามมิให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์หรือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต
	มาตรา ๒๙ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๑๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๒๑๖ ให้นำความในมาตรา ๙๑ มาตรา ๑๕๘ มาตรา ๑๖๐ มาตรา ๑๖๑ มาตรา ๑๖๒ มาตรา ๑๖๓ มาตรา ๑๗๐/๑ มาตรา ๑๘๖ มาตรา ๑๙๐ มาตรา ๑๙๓ มาตรา ๑๙๔ และมาตรา ๑๙๗ รวมทั้งบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับ โดยอนุโลม	"มาตรา ๒๑๖ ให้นำความในมาตรา ๙๑ มาตรา ๑๕๔/๑ มาตรา ๑๕๔/๒ มาตรา ๑๕๘ มาตรา ๑๖๐ มาตรา ๑๖๐/๑ มาตรา ๑๖๑ มาตรา ๑๖๒ มาตรา ๑๖๓ มาตรา ๑๗๐/๑ มาตรา ๑๘๖ มาตรา ๑๙๐ มาตรา ๑๙๓ มาตรา ๑๙๔ และมาตรา ๑๙๗ รวมทั้งบทกำหนดโทษที่เกี่ยวข้องมาใช้บังคับโดยอนุโลม"	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติที่กำหนดให้นำส่วนที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์มาใช้บังคับกับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๓๐ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นหมวด ๖/๑ กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๑ ถึงมาตรา ๒๑๘/๒๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ "หมวด ๖/๑ กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ——— มาตรา ๒๑๘/๑ ในหมวดนี้ "กองทุน" หมายความว่า กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน "คณะกรรมการกองทุน" หมายความว่า คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน "คณะกรรมการประเมินผล" หมายความว่า คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน "ผู้จัดการกองทุน" หมายความว่า ผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๒ ให้จัดตั้งกองทุนขึ้นกองทุนหนึ่ง เรียกว่า "กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน" มีฐานะเป็นนิติบุคคลและมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในเรื่องดังต่อไปนี้ (๑) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน	เพื่อกำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน วัตถุประสงค์ รายได้ อำนาจ และการดำเนินงานของกองทุน องค์ประกอบและอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน และการได้มาซึ่งคณะกรรมการกองทุน

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(๒) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแลตลาดทุน (๓) เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุน ให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง (๔) ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน มาตรา ๒๑๘/๓ กองทุนประกอบด้วยเงินและทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้ (๑) เงินหรือทรัพย์สินที่ได้รับโอนมาจากตลาดหลักทรัพย์ (๒) เงินที่ได้รับตามมาตรา ๑๘๒/๑ (๓) เงินหรือทรัพย์สินที่มีผู้บริจาคหรือมอบให้ (๔) ดอกผลหรือผลประโยชน์ใด ๆ ที่เกิดจากเงินหรือทรัพย์สินของกองทุน มาตรา ๒๑๘/๔ ให้กองทุนมีอำนาจกระทำกิจการต่าง ๆ ภายในขอบวัตถุประสงค์ตามมาตรา ๒๑๘/๒ การลงทุนหาผลประโยชน์จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน การจัดตั้งนิติบุคคล การเข้าร่วมกิจการกับบุคคลอื่น หรือการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด	

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๒๑๘/๕ ให้กองทุนมีอำนาจจ่ายเงินจากกองทุนในเรื่องดังต่อไปนี้ (๑) การดำเนินการให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน (๒) การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๒๑๘/๖ (๓) ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของกองทุน (๔) ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด มาตรา ๒๑๘/๖ ในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์หรือกรณีที่มีพฤติการณ์พิเศษ และตลาดหลักทรัพย์จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกองทุน คณะกรรมการกองทุนอาจพิจารณาให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์โดยอาจกำหนดเงื่อนไขตามที่เห็นสมควรได้ มาตรา ๒๑๘/๗ ให้มีคณะกรรมการคณะหนึ่งเรียกว่า “คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน” ประกอบด้วย (๑) ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นประธานกรรมการ (๒) รองเลขาธิการซึ่งเลขาธิการมอบหมายเป็นรองประธานกรรมการ	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(๓) ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ เป็นกรรมการ (๔) ผู้ทรงคุณวุฒิจำนวนสามคนซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งตามกระบวนการที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๑๘/๘ เป็นกรรมการ ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นเลขานุการ มาตรา ๒๑๘/๘ บุคคลซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งเป็นกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) ต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการกองทุนตามวรรคหนึ่ง โดยอย่างน้อยต้องระบุรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของกองทุน รวมทั้งประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการกองทุน มาตรา ๒๑๘/๙ ให้นำมาตรา ๑๖๐ และมาตรา ๑๖๐/๑ มาใช้บังคับกับคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔)	

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๒๑๘/๑๐ กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละสามปีและอาจได้รับแต่งตั้งอีกได้ แต่จะแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งติดต่อกันเกินสองวาระมิได้ มาตรา ๒๑๘/๑๑ ในกรณีที่กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งตามวาระและยังมิได้มีการแต่งตั้งกรรมการกองทุนขึ้นใหม่ ให้กรรมการกองทุนที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระนั้นอยู่ในตำแหน่งเพื่อดำเนินงานต่อไปจนกว่ากรรมการกองทุนที่ได้รับแต่งตั้งใหม่เข้ารับหน้าที่ ในกรณีที่กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งก่อนวาระ ให้คณะกรรมการกองทุนประกอบด้วยกรรมการกองทุนเท่าที่เหลืออยู่ และให้ผู้ที่ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งแทนอยู่ในตำแหน่งเท่ากับวาระที่เหลืออยู่ของผู้ซึ่งตนแทน ให้ดำเนินการแต่งตั้งกรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แทนตำแหน่งที่ว่างภายในหกสิบวันนับแต่วันที่ตำแหน่งว่างลง มาตรา ๒๑๘/๑๒ นอกจากการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ กรรมการกองทุนตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) พ้นจากตำแหน่งเมื่อ (๑) ตาย (๒) ลาออก (๓) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา ๒๑๘/๙ (๔) คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีมติให้ออก เพราะบกพร่องต่อหน้าที่ มีความประพฤติเสื่อมเสีย หรือ	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	หย่อนความสามารถ (๕) ขาดการประชุมคณะกรรมการกองทุนเกินสามครั้งติดต่อกันโดยไม่มีเหตุอันสมควร มาตรา ๒๑๘/๑๓ ให้นำความในมาตรา ๑๒ และมาตรา ๑๓ มาใช้บังคับกับกรรมการกองทุนและการประชุมของคณะกรรมการกองทุนด้วยโดยอนุโลม มาตรา ๒๑๘/๑๔ ให้คณะกรรมการกองทุนมีหน้าที่และอำนาจควบคุมดูแลและดำเนินกิจการของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ในมาตรา ๒๑๘/๒ หน้าที่และอำนาจดังกล่าวให้รวมถึง (๑) กำหนดนโยบายการบริหารงานและให้ความเห็นชอบแผนการดำเนินงาน แผนการเงิน และงบประมาณประจำปีของกองทุน (๒) พิจารณาให้ความเห็นชอบโครงการหรือกิจกรรมที่ขอรับการส่งเสริมหรือสนับสนุนจากกองทุน รวมทั้งติดตามและประเมินผลการดำเนินโครงการหรือกิจกรรมดังกล่าว (๓) ติดตามและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ (๔) ควบคุมดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานทั่วไปตลอดจนออกระเบียบหรือข้อบังคับกองทุนในเรื่องดังต่อไปนี้ (ก) ข้อบังคับว่าด้วยการคัดเลือกผู้จัดการกองทุน การปฏิบัติงานและการมอบอำนาจของผู้จัดการกองทุน	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(ข) การกำหนดตำแหน่ง คุณสมบัติเฉพาะ อัตราเงินเดือน ค่าจ้าง และเงินอื่นของพนักงานและลูกจ้างของกองทุน รวมถึงการบริหารงานทั่วไปและการบริหารงานบุคคล (ค) การบริหารและจัดการการเงิน การพัสดุ การบัญชี การงบประมาณ และทรัพย์สินของกองทุน (๕) กระทำการอื่นใดที่จำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของกองทุน มาตรา ๒๑๘/๑๕ ให้คณะกรรมการกองทุนมีอำนาจแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ เพื่อปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดตามที่คณะกรรมการกองทุนมอบหมาย มาตรา ๒๑๘/๑๖ ให้กรรมการกองทุน อนุกรรมการ และกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน ได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด มาตรา ๒๑๘/๑๗ ให้กองทุนมีผู้จัดการคนหนึ่ง ซึ่งคณะกรรมการกองทุนเป็นผู้แต่งตั้ง ผู้จัดการกองทุนต้องมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่คณะกรรมการกองทุนประกาศกำหนด การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง การปฏิบัติงาน การกำหนดค่าจ้างและประโยชน์ตอบแทนอื่นใดของผู้จัดการกองทุน ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๒๑๘/๑๘ ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้บังคับบัญชาพนักงานและลูกจ้างของกองทุนและรับผิดชอบการบริหารกิจการของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน และตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และนโยบายที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด ในกิจการที่เกี่ยวกับบุคคลภายนอก ให้ผู้จัดการกองทุนเป็นผู้แทนของกองทุน เพื่อการนี้ ผู้จัดการกองทุนจะมอบอำนาจให้บุคคลใดปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนก็ได้ แต่ต้องเป็นไปตามข้อบังคับที่คณะกรรมการกองทุนกำหนด มาตรา ๒๑๘/๑๙ ให้กองทุนจัดให้มีระบบบัญชีที่เหมาะสมกับกิจการของกองทุนและจัดให้มีการสอบบัญชีเป็นประจำ ให้กองทุนจัดทำงบการเงินส่งผู้สอบบัญชีภายในเก้าสิบวันนับแต่วันสิ้นปีบัญชีงบการเงินนั้นต้องมีการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี ในทุกรอบปีบัญชี ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และให้ผู้สอบบัญชีได้รับประโยชน์ตอบแทนตามที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนด มาตรา ๒๑๘/๒๐ ให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ทุกสามปี โดยก่อนครบกำหนดสามปีไม่น้อยกว่าหกเดือน ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน จำนวนไม่น้อยกว่าสามคนแต่ไม่เกินห้าคน เพื่อทำหน้าที่ดังต่อไปนี้	

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	(๑) ประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน (๒) รายงานข้อจำกัดหรืออุปสรรคในการดำเนินกิจการของกองทุน (๓) ตรวจสอบและประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน (๔) รายงานผลการปฏิบัติงานพร้อมทั้งข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการกองทุน ให้คณะกรรมการประเมินผลรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทราบภายในหนึ่งร้อยแปดสิบวันนับแต่วันสิ้นรอบการประเมิน และให้กองทุนเผยแพร่รายงานผลการประเมินดังกล่าวต่อสาธารณชน เมื่อคณะกรรมการประเมินผลได้ดำเนินการตามวรรคสองเสร็จแล้ว ให้คณะกรรมการประเมินผลพ้นจากหน้าที่ มาตรา ๒๑๘/๒๑ ให้กองทุนจัดทำรายงานประจำปีซึ่งแสดงถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันสิ้นปีบัญชี และต้องเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้" มาตรา ๓๑ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๒๘/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๒๒๘/๒ ให้นำความในมาตรา ๒๒๕ มาตรา ๒๒๖ มาตรา ๒๒๗ มาตรา ๒๒๘ และมาตรา ๒๒๘/๑ มาใช้บังคับกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยอนุโลม ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการรับฝากหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้	"มาตรา ๒๒๘/๒ ให้นำความในมาตรา ๒๒๕ มาตรา ๒๒๖ มาตรา ๒๒๗ มาตรา ๒๒๘ และมาตรา ๒๒๘/๑ มาใช้บังคับกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยอนุโลม" มาตรา ๓๒ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๒๘๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	เพื่อกำหนดให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถนำระบบไร้ใบหลักทรัพย์มาใช้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท
มาตรา ๒๘๒ บริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๔ มาตรา ๙๖ มาตรา ๙๗ มาตรา ๙๘ มาตรา ๑๐๐ มาตรา ๑๐๑ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๓ มาตรา ๑๐๔ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๒ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๒ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๔ มาตรา ๑๒๕ มาตรา ๑๒๖ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐ มาตรา ๑๓๔ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๖ มาตรา ๑๓๙ (๑) (๒) (๓) หรือ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ มาตรา ๙๑	"มาตรา ๒๘๒ บริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๔ มาตรา ๙๖ มาตรา ๙๗ มาตรา ๙๘ มาตรา ๑๐๐ มาตรา ๑๐๑ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๓ มาตรา ๑๐๔ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๒ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๒ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๔ มาตรา ๑๒๕ มาตรา ๑๒๖ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐ มาตรา ๑๓๔ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๖ มาตรา ๑๓๙ (๑) (๒) (๓) หรือ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่ง	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษทางอาญาเพื่อให้สอดคล้องกับการกระทำฝ่าฝืนบทบัญญัติตามที่กำหนดขึ้นใหม่

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๙๒ มาตรา ๙๘ (๗) หรือ (๑๐) มาตรา ๑๐๐ วรรคสอง มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๙ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคสอง มาตรา ๑๔๑ มาตรา ๑๔๒ มาตรา ๑๔๓ มาตรา ๑๔๔ หรือมาตรา ๑๕๐ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาท ตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง	ที่กำหนดตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ มาตรา ๙๑ มาตรา ๙๑/๑ วรรคสอง มาตรา ๙๒ มาตรา ๙๘ (๗) หรือ (๑๐) มาตรา ๑๐๐ วรรคสอง มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๒๙/๓ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๓๙ (๔) มาตรา ๑๔๐ วรรคสอง มาตรา ๑๔๐/๑ มาตรา ๑๔๑ มาตรา ๑๔๒ มาตรา ๑๔๓ มาตรา ๑๔๔ หรือมาตรา ๑๕๐ ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาท ตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง” มาตรา ๓๓ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๒๘๓ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๒๘๓ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๖ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๑๑๗	“มาตรา ๒๘๓ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามมาตรา ๙๒ มาตรา ๙๖ มาตรา ๑๐๒ มาตรา ๑๐๕ มาตรา ๑๐๖ มาตรา ๑๐๘ มาตรา ๑๐๙ มาตรา ๑๑๐ มาตรา ๑๑๓ มาตรา ๑๑๔ มาตรา ๑๑๕ มาตรา ๑๑๖ มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๓ มาตรา ๑๒๙ มาตรา ๑๓๐ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๔๐ วรรคหนึ่ง วรรคสอง หรือวรรคสาม มาตรา ๑๕๑ หรือมาตรา ๑๙๕ วรรคหนึ่ง หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๑/๑ วรรคสอง มาตรา ๙๒	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษทางอาญาเพื่อให้สอดคล้องกับการกระทำฝ่าฝืนบทบัญญัติตามที่กำหนดขึ้นใหม่

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๑๓๕ หรือมาตรา ๑๕๐ ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการหรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหกเดือน หรือปรับไม่เกินสองแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามมาตรา ๙๗ มาตรา ๙๘ มาตรา ๑๑๒ มาตรา ๑๒๒ มาตรา ๑๒๔ มาตรา ๑๒๕ มาตรา ๑๒๖ มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๓๔ วรรคหนึ่ง มาตรา ๑๓๖ หรือมาตรา ๑๓๙ (๑) (๒) (๓) หรือ (๔) หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข วิธีการ หรือคำสั่งที่กำหนดตามมาตรา ๙๐ วรรคสี่ มาตรา ๙๑ มาตรา ๙๘ (๗) หรือ (๑๐) มาตรา ๑๒๖/๑ มาตรา ๑๓๙ (๔) มาตรา ๑๔๑ มาตรา ๑๔๒ มาตรา ๑๔๓ หรือมาตรา ๑๔๔ ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการ หรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินสามแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ	มาตรา ๑๑๗ มาตรา ๑๒๙/๓ มาตรา ๑๓๕ มาตรา ๑๔๐/๑ หรือมาตรา ๑๕๐ ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการหรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหกเดือน หรือปรับไม่เกินสองแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ”	

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๓๔ ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นมาตรา ๒๘๓/๑ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ “มาตรา ๒๘๓/๑ บริษัทหลักทรัพย์ใดฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่กำหนดตามมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคสอง ต้องระวางโทษปรับไม่เกินสามแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง ถ้าการกระทำความผิดตามวรรคหนึ่งเป็นการฝ่าฝืนมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคหนึ่งด้วย ต้องระวางโทษปรับไม่เกินห้าแสนบาท และปรับอีกไม่เกินวันละหนึ่งหมื่นบาทตลอดเวลาที่ยังฝ่าฝืนอยู่หรือยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์ใดกระทำความผิดตามวรรคหนึ่ง ถ้าการกระทำความผิดของบริษัทหลักทรัพย์นั้นเกิดจากการสั่งการหรือการกระทำของบุคคลใด หรือไม่สั่งการหรือไม่กระทำการอันเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำของกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลใดซึ่งต้องรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์นั้น ผู้นั้นต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินสามแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ ถ้าการกระทำความผิดตามวรรคสามเป็นการฝ่าฝืนมาตรา ๑๒๔/๑ วรรคหนึ่งด้วย ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสองปี หรือปรับไม่เกินห้าแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ”	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมบทกำหนดโทษทางอาญาเพื่อให้สอดคล้องกับการกระทำฝ่าฝืนบทบัญญัติตามที่กำหนดขึ้นใหม่

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
มาตรา ๓๑๖ ผู้ใดล่วงรู้กิจการของบุคคลใดเนื่องจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัตินี้อันเป็นกิจการที่ตามปกติวิสัยจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผย ถ้าผู้นั้นนำไปเปิดเผยแก่บุคคลอื่น ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ ความในวรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับแก่การเปิดเผยในกรณีดังต่อไปนี้ (๑) การเปิดเผยตามหน้าที่ (๒) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์แก่การสอบสวนหรือการพิจารณาคดี (๓) การเปิดเผยเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัตินี้ (๔) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์ในการแก้ไขฐานะหรือการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ (๕) การเปิดเผยแก่ผู้สอบบัญชีของนิติบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้ (๖) การเปิดเผยแก่ทางการหรือหน่วยงานในประเทศและต่างประเทศที่ทำหน้าที่กำกับหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ หรือกำกับดูแลสถาบันการเงิน	มาตรา ๓๕ ให้ยกเลิกความในมาตรา ๓๑๖ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน “มาตรา ๓๑๖ ผู้ใดล่วงรู้กิจการของบุคคลใดเนื่องจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัตินี้ หรือล่วงรู้ข้อมูลใดจากการเปิดเผยของบุคคลที่มีอำนาจตามพระราชบัญญัตินี้ อันเป็นกิจการหรือข้อมูลที่เป็นความลับของทางราชการ หรือตามปกติวิสัยจะพึงสงวนไว้ไม่เปิดเผย ถ้าผู้นั้นนำไปเปิดเผยต่อบุคคลอื่น ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินหนึ่งปี หรือปรับไม่เกินหนึ่งแสนบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ ความในวรรคหนึ่ง มิให้นำมาใช้บังคับแก่การเปิดเผยในกรณีดังต่อไปนี้ (๑) การเปิดเผยตามอำนาจหรือหน้าที่ (๒) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์แก่การสอบสวนหรือการพิจารณาคดี (๓) การเปิดเผยเกี่ยวกับการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัตินี้ (๔) การเปิดเผยเพื่อประโยชน์ในการแก้ไขฐานะหรือการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ (๕) การเปิดเผยแก่ผู้สอบบัญชีของนิติบุคคลตามพระราชบัญญัตินี้ (๖) การเปิดเผยแก่ส่วนราชการ หน่วยงานของรัฐ	เพื่อแก้ไขเพิ่มเติมการกำหนดความผิดสำหรับการเปิดเผยข้อมูล และกำหนดเพิ่มข้อยกเว้นให้สามารถเปิดเผยข้อมูลให้แก่หน่วยงานทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ทำหน้าที่กำกับดูแลในด้านตลาดเงิน ตลาดทุน ผู้สอบบัญชี สินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรือหน่วยงานอื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
(๗) การเปิดเผยเมื่อได้รับความเห็นชอบจากบุคคลดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร	หน่วยงานทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ทำหน้าที่กำกับดูแลในด้านตลาดเงิน ตลาดทุน ผู้สอบบัญชี สินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือหน่วยงานอื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง (๗) การเปิดเผยเมื่อได้รับความเห็นชอบจากบุคคลดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษร”	
	มาตรา ๓๖ ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของมาตรา ๓๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๕) พ.ศ. ๒๕๕๙ และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน	
มาตรา ๓๑๗ ความผิดตามมาตรา ๒๖๘ มาตรา ๒๖๙ มาตรา ๒๗๐ มาตรา ๒๗๑ มาตรา ๒๗๒ มาตรา ๒๗๓ มาตรา ๒๗๔ มาตรา ๒๗๕ มาตรา ๒๗๖ มาตรา ๒๗๗ มาตรา ๒๗๙ มาตรา ๒๘๐ มาตรา ๒๘๑ มาตรา ๒๘๑/๑ มาตรา ๒๘๑/๓ มาตรา ๒๘๑/๔ มาตรา ๒๘๑/๕ มาตรา ๒๘๑/๖ มาตรา ๒๘๑/๗ วรรคหนึ่ง มาตรา ๒๘๑/๘ มาตรา ๒๘๑/๙ มาตรา ๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ มาตรา ๒๘๔ มาตรา ๒๘๕ มาตรา ๒๘๕ ทวิ มาตรา ๒๘๕ ตรี มาตรา ๒๘๖ มาตรา ๒๘๖ ทวิ มาตรา ๒๘๗ มาตรา ๒๙๐ มาตรา ๒๙๑ มาตรา ๒๙๒ มาตรา ๒๙๓ มาตรา ๒๙๔ มาตรา ๒๙๕ มาตรา ๒๙๘ มาตรา ๒๙๙ และมาตรา ๒๙๙/๓ ให้คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีแต่งตั้งมีอำนาจเปรียบเทียบได้	“มาตรา ๓๑๗ ความผิดตามมาตรา ๒๖๘ มาตรา ๒๖๙ มาตรา ๒๗๐ มาตรา ๒๗๑ มาตรา ๒๗๒ มาตรา ๒๗๓ มาตรา ๒๗๔ มาตรา ๒๗๕ มาตรา ๒๗๖ มาตรา ๒๗๗ มาตรา ๒๗๙ มาตรา ๒๘๐ มาตรา ๒๘๑ มาตรา ๒๘๑/๑ มาตรา ๒๘๑/๓ มาตรา ๒๘๑/๔ มาตรา ๒๘๑/๕ มาตรา ๒๘๑/๖ มาตรา ๒๘๑/๗ วรรคหนึ่ง มาตรา ๒๘๑/๘ มาตรา ๒๘๑/๙ มาตรา ๒๘๒ มาตรา ๒๘๓ มาตรา ๒๘๓/๑ มาตรา ๒๘๔ มาตรา ๒๘๕ มาตรา ๒๘๕ ทวิ มาตรา ๒๘๕ ตรี มาตรา ๒๘๖ มาตรา ๒๘๖ ทวิ มาตรา ๒๘๗ มาตรา ๒๙๐ มาตรา ๒๙๑ มาตรา ๒๙๒ มาตรา ๒๙๓ มาตรา ๒๙๔ มาตรา ๒๙๕ มาตรา ๒๙๘ มาตรา ๒๙๙ และมาตรา ๒๙๙/๓ ให้คณะกรรมการเปรียบเทียบที่รัฐมนตรีแต่งตั้งมีอำนาจเปรียบเทียบได้”	เพื่อกำหนดให้บทบัญญัติความผิดตามมาตรา ๒๘๓/๑ ซึ่งเพิ่มเติมในครั้งนี้ เป็นความผิดที่เปรียบเทียบได้

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	มาตรา ๓๗ ให้คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ และให้สมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้ได้มาซึ่งคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ให้แล้วเสร็จภายในหนึ่งร้อยยี่สิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา ๑๕๙ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งดำรงตำแหน่งอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับอยู่ในตำแหน่งและปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่ง กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งดำรงตำแหน่งอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ อาจได้รับการพิจารณาเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งและเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งตามพระราชบัญญัตินี้ได้อีกวาระหนึ่ง	เพื่อรองรับให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งดำรงตำแหน่งอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ ยังคงปฏิบัติหน้าที่ต่อไปจนกว่าจะมีการแต่งตั้งหรือเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ใหม่
	มาตรา ๓๘ เมื่อครบกำหนดหนึ่งปีหกเดือนนับแต่วันที่มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ ให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งและกรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งสมาชิกตามมาตรา ๑๕๘ เลือกตั้ง	เพื่อกำหนดให้มีการพ้นจากตำแหน่งโดยการจับสลาก เมื่อครบกำหนดหนึ่งปีหกเดือนนับแต่วันที่มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	พ้นจากตำแหน่งจำนวนฝ่ายละกึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการแต่ละฝ่ายโดยวิธีจับสลาก หากจำนวนที่คำนวณได้มีเศษให้ปัดเศษทิ้ง และให้ถือว่าการพ้นจากตำแหน่งโดยการจับสลากดังกล่าวเป็นการพ้นจากตำแหน่งตามวาระ	
	มาตรา ๓๙ ให้ตลาดหลักทรัพย์โอนเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดเป็นจำนวนหรือมูลค่าห้าพันเจ็ดร้อยล้านบาทให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๒ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ภายในเก้าสิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ	เพื่อกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์โอนเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดเป็นจำนวนหรือมูลค่าห้าพันเจ็ดร้อยล้านบาทให้แก่กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน
	ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนร่วมกันกำหนดจำนวนหรือมูลค่า ประเภท และลักษณะของเงินและทรัพย์สินที่จะโอนตามวรรคหนึ่ง	
	มาตรา ๔๐ ในวาระเริ่มแรก ให้คณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนประกอบด้วย กรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๑) (๒) และ (๓) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ จนกว่าจะมีการแต่งตั้งกรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดย	เพื่อกำหนดรองรับการดำเนินงานในวาระเริ่มแรกของกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	พระราชบัญญัตินี้ ให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการตามมาตรา ๒๑๘/๗ (๔) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ ให้แล้วเสร็จภายในหกสิบวันนับแต่วันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ ให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ปฏิบัติหน้าที่ผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน จนกว่าจะมีการแต่งตั้งผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนตามมาตรา ๒๑๘/๑๗ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้	
	มาตรา ๔๑ บรรดาข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ออกตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ที่ใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่พระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ ให้ยังคงใช้บังคับได้ต่อไป เพียงเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ จนกว่าจะมีข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งที่ออกตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ	เพื่อรองรับให้ใช้ข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งต่าง ๆ ที่มีอยู่เดิมต่อไปได้ จนกว่าจะมีการออกข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ หรือคำสั่งใหม่ตามพระราชบัญญัตินี้

(โปรดพลิก)

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	เหตุผลในการแก้ไขเพิ่มเติม
	ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัตินี้ใช้บังคับ มาตรา ๔๒ ให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังรักษาการตามพระราชบัญญัตินี้ ผู้รับสนองพระราชโองการ ..... นายกรัฐมนตรี	

แผนการจัดทำกฎหมายลำดับรอง

ตามร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.			
1	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ (มาตรา 96)	180 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ให้สอดคล้องและเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ รูปแบบการประกอบธุรกิจ (business model) ตลอดจนประเภทของผู้ลงทุนซึ่งเป็นลูกค้า เช่น กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วในระดับสูง หากประกอบธุรกิจที่มีภาระความรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ซึ่งมีความเสี่ยงต่อตลาดทุนโดยรวม เป็นต้น
2	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (มาตรา 159/1 วรรคสอง)	60 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์

(โปรดพลิก)

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
3	ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. (มาตรา 170 วรรคห้า)	180 วัน หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่น ระเบียบหรือข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารงานภายในองค์กรของตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน			
4	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการจัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวมและติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ (มาตรา 124/1 วรรคสอง)	180 วัน หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่จัดการกองทุนรวม ("บลจ.") จัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์และติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ (2) หน้าที่ของ บลจ. เพื่อติดตามดูแลการกระทำใน (1) เช่น - ปรับปรุงหน้าที่ของหน่วยงาน compliance - เพิ่มเติมระบบงานที่เกี่ยวข้องในการติดตามดูแลการกระทำใน (1) - กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการติดตามดูแลการกระทำใน (1) เช่น การเปิดเผยข้อมูล เป็นต้น

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
5	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน (มาตรา 129/2 และมาตรา 129/3)	ใช้บังคับทันทีเมื่อกฎหมายมีผลใช้บังคับ	**กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน** ดังต่อไปนี้ (1) วิธีการจัดประชุม รวมทั้งการใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (2) การกำหนดวันประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเข้าร่วมประชุม (record date) (3) การส่งหนังสือนัดประชุม (4) ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือนัดประชุม (5) สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (6) การมอบฉันทะ (7) การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนใหม่ ในกรณีที่จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุม **กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน** ดังต่อไปนี้ (1) วิธีการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งการใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (2) การกำหนดวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (record date) (3) ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน

(โปรดพลิก)

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
57			(4) สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (5) ระยะเวลาในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน (6) การส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งที่ 2 ในกรณีที่จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนที่ใช้สิทธิออกเสียงในการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งแรก ไม่ครบตามจำนวนที่กฎหมายกำหนด **กำหนดเรื่องที่ต้องได้รับมติไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน**
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.			
6	ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยลักษณะของการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงานให้ความเห็นชอบ (มาตรา 129/1)	ใช้บังคับทันทีเมื่อกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดลักษณะของการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
1	ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ (มาตรา 170 วรรคหก)	60 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์
2	ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (มาตรา 218/8 วรรคสอง)	30 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ("กองทุน CMDF") ซึ่งรวมถึงความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของกองทุน และประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุน CMDF

(โปรดพลิก)

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ: กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
1	ประกาศคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ว่าด้วยการลงทุนหาผลประโยชน์ การจัดตั้งนิติบุคคล การเข้าร่วมกิจการกับบุคคลอื่น และการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดของกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (มาตรา 218/4 วรรคสอง)	180 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนหาผลประโยชน์จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน CMDF และหลักเกณฑ์การจัดตั้งนิติบุคคล การเข้าร่วมกิจการกับบุคคลอื่น และการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดของกองทุน CMDF
2	ประกาศคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ว่าด้วยค่าใช้จ่ายอื่นที่สามารถจ่ายได้จากกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (มาตรา 218/5 (4))	180 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจ่ายเงินจากกองทุน CMDF โดยกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุนนอกเหนือจากค่าใช้จ่ายตามมาตรา 218/5 (1) - (3)
3	ข้อบังคับกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนเกี่ยวกับการดำเนินกิจการของกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (มาตรา 218/14 (4))	180 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกผู้จัดการกองทุน CMDF การปฏิบัติงาน และการมอบอำนาจของผู้จัดการกองทุน CMDF (2) กำหนดตำแหน่ง คุณสมบัติเฉพาะ อัตราเงินเดือน ค่าจ้าง และเงินอื่นของพนักงานและลูกจ้างของกองทุน CMDF ตลอดจนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการบริหารงานทั่วไปและการบริหารงานบุคคลของกองทุน CMDF (3) กำหนดหลักเกณฑ์การบริหารและจัดการการเงิน การพัสดุ การบัญชี การงบประมาณ และทรัพย์สินของกองทุน CMDF

ลำดับที่	กฎหมายลำดับรอง	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
4	ประกาศคณะกรรมการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ว่าด้วยคุณสมบัติ ลักษณะต้องห้าม การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง และประโยชน์ตอบแทนอื่นของผู้จัดการกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (มาตรา 218/17 วรรคสองและวรรคสาม)	180 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของผู้จัดการกองทุน CMDF (2) กำหนดหลักเกณฑ์การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง และประโยชน์ตอบแทนอื่นของผู้จัดการกองทุน CMDF

หน้าว่าง

คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist)

ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

☐ กฎหมายใหม่ ☑ แก้ไข/ปรับปรุง ☐ ยกเลิก

แก้ไข/ปรับปรุงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ("พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ") โดยแบ่งเป็น 6 กลุ่ม ดังนี้

<u>กลุ่มที่ 1</u> การกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ และมีอำนาจกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ได้รับยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากบทบัญญัติเกี่ยวกับการกำกับและควบคุมธุรกิจหลักทรัพย์ การกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ และการกำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดเพิ่มเติม

<u>กลุ่มที่ 2</u> การกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่จัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ (fiduciary duty) และต้องจัดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ

<u>กลุ่มที่ 3</u> การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล ประกอบด้วย การกำหนดภารกิจ ("regulatory objectives") และความคาดหวัง (expectation) ในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ ปรับปรุงกระบวนการออกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ("บล. สมาชิก") ผู้ลงทุน หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงจะมีผลใช้บังคับ นอกจากนี้ ยังรวมถึงการปรับปรุงองค์ประกอบและกระบวนการคัดเลือกคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มข้อยกเว้นเรื่องการมีสัญชาติไทยของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่มาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก โดยกำหนดให้มีได้ไม่เกิน 2 คน และการขยายวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์จาก 2 ปี เป็น 3 ปี

(โปรดพลิก)

กลุ่มที่ 4 การปรับปรุงกฎหมายเพื่อเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน ประกอบด้วย การกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิก สามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้ ("open access") การห้ามมิให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต และการกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาต ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ ("scripless") ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท

กลุ่มที่ 5 การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ("กองทุน CMDF")

กลุ่มที่ 6 การปรับปรุงกฎหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

ส่วนราชการหรือหน่วยงานที่เสนอ กระทรวงการคลัง และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")

1. วัตถุประสงค์และเป้าหมายของภารกิจ

1.1 วัตถุประสงค์และเป้าหมายของภารกิจคืออะไร

กลุ่มที่ 1 เพื่อให้โครงสร้างของกฎหมายมีความยืดหยุ่น สามารถรองรับลักษณะการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และการให้บริการรูปแบบใหม่ ๆ ที่ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรม เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่หลากหลาย มีคุณภาพ ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม

กลุ่มที่ 2 เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกองทุนรวม โดยกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของบริษัทหลักทรัพย์ที่จัดการกองทุนรวม ("บลจ.") รวมทั้งการติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ เพื่อให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับความคุ้มครองมากขึ้น และปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ บลจ. ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนได้ง่ายขึ้น

กลุ่มที่ 3 เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรฐานสากล โดยกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตาม regulatory objectives และความคาดหวัง (expectation) ในการดำเนินกิจการ กำหนดให้ในการออกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์

ต้องมีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนได้เสีย ("stakeholders") และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ก่อนใช้บังคับ ปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้สะท้อน stakeholders ที่หลากหลายในตลาดทุน ตลอดจนเปิดให้ บล. สมาชิกสามารถเลือกผู้ที่ไม่ได้มีสัญชาติไทยเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้ในกรณีที่มีความจำเป็นอย่างยิ่ง ทั้งนี้ เพื่อให้การดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส ต่อเนื่อง ตลอดจนคำนึงถึงประโยชน์ของ stakeholders ในตลาดทุนอย่างทั่วถึง และให้มีผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญหรือประสบการณ์ที่จำเป็นต่อการบริหารกิจการของตลาดหลักทรัพย์สามารถเข้ามาทำหน้าที่กรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้โดยไม่ติดข้อจำกัดด้านสัญชาติ

<u>กลุ่มที่ 4</u> เพื่อพัฒนาความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ เปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้มากขึ้น และส่งเสริมการแข่งขันที่เป็นธรรมในการประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

<u>กลุ่มที่ 5</u> เพื่อให้มีศูนย์กลางในการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน รวมถึงการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน และแยกบทบาทหน้าที่ในด้านการพัฒนาตลาดทุนออกจากการเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ ("exchange function") ของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์มี focus ที่ชัดเจนและสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

<u>กลุ่มที่ 6</u> เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("คณะกรรมการ ก.ล.ต.") คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และสำนักงาน ก.ล.ต. ตลอดจนความสอดคล้องของทิศทางการพัฒนาตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศ และวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุน รวมทั้งเพื่อให้การติดตามและการกำกับดูแลธุรกรรมในตลาดทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

เพื่อแก้ไขปัญหาหรือข้อบกพร่องใด

<u>กลุ่มที่ 1</u>

โดยที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดขอบเขตของการประกอบธุรกิจที่เข้าข่ายต้องได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์บางประเภทไว้ค่อนข้างกว้าง และไม่เปิดช่องให้สามารถผ่อนปรนการกำกับดูแลให้มีความเหมาะสมกับลักษณะของการประกอบธุรกิจ จึงทำให้ไม่สามารถเปิดพื้นที่ให้ผู้ที่ต้องการทดสอบแนวคิดหรือนำนวัตกรรมหรือเทคโนโลยีใหม่ ๆ มาให้บริการแก่ผู้ลงทุนได้ อีกทั้งยังกำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วขั้นต่ำของการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ไว้ในกฎหมาย

ทำให้ขาดความยืดหยุ่น ไม่สามารถกำหนดทุนจดทะเบียนให้เหมาะสมกับลักษณะของการให้บริการและความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจที่แตกต่างกัน

นอกจากนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยังไม่มีบทบัญญัติที่ให้อำนาจคณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนดหลักเกณฑ์สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดเพิ่มเติม ซึ่งแตกต่างจากธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่กำหนดไว้แล้วในกฎหมาย

กลุ่มที่ 2

ปัจจุบันการบริหารจัดการกองทุนรวมยังไม่เป็นไปบนพื้นฐานของการคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนเท่าที่ควร เช่น การทำธุรกรรมกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง (affiliated person) ในลักษณะที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การเรียกเก็บค่าธรรมเนียมที่อาจไม่เหมาะสม เป็นต้น ทั้งนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่จัดการกองทุนส่วนบุคคลด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้มอบหมายให้จัดการกองทุนส่วนบุคคล แต่มิได้มีการกำหนดหน้าที่ในลักษณะดังกล่าวสำหรับการจัดการกองทุนรวมไว้อย่างชัดเจน ซึ่งเมื่อเทียบกับการจัดการกองทุนส่วนบุคคลแล้ว การจัดการกองทุนรวมเป็นการจัดการเงินทุนของประชาชนจำนวนมาก และส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนรายย่อย จึงมีผลกระทบกับบุคคลในวงกว้างกว่าการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

นอกจากนี้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยังกำหนดให้ในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ บลจ. ต้องได้รับคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม ซึ่งในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ผ่านมาพบว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนส่วนใหญ่ไม่ได้ให้ความสนใจในการส่งจดหมายลงมติตอบกลับ ส่งผลให้ บลจ. ไม่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ทำให้การดำเนินงานของ บลจ. ในการจัดการกองทุนรวมไม่มีประสิทธิภาพ

กลุ่มที่ 3

มาตรฐานสากลในการกำกับดูแลองค์กรกำกับดูแลสมาชิก (Self-Regulatory Organization ("SRO")) และผู้ประกอบกิจการตลาดหลักทรัพย์ ("secondary market") กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์ ("regulator") โดย regulator จะต้องมีอำนาจเพียงพอที่จะกำกับดูแลให้มั่นใจว่าตลาดหลักทรัพย์สามารถปฏิบัติหน้าที่ให้บรรลุ regulatory objectives และเป็นไปตามความคาดหวัง และมีอำนาจให้ความเห็นชอบระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบ

หลักทรัพย์จดทะเบียน อย่างไรก็ดี พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยังขาดบทบัญญัติในการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรฐานสากลดังกล่าว

นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมาย มีคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ทำหน้าที่วางนโยบายควบคุมดูแลการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ประกอบด้วยบุคคลที่ทางการแต่งตั้งและบุคคลที่ บล. สมาชิกเลือกตั้ง โดยตลาดหลักทรัพย์มีบทบาทในการกำกับดูแล บล. สมาชิก และกำกับดูแลให้การซื้อขายหลักทรัพย์และการทำธุรกรรมต่าง ๆ มีความเป็นธรรม ความเรียบร้อย และความโปร่งใส ตลาดหลักทรัพย์จึงมีผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholders) หลายฝ่าย ไม่ว่าจะเป็น บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน ผู้ลงทุน และภาครัฐ อย่างไรก็ดี องค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ในปัจจุบันยังไม่สะท้อนการมีส่วนร่วมของ stakeholders ฝ่ายต่าง ๆ อย่างเพียงพอ การสื่อสารความคาดหวังเพื่อให้มีการแต่งตั้งตัวแทนจาก stakeholders อื่น ๆ จึงขึ้นอยู่กับความสมัครใจของทางการและ บล. สมาชิก ซึ่งไม่มีความแน่นอน อีกทั้งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยังกำหนดคุณสมบัติกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้ต้องมีสัญชาติไทย ทำให้ บล. สมาชิกไม่สามารถเลือกตั้งบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้แม้ว่าในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์จะมีความจำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญหรือประสบการณ์เฉพาะด้านของบุคคลดังกล่าว และการกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี ทำให้การกำหนดนโยบายและการติดตามการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ขาดความต่อเนื่อง

<u>กลุ่มที่ 4</u>

(1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิกสามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนที่มิใช่ประเภทหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้ ดังนั้น การซื้อขายหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จึงต้องกระทำโดย บล. สมาชิกเท่านั้น จึงเป็นอุปสรรคต่อตลาดหลักทรัพย์ในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจและทำให้ไม่สามารถเปิดให้บุคคลอื่นทำการซื้อขายหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง

(2) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดห้ามมิให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ดี ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้มีส่วนได้เสียในการอนุญาตดังกล่าว เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์จะต้องแข่งขันกับผู้ให้บริการระบบหรือช่องทางเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ("trading venue") รายอื่น ๆ การอนุญาตให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนใน trading venue อื่นจึงเกิดขึ้นได้ยาก ดังนั้น บทบัญญัติของกฎหมายปัจจุบันจึงไม่เพียงพอที่จะส่งเสริมการแข่งขัน ไม่เอื้อต่อการเกิดขึ้นของ trading venue อื่น รวมทั้งจำกัดโอกาสของ บล. สมาชิกในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนใน trading venue ดังกล่าว

(โปรดพลิก)

(3) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ มีบทบัญญัติรองรับให้ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยสามารถรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้ และอนุโลมให้นำบทบัญญัติดังกล่าวมาใช้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการรับฝากหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ ทำให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นไม่สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless สำหรับหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท จึงเป็นข้อจำกัดสำคัญและลดความน่าสนใจในการจัดตั้งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยบุคคลอื่น เป็นผลให้เกิดสภาพการผูกขาดการรับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ scripless ไว้ในกลุ่มตลาดหลักทรัพย์โดยปริยาย

กลุ่มที่ 5

ปัจจุบันงานด้านส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนกระจัดกระจายอยู่ในหลายหน่วยงาน เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น และยังขาดองค์กรที่เป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งรวมถึงการส่งเสริมการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐาน บุคลากร และขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน การเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน ตลอดจนการส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาวิจัย อบรม การพัฒนาองค์ความรู้ หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน

กลุ่มที่ ๖

การปรับปรุงกฎหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะช่วยแก้ไขอุปสรรคและข้อขัดข้องในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. ซึ่งรวมถึงช่วยให้เกิดความชัดเจนในการกำหนดแนวทางการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ตลอดจนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล นอกจากนี้ ยังแก้ไขข้อขัดข้องในปัจจุบันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่สามารถเปิดเผยข้อมูลที่ได้มาจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ให้กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินบางหน่วยงาน เช่น หน่วยงานในประเทศและต่างประเทศที่กำกับดูแลผู้สอบบัญชี หรือสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า เป็นต้น

1.2 ความจำเป็นที่ต้องทำภารกิจ

กลุ่มที่ 1

โดยที่โครงสร้างกฎหมายปัจจุบันเป็นอุปสรรคต่อพัฒนาการที่เป็นประโยชน์ในตลาดทุน ทำให้ผู้ประกอบธุรกิจมีภาระเกินความจำเป็น ในขณะที่หน่วยงานกำกับดูแลในต่างประเทศซึ่งมีโครงสร้างกฎหมายที่ยืดหยุ่น สามารถเปิดพื้นที่แก่ผู้ที่ต้องการทดสอบแนวคิดในการประกอบธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ กับผู้ลงทุนได้ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด ("Regulatory Sandbox") ทำให้สามารถส่งเสริม

ผู้ประกอบธุรกิจที่ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรม รวมถึงสามารถดึงดูดผู้ประกอบการรายใหม่ ๆ ให้เข้าไปในตลาดทุนนั้น ๆ ได้ ดังนั้น จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายให้สามารถรองรับพัฒนาการและนวัตกรรม อันเป็นการส่งเสริมการประกอบธุรกิจ ทำให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการใช้บริการเพิ่มขึ้น และสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ง่ายขึ้นด้วยค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม ตลอดจนส่งเสริมการพัฒนาและศักยภาพในการแข่งขันของตลาดทุนไทย

กลุ่มที่ 2

โดยที่การกำกับดูแลการบริหารจัดการกองทุนรวมยังไม่มีประสิทธิภาพเท่าที่ควร จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายโดยกำหนดหน้าที่ของ บลจ. ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน (fiduciary duty) ให้ชัดเจน และกำหนดให้ บลจ. จัดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกองทุนรวม ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับความคุ้มครองมากขึ้น และปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ บลจ. มีโอกาสได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนง่ายขึ้น ทำให้การดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

กลุ่มที่ 3

ประเทศไทยเข้ารับการประเมินในโครงการประเมินภาคการเงิน (Financial Sector Assessment Program ("FSAP")) ปี 2561 ซึ่งประเมินการกำกับดูแลตลาดทุนโดยธนาคารโลก (World Bank) โดยในส่วนที่เกี่ยวกับตลาดหลักทรัพย์ มีการประเมินการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ในฐานะ SRO และ secondary market เทียบกับมาตรฐานสากล ทั้งนี้ ในการประเมิน FSAP ปี 2550 ที่ผ่านมา ผู้ประเมินมีข้อสังเกตถึงอำนาจการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ของ regulator ที่ยังไม่เพียงพอ ดังนั้น จึงจำเป็นต้องปรับปรุงบทบัญญัติของกฎหมายให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล เพื่อให้ประเทศไทยได้ผลประเมิน FSAP ที่ดีขึ้น อันเป็นการยกระดับและเสริมสร้างความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อตลาดทุนไทย อีกทั้งการกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจให้ความเห็นชอบระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงข้อบังคับเกี่ยวกับการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียน จะทำให้การออกข้อบังคับดังกล่าวเป็นไปอย่างรอบคอบยิ่งขึ้น ลดโอกาสของการเกิดความเสี่ยงของระบบ (systemic risk) และเสริมสร้างความน่าเชื่อถือของระบบการซื้อขาย การชำระราคา และการส่งมอบหลักทรัพย์จดทะเบียน

(โปรดพลิก)

นอกจากนี้ การปรับปรุงกฎหมายในเรื่ององค์ประกอบ ข้อยกเว้นของคุณสมบัติเรื่องสัญชาติ และวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีการกำหนดนโยบายและการดำเนินงานที่คำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนโดยรวม ไม่ละเลยประโยชน์ของ stakeholders กลุ่มใดกลุ่มหนึ่งหรือให้ความสำคัญกับ stakeholders กลุ่มหนึ่งยิ่งกว่ากลุ่มอื่น ๆ รวมทั้งมีการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและมีความต่อเนื่องยิ่งขึ้น

<u>กลุ่มที่ 4</u>

(1) ตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลกมีการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น ทำให้มีการขยายสิทธิในการเข้าถึงตลาดหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลอื่นนอกเหนือจากสมาชิก เพื่อดึงดูดการลงทุนและเพิ่มความสามารถในการแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์อื่น ดังนั้น จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายให้สามารถ open access ตลาดหลักทรัพย์ได้ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม เสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย และสามารถรองรับการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งจะส่งผลให้ต้นทุนการซื้อขายหลักทรัพย์ข้ามพรมแดนลดลงด้วย

(2) โดยที่บทบัญญัติของกฎหมายปัจจุบันไม่เพียงพอที่จะส่งเสริมการแข่งขันหรือเอื้อต่อการเกิดขึ้นของ trading venue อื่นนอกจากตลาดหลักทรัพย์ จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมาย โดยกำหนดเพิ่มเติมให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้ หากเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต เพื่อเพิ่มโอกาสในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ของ บล. สมาชิก อันเป็นการส่งเสริมการแข่งขัน และทำให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานและคุณภาพในการให้บริการอยู่เสมอ

(3) เพื่อแก้ไขความไม่เท่าเทียมกันในการประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ระหว่างตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่น จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทุกรายสามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท ซึ่งจะลดการผูกขาดการให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย เสริมสร้างสภาพแวดล้อมในการแข่งขัน และกระตุ้นให้ผู้ประกอบการศูนย์รับฝากหลักทรัพย์พัฒนาคุณภาพในการให้บริการ รวมทั้งช่วยลดต้นทุนและภาระในการจัดเก็บรักษาใบหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน

<u>กลุ่มที่ 5</u>

โดยที่ปัจจุบันตลาดทุนไทยยังขาดศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและการดำเนินงานด้านการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน จึงสมควรจัดตั้งกองทุน CMDF โดยกำหนดวัตถุประสงค์และการดำเนินงานให้เป็นไปเพื่อประโยชน์ของตลาดทุนโดยรวม เพื่อให้การพัฒนาตลาดทุนไทย

มีเอกภาพ โปร่งใส และมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังทำให้ตลาดหลักทรัพย์มี focus ที่ชัดเจนในการดำเนินงานด้าน exchange function ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อการเติบโต การแข่งขัน และเป็นแหล่งระดมทุนที่น่าสนใจสำหรับผู้ลงทุน

กลุ่มที่ 6

เพื่อแก้ไขอุปสรรคและข้อขัดข้องรวมทั้งให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายในเรื่องการจัดทำแผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อให้การดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. มีเป้าหมายที่ชัดเจนและมีส่วนสนับสนุนการดำเนินนโยบายด้านเศรษฐกิจของประเทศ และสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล และปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน องค์ประกอบและลักษณะต้องห้ามของคณะกรรมการคัดเลือก การเสนอรายชื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คุณสมบัติ การดำรงตำแหน่ง และการกำหนดอัตราเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนของเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("เลขาธิการ ก.ล.ต.") ตลอดจนปรับปรุงบทบัญญัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ได้มาจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ให้กับหน่วยงานกำกับดูแลอื่นได้เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการติดตามและการกำกับดูแลการเสนอขายหลักทรัพย์และการให้บริการในตลาดทุนที่มีลักษณะข้ามพรมแดน

หากไม่ทำภารกิจนั้นจะมีผลประการใด

กลุ่มที่ 1

กฎหมายอาจเป็นอุปสรรคต่อผู้ประกอบธุรกิจขนาดเล็กที่ส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบธุรกิจรายใหม่ซึ่งนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาใช้ในการให้บริการ ทำให้ตลาดทุนไทยมีแต่ผู้ประกอบธุรกิจรายเดิม ส่งผลให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกในการใช้บริการน้อยลงและอาจไม่ได้รับบริการที่ตรงกับความต้องการในราคาที่เหมาะสม รวมทั้งอาจกระทบต่อความน่าสนใจและความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย

กลุ่มที่ 2

บลจ. อาจบริหารจัดการลงทุนโดยมิได้คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน เช่น มีการทำธุรกรรมกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง (affiliated person) ในลักษณะที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีการเรียกเก็บค่าธรรมเนียมจากผู้ถือหน่วยลงทุนในอัตราที่ไม่เหมาะสม เป็นต้น นอกจากนี้ บลจ. อาจไม่ได้รับมติจากผู้ถือหน่วยลงทุนในการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ ทำให้การดำเนินงานของ บลจ. ในการจัดการกองทุนรวมไม่มีประสิทธิภาพ

กลุ่มที่ 3

การขาดบทบัญญัติที่เป็นไปตามมาตรฐานสากลในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ จะกระทบต่อการประเมิน FSAP ในปี 2561 ซึ่งอาจส่งผลต่อความน่าเชื่อถือของตลาดทุนไทย นอกจากนี้ ในส่วนขององค์ประกอบ คุณสมบัติ และวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ อาจมีข้อกังวลเกี่ยวกับความต่อเนื่องในการดำเนินงาน ประสิทธิภาพ และการคำนึงถึงประโยชน์ของ stakeholders ทุกฝ่ายอย่างทั่วถึง

กลุ่มที่ 4

(1) ตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถ open access ให้กับบุคคลอื่นที่มิใช่ บล. สมาชิก จึงเป็นการจำกัดรูปแบบการสร้างพันธมิตรของตลาดหลักทรัพย์ ทำให้ขาดช่องทางในการพัฒนาศักยภาพเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ภายใต้สภาวการณ์ที่มีการแข่งขันรุนแรงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก

(2) บทบัญญัติของกฎหมายไม่เพียงพอที่จะส่งเสริมการแข่งขันหรือเอื้อต่อการเกิดขึ้นของ trading venue อื่นนอกจากตลาดหลักทรัพย์ และแม้จะมี trading venue อื่นภายใต้การกำกับดูแลเกิดขึ้น บล. สมาชิกก็ขาดโอกาสในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนใน trading venue ดังกล่าว อันเป็นการจำกัดการแข่งขัน และทำให้ตลาดหลักทรัพย์ขาดแรงจูงใจในการพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินการหรือรักษาคุณภาพในการให้บริการ

(3) ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นนอกจากตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยไม่สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless สำหรับหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท ส่งผลให้เกิดความไม่เท่าเทียมกันในการประกอบธุรกิจ ไม่เอื้อต่อการแข่งขัน และทำให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์มีสถานะเป็นผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์รายเดียวในตลาด

กลุ่มที่ 5

การดำเนินงานด้านการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนอาจขาดเอกภาพและทิศทางที่ชัดเจน และตลาดหลักทรัพย์อาจไม่สามารถ focus และพัฒนางานด้าน exchange function ได้อย่างเต็มที่

กลุ่มที่ 6

อาจทำให้ขาดความชัดเจนในการบูรณาการระหว่างทิศทางการพัฒนาตลาดทุนและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมทั้งอาจเป็นอุปสรรคต่อความร่วมมือในการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อติดตามและกำกับดูแลธุรกรรมในตลาดทุนระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินอื่น

1.3 การดำเนินการเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์มีกี่ทางเลือก มีทางเลือกอะไรบ้าง แต่ละทางเลือกมีข้อดีข้อเสียอย่างไร

กลุ่มที่ 1

(1) การเปิดช่องให้สามารถผ่อนปรนการกำกับดูแลให้มีความเหมาะสมกับลักษณะการประกอบธุรกิจ

มี 2 ทางเลือก ดังนี้

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. จัดทำกฎกระทรวงว่าด้วยใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แบบชั่วคราว โดยกำหนดเงื่อนไขเพื่อจำกัดการประกอบธุรกิจและการให้บริการ	สามารถดำเนินการได้ทันที โดยไม่ต้องแก้ไขกฎหมาย	ไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ของภารกิจได้ เนื่องจากผู้ได้รับใบอนุญาตแบบชั่วคราวยังคงมีภาระและข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนด นอกจากนี้ การออกกฎกระทรวงและการขอใบอนุญาตแบบชั่วคราวก็มีขั้นตอนและระยะเวลาในการดำเนินการ
2. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อปรับปรุงการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์	สามารถแก้ปัญหาได้อย่างตรงจุดและสอดคล้องกับแนวทางของต่างประเทศ	อาจใช้ระยะเวลานานเนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย

(2) การกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์

มีทางเลือกเดียว

(3) การกำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดเพิ่มเติม

มีทางเลือกเดียว

กลุ่มที่ 2

(1) การกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของ บลจ. รวมทั้งหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง

มี 2 ทางเลือก ดังนี้

(โปรดพลิก)

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. การกำหนดให้มีกลไกในการตรวจสอบดูแล (oversight) การบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. โดยการจัดให้มีผู้ดูแลการบริหารจัดการกองทุนรวม (Independent Oversight Entity (IOE))	มีการตรวจสอบดูแลการบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. โดย IOE ซึ่งเป็นบุคคลที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ เพื่อให้การจัดการกองทุนรวมมีความเป็นธรรม ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน	- จำนวนบุคลากรในตลาดทุนที่จะทำหน้าที่ IOE อาจไม่เพียงพอและอาจหาผู้ทำหน้าที่ IOE ได้ยาก - เพิ่มต้นทุนและภาระแก่ บลจ. และทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมีค่าใช้จ่ายมากขึ้น
2. การกำหนดให้ บลจ. จัดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์	- บลจ. มีหน้าที่ติดตามดูแลให้การบริหารจัดการกองทุนรวมมีความเป็นธรรม ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน - ไม่มีปัญหาเรื่องความเพียงพอของบุคลากรที่จะทำหน้าที่ติดตามดูแล เนื่องจากกำหนดให้เป็นหน้าที่ของ บลจ. โดยไม่มีการสร้างกลไกหรือ party ใหม่ขึ้นในกฎหมาย - ต้นทุนและภาระของ บลจ. รวมทั้งผู้ถือหน่วยลงทุนต่ำกว่ากรณีการกำหนดให้มี IOE ตามทางเลือกที่ 1	การติดตามดูแลการบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. อาจมีความเป็นอิสระน้อยกว่ากรณีการกำหนดให้มี IOE ตามทางเลือกที่ 1

(2) การปรับปรุงช่องทางและวิธีการใช้สิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน

มีทางเลือกเดียว

กลุ่มที่ 3

(1) การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

มี 2 ทางเลือก ดังนี้

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้การกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรฐานสากล	- บทบาทหน้าที่ของตลาดหลักทรัพย์ regulatory objectives และความคาดหวังในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์มีความชัดเจน - การใช้กฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการซื้อขาย ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพ เนื่องจากมีการหารือระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ก่อนออกกฎเกณฑ์ดังกล่าว - จะทำให้ผลประเมิน FSAP ในปี 2561 ดีขึ้น	อาจใช้ระยะเวลานาน เนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย
2. สื่อสารกับคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อให้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลที่สอดคล้องกับมาตรฐานสากล รวมทั้งหารือและร่วมมือกันหากมีข้อกังวล (concerns) ต่าง ๆ	สามารถดำเนินการได้ทันที โดยไม่ต้องแก้ไขกฎหมาย	บทบาทหน้าที่ของตลาดหลักทรัพย์ อาจไม่เป็นไปตาม regulatory objectives และความคาดหวัง เนื่องจากไม่มีบทบัญญัติที่ชัดเจนในกฎหมาย

(โปรดพลิก)

(2) การปรับปรุงองค์ประกอบและวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มี 2 ทางเลือก ดังนี้

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในส่วนองค์ประกอบคุณสมบัติ และวาระการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์	- คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จะประกอบด้วยผู้แทนของ stakeholders ที่หลากหลาย และมีการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างเหมาะสม - ลดข้อจำกัดในการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ของ บล. สมาชิกในกรณีที่การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญหรือประสบการณ์ของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย - วาระการดำรงตำแหน่งที่ยาวขึ้น ทำให้การดำเนินงานมีความต่อเนื่องและคำนึงถึงผลประโยชน์ในระยะยาว	- อาจใช้ระยะเวลานานเนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย - การลดจำนวนกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่ บล. สมาชิกเลือกตั้ง อาจกระทบต่อการขับเคลื่อนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจาก บล. สมาชิกมีความใกล้ชิดและความเข้าใจในธุรกิจของตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม ข้อกังวลดังกล่าวอาจแก้ไขได้โดยกำหนดให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ต้องเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์และต้องมาจากการเสนอชื่อของ stakeholders ในตลาดทุน
2. สื่อสารกับคณะกรรมการ ก.ล.ต. และ บล. สมาชิก เพื่อให้แต่งตั้งผู้แทนของ stakeholders เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งกำหนดแนวทางการประเมินการทำงานอย่างชัดเจนก่อนรับตำแหน่ง	สามารถดำเนินการได้ทันทีโดยไม่ต้องแก้ไขกฎหมาย	มีความไม่แน่นอน เนื่องจากการแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ขึ้นอยู่กับการตัดสินใจของทางการและ บล. สมาชิก

กลุ่มที่ 4

(1) การ open access ตลาดหลักทรัพย์

มีทางเลือกเดียว

(2) การกำหนดให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้หากเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต

มี 3 ทางเลือก ดังนี้

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์ในการอนุญาตให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์แทนตลาดหลักทรัพย์	สามารถแก้ไขความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการอนุญาตให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้	อาจใช้ระยะเวลานานเนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย
2. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อกำหนดให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้ หากเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต	เพิ่มช่องทางและเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้มากขึ้น	- อาจใช้ระยะเวลานานเนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย - ไม่กระทบอำนาจของตลาดหลักทรัพย์ในการอนุญาตให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์
3. ไม่มีการแก้ไขกฎหมาย แต่สื่อสารให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบถึงนโยบายของคณะกรรมการ ก.ล.ต. เกี่ยวกับการอนุญาตให้ บล. สมาชิก	สามารถดำเนินการได้ทันทีโดยไม่ต้องแก้ไขกฎหมาย	ในกรณีที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์มีความเห็นที่แตกต่างกันอาจทำให้ไม่มีการดำเนินการตามนโยบายของคณะกรรมการ

(โปรดพลิก)

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
ซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์		ก.ล.ต. เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้มีอำนาจตามกฎหมาย

(3) การกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ทุกประเภทในระบบ scripless

มีทางเลือกเดียว

<u>กลุ่มที่ 5</u>

มี 2 ทางเลือก ดังนี้

ทางเลือก	ข้อดี	ข้อเสีย
1. ให้ตลาดหลักทรัพย์นำเงินส่วนหนึ่งของตลาดหลักทรัพย์มาจัดตั้งกองทุน CMDF โดยไม่ต้องกำหนดเป็นกฎหมาย	สามารถดำเนินการได้ทันทีโดยไม่ต้องแก้ไขกฎหมาย	ขาดความชัดเจนในเรื่อง governance และการดำเนินงาน เนื่องจากขึ้นอยู่กับนโยบายของตลาดหลักทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลาซึ่งอาจยุบเลิกกองทุน CMDF เมื่อใดก็ได้
2. แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ให้มีการจัดตั้งกองทุน CMDF	- กองทุน CMDF มีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากตลาดหลักทรัพย์ - กองทุน CMDF มี governance ที่ชัดเจน มีการดำเนินงานที่โปร่งใส และมีระบบการตรวจสอบและกำกับดูแลการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ	อาจใช้ระยะเวลานานเนื่องจากต้องแก้ไขกฎหมาย

<u>กลุ่มที่ 6</u>

มีทางเลือกเดียว

1.4 มาตรการที่บรรลุวัตถุประสงค์ของภารกิจคืออะไร

<u>กลุ่มที่ 1</u>

แก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อ

(1) กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

(2) เพื่อให้การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เหมาะสมกับรูปแบบการประกอบธุรกิจและได้สัดส่วนกับความจำเป็นในการคุ้มครองผู้ลงทุน คณะกรรมการ ก.ล.ต. อาจประกาศกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ได้รับยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากบทบัญญัติในส่วนที่ 2 การกำกับและควบคุม ของหมวด 4 ธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วนก็ได้

(3) กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีดุลพินิจในการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ให้เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจและความเสี่ยง

(4) กำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจสำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ที่รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกำหนดตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ ก.ล.ต.

<u>กลุ่มที่ 2</u>

(1) กำหนดให้ บลจ. มีหน้าที่จัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ (fiduciary duty) และกำหนดให้ บลจ. ต้องจัดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ

(2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ โดยกำหนดให้การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนกระทำได้ 2 วิธี ได้แก่ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน (2.1) จะต้องมีผู้ถือหน่วยลงทุนเข้าร่วมในการขอมตินั้นไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งหมด และต้องมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวม และ (2.2) ต้องได้มติเสียงข้างมากของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมและมีสิทธิ

(โปรดพลิก)

ออกเสียงลงคะแนนในการขอมติดังกล่าว เว้นแต่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนจะกำหนดให้ต้องได้คะแนนเสียงที่สูงขึ้น

กลุ่มที่ 3

(1) กำหนด regulatory objectives และความคาดหวัง (expectation) ในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล รวมทั้งปรับปรุงกระบวนการออกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจาก บล. สมาชิก ผู้ลงทุน หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง และต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. จึงจะมีผลใช้บังคับ

(2) แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบและปรับปรุงกระบวนการคัดเลือกคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มข้อยกเว้นเรื่องการมีสัญชาติไทยของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่มาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก ในกรณีที่การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์จำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญ หรือประสบการณ์เฉพาะด้านของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย โดยกำหนดให้มีได้ไม่เกิน 2 คน และขยายวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์จาก 2 ปี เป็น 3 ปี

กลุ่มที่ 4

(1) แก้ไขเพิ่มเติมให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิกสามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้

(2) แก้ไขเพิ่มเติมโดยกำหนดห้ามมิให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต

(3) แก้ไขเพิ่มเติมให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท

นอกจากนี้ ยังอนุโลมบทบัญญัติที่แก้ไขเพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มาใช้กับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์และกรรมการของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วย

กลุ่มที่ 5

กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุน CMDF เป็นนิติบุคคล โดยมีลักษณะการดำเนินงานแบบเอกชน เช่นเดียวกับตลาดหลักทรัพย์ และมีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ทั้งในส่วนขององค์กรและโครงสร้างพื้นฐาน บุคลากร การศึกษาวิจัย การสร้างความรู้ทางการเงินแก่ประชาชน

(financial literacy) การพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน ตลอดจนให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์หรือกรณีที่มีพฤติการณ์พิเศษ และตลาดหลักทรัพย์จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกองทุน CMDF

นอกจากนี้ ยังกำหนดเกี่ยวกับทรัพย์สินของกองทุน การดำเนินงานของกองทุน ตลอดจนองค์ประกอบ ลักษณะต้องห้าม วาระการดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง อำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบรวมทั้งประโยชน์ตอบแทนของคณะกรรมการกองทุนและผู้จัดการกองทุน และการกำกับดูแลและการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน

<u>กลุ่มที่ 6</u>

(1) กำหนดให้สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานที่สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน เสริมสร้างความเป็นธรรม ความมีประสิทธิภาพ และความโปร่งใสของตลาดทุน ตลอดจนลดความเสี่ยงของระบบการเงิน โดยจัดทำเป็นแผนสามปี เสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประจำทุกปี

(2) แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในส่วนของผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลังหรือรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมาย โดยตัดรองผู้อำนวยการที่ได้รับมอบหมายออกจากบทบัญญัติของกฎหมาย เพื่อให้ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลังสามารถมอบหมายบุคคลได้ตามความเหมาะสม

(3) แก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการคัดเลือก โดยเพิ่มบุคคลซึ่งเคยดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงอุตสาหกรรม และเลขาธิการคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และกำหนดลักษณะต้องห้ามของกรรมการคัดเลือกเพิ่มเติม โดยต้องไม่เป็นข้าราชการประจำ

(4) กำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้เสนอรายชื่อกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกำกับตลาดทุนให้คณะกรรมการคัดเลือกพิจารณา

(5) กำหนดให้ผู้ได้รับการแต่งตั้งเป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. ซึ่งมีอายุไม่เกิน 60 ปีบริบูรณ์ในวันที่ได้รับการแต่งตั้งสามารถดำรงตำแหน่งจนครบวาระได้ กำหนดคุณสมบัติของเลขาธิการ ก.ล.ต. ในเรื่องการมีความรู้ความสามารถและความเชี่ยวชาญด้านตลาดทุน เศรษฐศาสตร์ หรือการเงินการธนาคาร และกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. เป็นผู้กำหนดอัตราเงินเดือนและประโยชน์ตอบแทนอื่นของเลขาธิการ ก.ล.ต. โดยความเห็นชอบของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

(โปรดพลิก)

(6) กำหนดให้ผู้ที่ล่วงรู้กิจการของบุคคลใดเนื่องจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่บัญญัติไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ สามารถเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวให้แก่หน่วยงานในประเทศและต่างประเทศที่กำกับดูแลผู้สอบบัญชี และสินค้าหรือตัวแปรของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้

1.5 ภารกิจนั้นจะแก้ไขปัญหาหรือข้อบกพร่องนั้นได้เพียงใด

กลุ่มที่ 1

ทำให้โครงสร้างกฎหมายมีความยืดหยุ่น สามารถปรับเปลี่ยนการกำกับดูแลให้เหมาะสมกับความเสี่ยงและรูปแบบของการประกอบธุรกิจ ส่งเสริมการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมมาใช้ในการให้บริการ สามารถเปิดพื้นที่ให้ทำ Regulatory Sandbox ได้ จึงทำให้สามารถดึงดูดผู้ประกอบการรายใหม่ ๆ ให้เข้ามาสู่ตลาดทุนไทย ซึ่งจะช่วยส่งเสริมการแข่งขัน ทำให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงบริการที่หลากหลายและได้รับบริการที่ตรงกับความต้องการด้วยค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม

กลุ่มที่ 2

ในการจัดการกองทุนรวม บลจ. จะมีความระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนยิ่งขึ้น รวมทั้งทำให้ บลจ. สามารถได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนง่ายขึ้น

กลุ่มที่ 3

การดำเนินกิจการตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตาม regulatory objectives และความคาดหวังตลอดจนสอดคล้องกับมาตรฐานสากล มีการดำเนินงานที่ต่อเนื่อง และองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์สะท้อนการมีส่วนร่วมของ stakeholders ในตลาดทุนได้มากขึ้น จึงสามารถลดการชี้นำและการครอบงำ (dominance) จากทางการและ บล. สมาชิก ทำให้มีการคำนึงถึงประโยชน์ของ stakeholders ทุกภาคส่วน และป้องกันการเอื้อประโยชน์หรือเน้นการจัดสรรทรัพยากรเพื่อ stakeholders กลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินควร

กลุ่มที่ 4

(1) ตลาดหลักทรัพย์สามารถ open access ให้บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ บล. สมาชิกซื้อขายหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง ทำให้สามารถรองรับการเชื่อมโยง และมีช่องทางในการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจมากขึ้น

(2) ลดข้อจำกัดและเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้มากขึ้น ส่งเสริมการแข่งขัน และกระตุ้นให้ตลาดหลักทรัพย์พัฒนาคุณภาพในการให้บริการอยู่เสมอ

(3) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless สำหรับหลักทรัพย์ได้ทุกประเภท ทำให้เกิดความเท่าเทียมกับการประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

กลุ่มที่ 5

มีศูนย์กลางในการดำเนินงานด้านการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ทำให้ทิศทางการพัฒนาตลาดทุนมีความชัดเจน มีการดำเนินงานที่เป็นเอกภาพ โปร่งใส ลดความซ้ำซ้อน และเป็นไปเพื่อตลาดทุนโดยรวม รวมทั้งทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถดำเนินงานด้าน exchange function ได้อย่างเต็มที่

กลุ่มที่ 6

แก้ไขอุปสรรคและข้อขัดข้องในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. รวมทั้งทำให้แผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องและสนับสนุนแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล นอกจากนี้ จะทำให้สามารถแก้ไขข้อขัดข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. ในการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลตลาดทุนกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศได้

1.6 ผลสัมฤทธิ์ของภารกิจคืออะไร

กลุ่มที่ 1

ผู้ลงทุนได้รับบริการที่หลากหลาย มีคุณภาพ ด้วยต้นทุนที่ลดลง และสามารถเข้าถึงบริการในตลาดทุนได้อย่างทั่วถึง

กลุ่มที่ 2

ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับประโยชน์จากการลงทุนในกองทุนรวมอย่างเต็มเม็ดเต็มหน่วย รวมทั้ง บลจ. มีความสะดวกในการบริหารจัดการกองทุนโดยได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนง่ายขึ้น

กลุ่มที่ 3

การกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรฐานสากล การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส ต่อเนื่อง รวมทั้งมีการกำหนดนโยบายและการดำเนินงานที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ของตลาดทุนโดยรวม และ stakeholders ทุกฝ่าย

กลุ่มที่ 4

(1) กฎหมายเอื้ออำนวยต่อการสร้างพันธมิตรของตลาดหลักทรัพย์และรองรับการเชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาค

(2) เมื่อมีความพร้อมและเหมาะสม บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนใน trading venue อื่นได้ มี trading venue หลายแห่งในตลาดทุน จึงมีสภาพแวดล้อมของการแข่งขันระหว่างตลาดหลักทรัพย์และ trading venue อื่น ๆ

(3) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนได้อย่างเท่าเทียมกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

กลุ่มที่ 5

มีทิศทางการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนที่ชัดเจน โปร่งใส และเกิดประโยชน์ต่อการพัฒนาตลาดทุนโดยรวมอย่างเต็มที่ และการดำเนินงานด้าน exchange function ของตลาดหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

กลุ่มที่ 6

การดำเนินงานของคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และสำนักงาน ก.ล.ต. มีประสิทธิภาพ ชัดเจน และโปร่งใสมากยิ่งขึ้น แผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องและสนับสนุนแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และการติดตามและการกำกับดูแลธุรกรรมในตลาดทุนโดยเฉพาะธุรกรรมข้ามพรมแดนมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ตัวชี้วัดความสัมฤทธิ์ของกฎหมายมีอย่างไร

กลุ่มที่ 1

รูปแบบหรือลักษณะของการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีความหลากหลายและสามารถตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนได้ดียิ่งขึ้น

กลุ่มที่ 2

บลจ. มีการจัดการลงทุนโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าประโยชน์ของตนหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง และ บลจ. ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการได้ง่ายขึ้น

กลุ่มที่ 3

ประเทศไทยได้รับผลการประเมิน FSAP ในปี 2561 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ในระดับที่ดีขึ้น และตลาดหลักทรัพย์มีการดำเนินงานที่คำนึงถึง stakeholders ทุกภาคส่วน และสอดคล้องกับภารกิจและความคาดหวังที่กฎหมายกำหนด

กลุ่มที่ 4

เมื่อมีความพร้อมและความเหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์จะสามารถเชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาค ตลาดหลักทรัพย์มีการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

และการให้บริการเพื่อรองรับการแข่งขันจาก trading venue อื่น และมีผู้ให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ที่มิใช่ประเภทตราสารหนี้ในระบบ scripless นอกจากศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์

กลุ่มที่ 5

มีการดำเนินงานด้านการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในโครงการต่าง ๆ ตามวัตถุประสงค์ของกองทุน CMDF และการดำเนินงานด้าน exchange function ของตลาดหลักทรัพย์มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นโดยมีต้นทุนในการดำเนินงานที่ต่ำลง

กลุ่มที่ 6

การดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นไปตามแผนการดำเนินงานที่เสนอต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง และเมื่อมีการร้องขอ สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถให้ความร่วมมือในเรื่องการแลกเปลี่ยนข้อมูลกับหน่วยงานอื่นได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น

1.7 การทำภารกิจสอดคล้องกับพันธกรณีและความผูกพันตามหนังสือสัญญาที่ประเทศไทยมีต่อรัฐต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศใด ในเรื่องใด
การดำเนินการดังกล่าวจะเป็นผลดีหรือก่อให้เกิดภาระแก่ประเทศไทยหรือไม่ อย่างไร

ร่างกฎหมายนี้ไม่มีเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับพันธกรณีหรือความผูกพันตามหนังสือสัญญาใด ๆ ที่ประเทศไทยมีต่อรัฐต่างประเทศหรือองค์การระหว่างประเทศ

2. ผู้ทำภารกิจ

2.1 เมื่อคำนึงถึงประสิทธิภาพ ต้นทุน และความคล่องตัวแล้ว เหตุใดจึงไม่ควรให้เอกชนทำภารกิจนี้ ภารกิจนี้ควรทำร่วมกับเอกชนหรือไม่ อย่างไร

ภารกิจตามข้อ 1 เป็นการส่งเสริม พัฒนา และกำกับดูแลตลาดทุน ซึ่งเป็นภารกิจของรัฐที่มีความสำคัญต่อความเชื่อมั่น การเติบโต และศักยภาพในการแข่งขันด้านการเงินและด้านเศรษฐกิจของประเทศ มีความเกี่ยวข้องกับการกำหนดนโยบาย การคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวม รวมทั้งมีการกำหนดโทษทางอาญาสำหรับผู้ที่ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตาม จึงเป็นหน้าที่ของหน่วยงานของรัฐในการทำภารกิจดังกล่าว โดยไม่สามารถให้เอกชนทำภารกิจนี้หรือทำภารกิจนี้ร่วมกับเอกชนได้

2.2 เมื่อคำนึงถึงประสิทธิภาพและประโยชน์ที่จะเกิดแก่การให้บริการประชาชน ควรทำภารกิจนี้ร่วมกับหน่วยงานอื่นหรือไม่ เพราะเหตุใด

โดยหลักแล้ว การส่งเสริม พัฒนา และกำกับดูแลตลาดทุน ควรมีหน่วยงานเฉพาะที่มีหน้าที่

(โปรดพลิก)

และความรับผิดชอบในการดำเนินงาน เนื่องจากต้องอาศัยความรู้ ความเชี่ยวชาญ และการดำเนินงานที่เป็นเอกภาพ ดังนั้น เพื่อความมีประสิทธิภาพและความสอดคล้องของการดำเนินการตามภารกิจ สำนักงาน ก.ล.ต จึงเป็นหน่วยงานหลักในการทำภารกิจนี้

ทั้งนี้ ในการจัดตั้งกองทุน CMDF เพื่อเป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุน ได้กำหนดให้มีผู้แทนของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนเป็นกรรมการกองทุน เพื่อให้ร่วมกันพิจารณาและปรึกษาหารือในการกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานเพื่อประโยชน์สูงสุดของตลาดทุนโดยรวม รวมทั้งประสานงานให้การนำนโยบายไปปฏิบัติเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ เกิดความเป็นเอกภาพและความรวดเร็วในการดำเนินงาน

2.3 ภารกิจดังกล่าวหากให้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นทำ จะได้ประโยชน์แก่ประชาชนมากกว่าหรือไม่

ภารกิจดังกล่าวไม่สามารถให้องค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นทำได้ เนื่องจากเป็นภารกิจที่ต้องมีการดำเนินงานอย่างมีเอกภาพและเป็นมาตรฐานเดียวกันทั้งประเทศ มิได้มีลักษณะเป็นการจัดทำบริการสาธารณะที่เป็นไปเพื่อตอบสนองความต้องการของประชาชนในแต่ละท้องถิ่นหรือเป็นไปตามสภาพหรือลักษณะของแต่ละท้องถิ่นแต่อย่างใด

3. <u>ความจำเป็นในการตรากฎหมาย</u>

3.1 การจัดทำภารกิจนั้นมีความสอดคล้องกับเรื่องใด อย่างไร

☑ **หน้าที่หลักของหน่วยงานของรัฐ (ตามภารกิจพื้นฐาน (Function)) ในเรื่อง** การส่งเสริมการพัฒนา และการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ การจัดการกองทุนรวม ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ การพัฒนาตลาดทุน และการปรับปรุงประสิทธิภาพ ความชัดเจนและความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

☑ **หน้าที่ของรัฐและแนวนโยบายแห่งรัฐ ในเรื่อง** การพัฒนาความสามารถในการแข่งขันทางเศรษฐกิจของประชาชนและประเทศ (มาตรา 75 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย)

☑ **ยุทธศาสตร์ชาติ ในเรื่อง** การสร้างความสามารถในการแข่งขัน โดยการส่งเสริมการแข่งขันระหว่างผู้ให้บริการทางการเงินด้านต่าง ๆ สร้างบรรยากาศที่เอื้อต่อการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการให้บริการทางการเงิน และปรับปรุงกฎเกณฑ์ที่เป็นอุปสรรคต่อการสร้างนวัตกรรมในภาคการเงินและการประกอบธุรกิจของภาคเอกชน (ประเด็นยุทธศาสตร์ชาติด้านการสร้างความสามารถในการแข่งขัน ข้อ 4.4.5 รักษาและเสริมสร้างเสถียรภาพทางเศรษฐกิจมหภาค)

☑ **แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ในเรื่อง** การพัฒนาภาคการเงิน ภายใต้ยุทธศาสตร์ที่ 3 การสร้างความเข้มแข็งทางเศรษฐกิจและแข่งขันได้อย่างยั่งยืน ของแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 12 (พ.ศ. 2560 - 2564) ในเรื่อง (1) การเพิ่มประสิทธิภาพของระบบการเงินและสถาบันการเงินในตลาดทุน โดยส่งเสริมการพัฒนาและการให้บริการทางการเงินที่เป็นนวัตกรรมและเทคโนโลยีสมัยใหม่ (FinTech) (2) การขยายการเข้าถึงบริการทางการเงิน โดยสนับสนุนและให้ความสำคัญกับการให้ความรู้ทางการเงินเพื่อให้ประชาชนสามารถใช้บริการทางการเงินได้อย่างชาญฉลาด รู้เท่าทัน และมีทักษะในการบริหารจัดการการเงินส่วนบุคคล ซึ่งร่างกฎหมายนี้กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุน CMDF เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุนให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน ตลอดจนหน่วยงานและองค์กรที่เกี่ยวข้อง และ (3) การพัฒนานวัตกรรมทางการเงินรูปแบบใหม่ ๆ ให้สอดคล้องกับความต้องการและบริบทการเปลี่ยนแปลงเพื่อสนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนของประเทศและตอบสนองความต้องการของประชาชนในแต่ละกลุ่ม

☑ **แนวทางการปฏิรูปประเทศ ในเรื่อง** การสร้างกลไกเพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการนำความคิดสร้างสรรค์และเทคโนโลยีมาใช้ในการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ และการสร้างกลไกเพื่อส่งเสริมผู้ประกอบการแต่ละขนาดให้มีความสามารถในการแข่งขันอย่างเหมาะสม (มาตรา 258 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย)

3.2 การทำภารกิจนั้นสามารถใช้มาตรการทางบริหารโดยไม่ต้องออกกฎหมายได้หรือไม่ ถ้าใช้มาตรการทางบริหารจะมีอุปสรรคอย่างไร

การทำภารกิจนี้ไม่สามารถใช้มาตรการทางบริหารได้เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องปรับปรุงกฎหมายในระดับพระราชบัญญัติ ซึ่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ยังมีบทบัญญัติบางประการที่ไม่เป็นไปตามมาตรฐานสากล ไม่เหมาะสมสอดคล้องกับพัฒนาการและรูปแบบการดำเนินธุรกิจในตลาดทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงไป ขาดความชัดเจนและไม่เพียงพอที่จะคุ้มครองประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งความจำเป็นและประโยชน์ในการจัดตั้งกองทุน CMDF การปรับปรุงกฎหมายเพื่อเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน ตลอดจนการเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. นอกจากนี้ เพื่อให้ได้ผลการประเมินที่ดีขึ้นในการประเมิน FSAP จึงจำเป็นต้องแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยไม่สามารถใช้มาตรการทางบริหารแทนได้

3.3 ในการทำภารกิจนั้น เหตุใดจึงจำเป็นต้องตรากฎหมายในขณะนี้

(1) เพื่อให้มีกฎหมายที่ยืดหยุ่น สามารถรองรับพัฒนาการทางเทคโนโลยีที่ส่งผลต่อรูปแบบในการประกอบธุรกิจและการให้บริการในตลาดทุนไทยที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ลดอุปสรรคในการเข้าสู่ธุรกิจ (barrier to entry) ตลอดจนเสริมสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้ออำนวยต่อการสร้างนวัตกรรม การแข่งขัน และการเติบโตของธุรกิจ จึงจำเป็นต้องปรับปรุงบทบัญญัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้เท่าทันต่อพัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

(2) เพื่อให้ประเทศไทยได้รับผลประเมิน FSAP ที่ดีขึ้นในปี 2561 จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายเพื่อให้การกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามมาตรฐานสากลได้ทันต่อการเข้ารับการประเมินดังกล่าว

(3) ปัจจุบันตลาดทุนไทยมีความเชื่อมโยงกับตลาดทุนต่างประเทศ มีการเสนอขายหลักทรัพย์และการให้บริการข้ามพรมแดนมากยิ่งขึ้น จึงจำเป็นต้องปรับปรุงกฎหมายเพื่อส่งเสริมศักยภาพในการแข่งขัน การคุ้มครองผู้ลงทุน ตลอดจนส่งเสริมความร่วมมือในการแลกเปลี่ยนข้อมูลเพื่อให้การกำกับดูแลธุรกรรมในตลาดทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

3.4 การใช้บังคับกฎหมายและระยะเวลาในการใช้บังคับกฎหมาย

(ก) การใช้บังคับกฎหมาย

☑ **ต้องใช้บังคับพร้อมกันทุกท้องที่ทั่วประเทศ เนื่องจาก** เพื่อให้การคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุน การส่งเสริม และการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจในตลาดทุน เป็นมาตรฐานเดียวกันและเกิดความเท่าเทียมกันในการใช้บังคับกฎหมาย

☐ **ทยอยใช้บังคับเป็นท้องที่ ๆ ไป เนื่องจาก**

ใช้บังคับเพียงบางท้องที่ เนื่องจาก

(ข) ระยะเวลาในการใช้บังคับกฎหมาย

☑ **ใช้บังคับในวันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา** เพื่อให้กฎหมายมีผลรองรับพัฒนาการและความเปลี่ยนแปลงในตลาดทุน สามารถแก้ไขปัญหา และคุ้มครองประโยชน์ของผู้ลงทุนตลอดจนยกระดับการกำกับดูแลภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ของไทยให้สอดคล้องกับหลักสากลได้ทันต่อการประเมิน FSAP ในปี 2561 ทั้งนี้ ในส่วนของระยะเวลาการเตรียมการต่าง ๆ ได้มีการกำหนดไว้แล้วในบทเฉพาะกาล

☐ **ใช้บังคับทันทีที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา เนื่องจาก**

☐ มีการทอดระยะเวลาในการบังคับใช้เป็นเวลาเท่าใด เพราะเหตุใด

☐ ควรกำหนดระยะเวลาการสิ้นสุดไว้ด้วยหรือไม่ เพราะเหตุใด

3.5 เหตุใดจึงไม่สมควรตราเป็นกฎหมายในลักษณะอื่น เช่น ข้อบัญญัติท้องถิ่น

เพื่อให้การกำกับดูแลและการบังคับใช้กฎหมายหลักทรัพย์เป็นมาตรฐานเดียวกัน และใช้บังคับพร้อมกันทั่วประเทศ จึงจำเป็นต้องตราเป็นพระราชบัญญัติ

3.6 ลักษณะการใช้บังคับ

☐ ควบคุม ☑ กำกับ/ติดตาม (ข้ามไปข้อ 3.8) ☑ ส่งเสริม ☐ ระบบผสม

เหตุใดจึงต้องใช้ระบบดังกล่าว

(1) การกำกับ/ติดตาม เนื่องจากมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับภารกิจในการกำกับดูแลบุคคลที่อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย โดยหากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามจะมีโทษทางอาญาหรือมาตรการบังคับอื่น ๆ ได้แก่ การกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดการกองทุนรวมและหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน และการปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

(2) การส่งเสริม เนื่องจากมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับภารกิจในการส่งเสริมการแข่งขัน (competitiveness) การพัฒนารูปแบบการประกอบธุรกิจในตลาดทุน และพัฒนาการของตลาดทุนไทย ได้แก่ การปรับปรุงการกำกับดูและธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน และการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

3.7 การใช้ระบบอนุญาตในกฎหมาย

ร่างกฎหมายนี้ไม่มีการกำหนดระบบอนุญาตขึ้นใหม่

3.7.1 เพราะเหตุใดจึงกำหนดให้ใช้ระบบอนุญาต หรือใช้ระบบอื่นที่มีผลเป็นการควบคุม

-

3.7.2 มีการกำหนดค่าธรรมเนียมการอนุญาตหรือไม่ ถ้ามี มีความจำเป็นอย่างไร คุ้มค่าต่อภาระที่เกิดแก่ประชาชนอย่างไร

-

3.7.3 มีหลักเกณฑ์การใช้ดุลยพินิจในการอนุญาตหรือไม่ อย่างไร

-

3.7.4 มีขั้นตอนและระยะเวลาที่แน่นอนในการอนุญาตหรือไม่

-

3.7.5 มีการเปิดโอกาสให้อุทธรณ์การปฏิเสธคำขอ การให้ยื่นคำขอใหม่ หรือไม่ อย่างไร

-

3.7.6 มีการต่ออายุการอนุญาตหรือไม่

มีการตรวจสอบก่อนการต่อใบอนุญาตหรือไม่

-

3.8 การใช้ระบบคณะกรรมการในกฎหมาย

3.8.1 กฎหมายที่จะตราขึ้นมีการใช้ระบบคณะกรรมการหรือไม่

มีการเพิ่มคณะกรรมการขึ้นคณะหนึ่ง ได้แก่ คณะกรรมการกองทุน CMDF

มีความจำเป็นอย่างไร

เพื่อให้มีบุคคลที่มีความรู้ ความชำนาญ และประสบการณ์ ซึ่งมาจากภาคส่วนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ร่วมกันกำหนดนโยบายในการส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุน โดยคำนึงถึงประโยชน์ของตลาดทุนโดยรวมเป็นสำคัญ รวมทั้งควบคุมดูแลการดำเนินงานของกองทุน CMDF และโดยที่การดำเนินงานส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนมีความเกี่ยวข้องกับหน่วยงานหลายแห่ง จึงจำเป็นต้องมีผู้แทนของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในคณะกรรมการกองทุน CMDF เพื่อให้การนำนโยบายไปปฏิบัติและการประสานงานต่าง ๆ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และเกิดความเป็นเอกภาพและความรวดเร็วในการดำเนินงาน

3.8.2 คณะกรรมการที่กำหนดขึ้นมีอำนาจซ้ำซ้อนกับคณะกรรมการอื่นหรือไม่

หากมีความซ้ำซ้อนจะดำเนินการอย่างไรกับคณะกรรมการอื่นนั้น

ไม่มีอำนาจซ้ำซ้อนกับคณะกรรมการอื่น

3.8.3 องค์ประกอบของคณะกรรมการมีผู้ดำรงตำแหน่งทางการเมือง หรือนายกรัฐมนตรี หรือหัวหน้าส่วนราชการหรือไม่

ไม่มี

เหตุใดจึงต้องกำหนดให้บุคคลดังกล่าวเป็นองค์ประกอบของคณะกรรมการ

-

3.9 มีกรอบหรือแนวทางการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่หรือไม่ อย่างไร

ไม่มี

3.10 ประเภทของโทษที่กำหนด

☑ โทษทางอาญา ☐ โทษทางปกครอง

☐ ระบบผสม (โทษทางอาญาและโทษทางปกครอง)

3.11 การกำหนดโทษทางอาญาจะทำให้การบังคับใช้กฎหมายสัมฤทธิ์ผล เพราะเหตุใด

โทษทางอาญาเป็นมาตรการในการป้องปรามมิให้มีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามบทบัญญัติของกฎหมาย ทำให้บุคคลที่อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายมีความเกรงกลัวที่จะได้รับผลร้ายจากการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย

3.12 ความผิดที่กำหนดให้เป็นโทษทางอาญาเป็นความผิดที่มีความร้ายแรงอย่างไร

กำหนดเป็นโทษจำคุก ปรับ หรือทั้งจำทั้งปรับ ในกรณีดังต่อไปนี้

กลุ่มที่ 1 การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามร่างมาตรา 91/1 วรรคสอง มีโทษอาญาตามร่างมาตรา 282 และร่างมาตรา 283 และการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามร่างมาตรา 140/1 มีโทษทางอาญาตามร่างมาตรา 282 และร่างมาตรา 283 เนื่องจากการที่บริษัทหลักทรัพย์ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดสำหรับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อาจทำให้การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวเป็นไปโดยไม่เรียบร้อยและอาจทำให้ผู้ลงทุนได้รับความเสียหาย

กลุ่มที่ 2 การฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามร่างมาตรา 124/1 มีโทษทางอาญาตามร่างมาตรา 283/1 และการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข หรือวิธีการที่กำหนดตามร่างมาตรา 129/3 มีโทษอาญาตามร่างมาตรา 282 และร่างมาตรา 283 เนื่องจากการจัดการกองทุนรวมเป็นการจัดการเงินลงทุนของประชาชนจำนวนมาก และส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนรายย่อย หาก บลจ. ไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนด หรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน อาจกระทบสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุนและทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับความเสียหาย

กลุ่มที่ 3 ไม่มีการกำหนดโทษทางอาญา

กลุ่มที่ 4 ไม่มีการกำหนดโทษทางอาญา

กลุ่มที่ 5 ไม่มีการกำหนดโทษทางอาญา

กลุ่มที่ 6 ไม่มีการกำหนดโทษทางอาญา

4. ความซ้ำซ้อนกับกฎหมายอื่น

4.1 การดำเนินการตามภารกิจในเรื่องนี้มีกฎหมายอื่นในเรื่องเดียวกันหรือทำนองเดียวกันหรือไม่

ไม่มี

4.2 ในกรณีมีกฎหมายขึ้นใหม่ เหตุใดจึงไม่ยกเลิก แก้ไขหรือปรับปรุงกฎหมายในเรื่องเดียวกันหรือทำนองเดียวกันที่มีอยู่

-

5. ผลกระทบและความคุ้มค่า

5.1 ผู้ซึ่งได้รับผลกระทบจากการบังคับใช้กฎหมาย

☑ **ผู้มีหน้าที่ตามร่างกฎหมายหรือที่จะได้รับผลกระทบจากร่างกฎหมายนั้นโดยตรง**

กลุ่มที่ 1 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ลงทุน

กลุ่มที่ 2 กองทุนรวม บลจ. และผู้ถือหน่วยลงทุน

กลุ่มที่ 3 ตลาดหลักทรัพย์ บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน

กลุ่มที่ 4 ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ บล. สมาชิก และผู้ลงทุน

กลุ่มที่ 5 ตลาดหลักทรัพย์และตลาดทุนโดยรวม

กลุ่มที่ 6 กรรมการ ก.ล.ต. กรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และเลขาธิการ ก.ล.ต.

☐ **ผู้ที่อยู่ในพื้นที่ที่อาจได้รับผลกระทบจากร่างกฎหมาย**

5.2 ผลกระทบที่เกิดขึ้นแก่บุคคลดังกล่าว

☑ **ด้านเศรษฐกิจ**

เชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

กลุ่มที่ 1

(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์: ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ ลดภาระในการปฏิบัติตามกฎหมายในระหว่างการทดสอบแนวคิดหรือนวัตกรรมในการให้บริการ และภาระหน้าที่ตามกฎหมายมีความเหมาะสมกับลักษณะและรูปแบบของการประกอบธุรกิจ

(2) ผู้ลงทุน: ได้รับบริการที่ตรงตามความต้องการมากขึ้น ด้วยค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม และสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ง่ายขึ้น

กลุ่มที่ 2

(1) กองทุนรวม และ บลจ.: การกำหนดให้ บลจ. มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ (fiduciary duty) และจัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ จะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมมีประสิทธิภาพ และผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อการบริหารจัดการของ บลจ. นอกจากนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. เป็นไปได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุน: ได้รับประโยชน์จากการที่ บลจ. มีการจัดการกองทุนรวมโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน มีการติดตามดูแลธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับความคุ้มครองมากขึ้น และการจัดการกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

กลุ่มที่ 3

ตลาดหลักทรัพย์ บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน: การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม ให้ความสำคัญกับประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน และเป็นไปตามมาตรฐานสากล ก่อให้เกิดประโยชน์กับผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน ให้ได้รับบริการที่ดี มีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหลักทรัพย์ และทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถดึงดูดการลงทุนได้มากขึ้น

กลุ่มที่ 4

(1) ตลาดหลักทรัพย์: การ open access ตลาดหลักทรัพย์ จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม สามารถรองรับการเชื่อมโยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้ รวมทั้งทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีความสามารถในการแข่งขันที่ดีขึ้น

(2) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์: การกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้ทุกประเภท ทำให้เกิดความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่างตลาดหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่น

(3) บล. สมาชิกและผู้ลงทุน: เปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้ ส่งเสริมให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นว่าตลาดหลักทรัพย์จะรักษาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ทำให้ บล. สมาชิก และผู้ลงทุนได้รับบริการที่ดีขึ้นจากตลาดหลักทรัพย์

กลุ่มที่ 5

(1) ตลาดหลักทรัพย์: ภายใต้ภาวการณ์แข่งขันที่รุนแรงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก การแยกบทบาทระหว่างตลาดหลักทรัพย์ที่ทำ exchange function กับกองทุน CMDF ที่ทำหน้าที่ส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนออกจากกัน จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มี focus ที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมากขึ้น และมีการใช้ทรัพย์สินของตลาดหลักทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(2) ตลาดทุนโดยรวม: การมีองค์กรที่เป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน จะทำให้การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การพัฒนาทักษะของบุคลากรในตลาดทุน การเสริมสร้างความรู้แก่ผู้ลงทุน และการสนับสนุนการศึกษาวิจัยที่จะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนโดยรวมมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

กลุ่มที่ 6

ไม่มี

เชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

กลุ่มที่ 1

ไม่มี

กลุ่มที่ 2

ไม่มี

กลุ่มที่ 3

บล. สมาชิก: การปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทำให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก มีสัดส่วนน้อยลงหนึ่งคน อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ยังคงประกอบด้วยบุคคลที่มาจากผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนและมีความรู้ความสามารถในการขับเคลื่อนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบทบัญญัติในกลุ่มนี้กำหนดให้บุคคลที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดย stakeholders ของตลาดทุน และต้องมีความรู้และประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์

กลุ่มที่ 4

(1) ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย: การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้มากขึ้น และการกำหนดให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภทนั้น ในระยะแรกที่มี trading venue หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นให้บริการ

แข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยอาจเสียประโยชน์จากสถานการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ดี โดยที่ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ประกอบกิจการดังกล่าวมาก่อน ย่อมมีความได้เปรียบและมี economy of scale การมีผู้ประกอบธุรกิจเพิ่มขึ้นน่าจะมีผลให้ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานและคุณภาพของการให้บริการ เพื่อให้สามารถแข่งขันกับผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น ๆ ได้ ดังนั้น ในระยะยาวการแก้ไขกฎหมายในเรื่องดังกล่าวจึงเป็นผลดีต่อตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

(2) ผู้ลงทุน: การ open access ให้บริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศเข้าถึงตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง อาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศปิดกิจการในประเทศไทย เพราะไม่มีความคุ้มค่าในการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ส่งผลให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ลดลง อย่างไรก็ดี สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการสนับสนุนให้มีผู้จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เผยแพร่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปโดยไม่คิดค่าธรรมเนียม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ

กลุ่มที่ 5

ไม่มี

กลุ่มที่ 6

ไม่มี

☑ **ด้านสังคม**

เชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

ผู้ลงทุน: การจัดตั้งกองทุน CMDF เพื่อส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุน จะส่งเสริมให้ผู้ลงทุนและประชาชนทั่วไปมีความรู้ความเข้าใจ สามารถใช้บริการทางการเงินได้อย่างชาญฉลาด รู้เท่าทัน และมีทักษะในการบริหารจัดการการเงินส่วนบุคคล

คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และเลขาธิการ ก.ล.ต.: การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะทำให้การดำเนินงานของ ก.ล.ต. มีความชัดเจน ความโปร่งใส และมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลและผู้ที่เกี่ยวข้อง

เชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

☑ ด้านอื่น ๆ

เชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

ผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวม: กฎหมายนี้จะสนับสนุนให้มีการพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีทางการเงินในประเทศไทย

เชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

สำนักงาน ก.ล.ต.: การเปิดให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง จะต้องพิจารณาถึงข้อจำกัดในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และวิธีการตรวจสอบความผิดปกติของการส่งคำสั่งซื้อขายซึ่งอาจทำได้ยากขึ้น อย่างไรก็ดี ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. มีการจัดทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศ เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศในการกำกับดูแลโดยการแลกเปลี่ยนข้อมูลและให้ความช่วยเหลือด้านการบังคับใช้กฎหมายแก่สำนักงาน ก.ล.ต.

นอกจากนี้ การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์อาจทำให้เกิดการกระจัดกระจายของแหล่งซื้อขายหลักทรัพย์ (market fragmentation) คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. จึงต้องพิจารณากำหนดมาตรการเพื่อป้องกันผลกระทบจากกรณีดังกล่าว เช่น การเปิดเผยข้อมูลของ trading venue เพื่อความโปร่งใสเกี่ยวกับการซื้อขาย รวมถึงราคาของหลักทรัพย์ เป็นต้น

5.3 สิทธิและเสรีภาพของบุคคลในเรื่องใดบ้างที่ต้องถูกจำกัด

การจำกัดนั้นเป็นการจำกัดเท่าที่จำเป็นหรือไม่ อย่างไร

ร่างกฎหมายนี้มีบทบัญญัติบางประการที่เป็นการจำกัดสิทธิหรือเสรีภาพในการประกอบอาชีพของบุคคล ซึ่งรับรองไว้ในมาตรา 40 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย ได้แก่ บทบัญญัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ และการกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดการกองทุนรวมรวมทั้งหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เอกชนจะต้องปฏิบัติในการประกอบธุรกิจในตลาดทุน อีกทั้งมีบทบัญญัติที่เป็นการจำกัดสิทธิหรือเสรีภาพในทรัพย์สินของบุคคล ซึ่งรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยรับรองไว้ตามมาตรา 37 ได้แก่ บทบัญญัติเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุน CMDF นอกจากนี้ การปรับปรุงบทบัญญัติให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถเปิดเผยข้อมูลที่ได้มาจากการปฏิบัติ

ตามอำนาจหน้าที่ให้กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงิน อาจกระทบต่อสิทธิในข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งมาตรา 32 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทยได้รับรองไว้

อย่างไรก็ตาม การปรับปรุงบทบัญญัติและการกำหนดหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าวเป็นการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคลเท่าที่จำเป็น เพื่อจัดระเบียบการประกอบธุรกิจ เพื่อคุ้มครองและปกป้องประโยชน์ของผู้ลงทุนและประโยชน์ของส่วนรวม เพื่อส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนโดยรวม และเพื่อประสิทธิภาพในการกำกับดูแลตลาดทุน ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงทางเลือกและระดับของมาตรการที่เหมาะสม เพื่อให้กระทบต่อสิทธิและเสรีภาพของเอกชนน้อยที่สุด และสอดคล้องกับเงื่อนไขที่บัญญัติไว้ในมาตรา 26 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย

5.4 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

5.4.1 ประชาชนจะมีการดำรงชีวิตที่ดีขึ้นในเรื่องใด อย่างไร และเพียงใด หรือเป็นการอำนวยความสะดวกแก่ประชาชนมากน้อยเพียงใด

(1) การปรับปรุงบทบัญญัติในส่วนการกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดการกองทุนรวมรวมทั้งหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้การดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน สิทธิของผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครอง และผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในการลงทุนในกองทุนรวมมากยิ่งขึ้น

(2) การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลจะทำให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม และเป็นไปตามมาตรฐานสากล และทำให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ตระหนักถึงบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของตนเอง ตลอดจนมีการพิจารณาถึง stakeholders ของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งประโยชน์ของผู้ลงทุนและตลาดทุนโดยรวมอย่างรอบคอบและรอบด้านยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลดีต่อผู้ลงทุนตลอดจนความเชื่อมั่นในตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศ

5.4.2 เศรษฐกิจหรือสังคมมีการพัฒนาอย่างยั่งยืนได้เพียงใด

การประกอบกิจการเป็นไปโดยสะดวกหรือลดต้นทุนของผู้ประกอบการได้มากน้อยเพียงใด

(1) การปรับปรุงการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ จะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจที่มีการนำเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology) มาใช้สามารถทดสอบและพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีในการให้บริการได้ นอกจากนี้ จำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วที่เหมาะสมกับรูปแบบและความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

(โปรดพลิก)

จะช่วยลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และทำให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

(2) ปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะทำให้ บลจ. ได้มาซึ่งมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการหรือแก้ไขวิธีการจัดการกองทุนรวมง่ายขึ้น ทำให้การดำเนินงานในการจัดการกองทุนรวมเป็นไปเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุนยิ่งขึ้น

(3) การ open access ตลาดหลักทรัพย์จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม และสามารถรองรับการเชื่อมโยงได้

(4) การกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์แบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท จะทำให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่มิใช่บริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์สามารถแข่งขันได้อย่างเท่าเทียม และจะทำให้การให้บริการโอนหลักทรัพย์และการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องเป็นไปโดยสะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย

ยกระดับความสามารถในการแข่งขันของประเทศได้มากน้อยเพียงใด

การกำกับดูแลตลาดทุนจะเป็นไปตามมาตรฐานสากลยิ่งขึ้น เสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อตลาดทุน และทำให้ตลาดทุนไทยมีความน่าสนใจสำหรับผู้ลงทุนและผู้ประกอบธุรกิจมากยิ่งขึ้น รวมทั้งทำให้ผลการประเมิน FSAP ในปี 2561 อยู่ในระดับที่ดีขึ้น นอกจากนี้ กองทุน CMDF จะมีส่วนช่วยสนับสนุนการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย ซึ่งจะส่งผลดีต่อเศรษฐกิจของประเทศ

และส่งเสริมการวิจัยและพัฒนามากน้อยเพียงใด

การปรับปรุงการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์จะช่วยส่งเสริมการพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อการให้บริการในตลาดทุน รวมทั้งสนับสนุนให้เกิดการแข่งขันกันและผลักดันให้ผู้ประกอบธุรกิจเห็นความสำคัญของการปรับปรุงและพัฒนาการให้บริการอยู่เสมอ นอกจากนี้ การจัดตั้งกองทุน CMDF จะทำให้แนวทางและนโยบายในการส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนมีความชัดเจนและเป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น

5.4.3 เสริมสร้างประสิทธิภาพหรือนวัตกรรมในการปฏิบัติราชการอย่างไร สามารถลดงบประมาณแผ่นดินได้มากน้อยเพียงใด

การแก้ไขบทบัญญัติเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะทำให้แผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและ

สังคมแห่งชาติ และวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล ทำให้กระบวนการคัดเลือกกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีความเหมาะสมยิ่งขึ้น ทำให้การปฏิบัติงานของเลขาธิการ ก.ล.ต. มีความต่อเนื่อง และทำให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลกับหน่วยงานกำกับดูแลทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น

5.4.4 วิธีการและระยะเวลาประเมินผลสัมฤทธิ์ ตลอดจนประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ ได้แก่

กลุ่มที่ 1 ประเมินรายปีโดยพิจารณาจากการให้บริการในตลาดทุน ซึ่งผลจากการปรับปรุงกฎหมายจะทำให้เกิดความหลากหลายในรูปแบบของการให้บริการ ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงได้ง่ายและมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม และผู้ประกอบธุรกิจที่มีความพร้อม แต่ไม่ได้มีเงินทุนจำนวนมากสามารถเข้ามาประกอบธุรกิจในตลาดทุนและให้บริการแก่ผู้ลงทุนได้

กลุ่มที่ 2 ประเมินรายปี โดยพิจารณาจากการปฏิบัติหน้าที่ของ บลจ. ในการจัดการกองทุนรวม ซึ่งรวมถึงการจัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการจัดให้มีระบบงานสำหรับติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ และ บลจ. สามารถได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ง่ายขึ้น โดยพิจารณาจากการลดลงของจำนวนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่ง บลจ. มีการดำเนินการซ้ำในเรื่องเดิม เนื่องจากไม่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนในครั้งแรก

กลุ่มที่ 3 ประเมินโดยพิจารณาจากผลการประเมิน FSAP ในปี 2561 ซึ่งการปรับปรุงกฎหมายจะทำให้ได้ผลการประเมินที่ดีขึ้นจากปี 2550 และตลาดหลักทรัพย์มีการดำเนินงานที่คำนึงถึง stakeholders ทุกภาคส่วนและสอดคล้องกับ regulatory objectives และความคาดหวัง

กลุ่มที่ 4 ประเมินตามสถานการณ์ โดยเมื่อมีความพร้อมและความเหมาะสม ตลาดหลักทรัพย์จะสามารถเชื่อมโยงกับตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศหรือในภูมิภาคได้โดยไม่มีอุปสรรคด้านกฎหมาย นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการศึกษาและพิจารณาความเหมาะสมในการให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนใน trading venue อื่น รวมทั้งแนวทางการกำกับดูแลและระบบที่เกี่ยวข้องเพื่อรองรับในกรณีที่มี trading venue อื่นเกิดขึ้น ตลอดจนเกิดสภาพแวดล้อมของการแข่งขันในการประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์โดยบุคคลอื่นที่มิใช่บริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ โดยมีผู้ให้ความสนใจในการจัดตั้งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์มากขึ้น

กลุ่มที่ 5 ประเมินทุก 3 ปี โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งกองทุน CMDF จะต้องจัดให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนตามรอบระยะเวลาดังกล่าว

กลุ่มที่ 6 ประเมินรายปีถึงความสอดคล้องกันระหว่างแผนการดำเนินงานของสำนักงานที่เสนอต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังกับนโยบายที่กำหนดในแผนที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงการส่งเสริมให้การดำเนินงานของสำนักงานเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล และประเมินจากความก้าวหน้าในการสร้างความร่วมมือด้านการกำกับดูแลระหว่างสำนักงาน ก.ล.ต. กับหน่วยงานกำกับดูแลผู้สอบบัญชีในต่างประเทศ และการให้ความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงิน ตามสถานการณ์และกรณี (case by case) เมื่อมีการร้องขอ

5.5 ความยุ่งยากที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการปฏิบัติตามกฎหมาย

ไม่มี

5.6 ความคุ้มค่าของภารกิจเมื่อคำนึงถึงงบประมาณที่ต้องใช้ ภาระหน้าที่ที่เกิดขึ้นกับประชาชนและการที่ประชาชนจะถูกจำกัดสิทธิเสรีภาพ เทียบกับประโยชน์ที่ได้รับ

กลุ่มที่ 1

การปรับปรุงกฎหมายในกลุ่มนี้ไม่ได้สร้างภาระหน้าที่แก่ประชาชนและผู้ประกอบธุรกิจ แต่เป็นการปรับปรุงการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับพัฒนาการและการเปลี่ยนแปลงของตลาดทุนซึ่งมีการนำเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการมากขึ้น และยังเป็นการสนับสนุนให้เกิดการแข่งขันระหว่างผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน ซึ่งท้ายที่สุดผู้ลงทุนจะได้รับประโยชน์จากการได้รับบริการที่ดีขึ้น ตรงกับความต้องการมากขึ้น มีทางเลือกในการใช้บริการมากขึ้น โดยมีค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม

กลุ่มที่ 2

การกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของบริษัทหลักทรัพย์ในการจัดการกองทุนรวมรวมทั้งหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ทำให้การกำกับดูแลการจัดการกองทุนรวมมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ลดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการบริหารจัดการลงทุนของ บลจ. และเป็นการคุ้มครองสิทธิและประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้ลงทุนรายย่อยและมีจำนวนมาก ตลอดจนเสริมสร้างความเชื่อมั่นและประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมการจัดการกองทุนรวมในภาพรวม

กลุ่มที่ 3

การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล จะทำให้ประเทศไทยได้รับผลประเมิน FSAP ที่ดีขึ้น และทำให้ผู้ลงทุน ตลอดจน stakeholders ของตลาดหลักทรัพย์ได้รับประโยชน์จากการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพของตลาดหลักทรัพย์

กลุ่มที่ 4

(1) แม้ว่าการ open access ตลาดหลักทรัพย์จะทำให้ บล. สมาชิกบางส่วนได้รับผลกระทบ หากบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศสามารถซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง แต่จะเกิดประโยชน์ให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม และสามารถรองรับการเชื่อมโยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้ ซึ่งทำให้บริษัทหลักทรัพย์ไทยต้องปรับตัวเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันกับบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศ โดยอาจเสนอหรือให้บริการแก่ผู้ลงทุนไทยในต่างประเทศเพิ่มขึ้น

(2) การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ได้มากขึ้น เป็นการส่งเสริมให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) จึงเป็นผลดีต่อ บล. สมาชิกและผู้ลงทุนโดยรวม

(3) การกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท แม้จะทำให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทย่อยของตลาดหลักทรัพย์ต้องแข่งขันกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่น แต่จะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทุกรายมีความเท่าเทียมกันในการประกอบธุรกิจ (มี level playing field)

กลุ่มที่ 5

การจัดตั้งกองทุน CMDF ได้รับเงินทุนในการดำเนินงานจากตลาดหลักทรัพย์ จึงไม่เป็นภาระในทางงบประมาณแก่รัฐ ไม่ได้สร้างภาระหน้าที่แก่ประชาชน หรือเป็นการจำกัดสิทธิหรือเสรีภาพของประชาชนแต่อย่างใด

กลุ่มที่ 6

การปรับปรุงกฎหมายในกลุ่มนี้มิได้สร้างภาระหน้าที่แก่ประชาชน แต่เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. และทำให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถประสานความร่วมมือในการกำกับดูแลและบังคับใช้กฎหมายกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ

6. <u>ความพร้อมของรัฐ</u>

6.1 ความพร้อมของรัฐ

ความพร้อมของสำนักงาน ก.ล.ต.

(ก) กำลังคนที่คาดว่าต้องใช้

ใช้กำลังคนตามอัตรากำลังเดิม เนื่องจากไม่ต้องเพิ่มบุคลากรในการทำภารกิจ

(ข) คุณวุฒิและประสบการณ์ของเจ้าหน้าที่ที่จำเป็นต้องมี

-

(ค) งบประมาณที่คาดว่าต้องใช้ในระยะห้าปีแรกของการบังคับใช้กฎหมาย

การทำภารกิจไม่ต้องใช้งบประมาณเพิ่มเติมจากงบประมาณในการดำเนินงาน

6.2 ในกรณีที่เป็นร่างกฎหมายที่มีผลต่อการจัดตั้งหน่วยงานหรืออัตรากำลัง มีความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการกำหนดอัตรากำลังและงบประมาณหรือไม่ อย่างไร

-

6.3 วิธีการที่จะให้ผู้อยู่ภายใต้บังคับของกฎหมายมีความเข้าใจและพร้อมที่จะปฏิบัติตามกฎหมาย

☑ **วิธีการสร้างความรับรู้ความเข้าใจแก่ประชาชนผู้อยู่ภายใต้กฎหมาย**

(1) สำนักงาน ก.ล.ต. มีการดำเนินการให้ผู้ที่เกี่ยวข้องและประชาชนทั่วไปรับรู้และมีส่วนร่วมในการแก้ไขกฎหมาย โดยจัดให้มีการรับฟังความคิดเห็น (public hearing) ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน (www.sec.or.th) และจัดให้มีการประชุมเพื่อรับฟังความคิดเห็น (focus group) เพื่อสร้างความเข้าใจเกี่ยวกับหลักการและเหตุผลของการเสนอแก้ไขกฎหมาย รวมทั้งเพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบถึงความเห็นหรือความต้องการของผู้ที่เกี่ยวข้อง มีการชี้แจง และนำความเห็นดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาจัดทำร่างกฎหมาย

(2) หลังจากที่กฎหมายมีผลใช้บังคับ สำนักงาน ก.ล.ต. จะมีการประชาสัมพันธ์เนื้อหาและสาระสำคัญของกฎหมายเพื่อสร้างการรับรู้ให้แก่ผู้ที่เกี่ยวข้องและประชาชนทั่วไปผ่านสื่อและช่องทางการสื่อสารต่าง ๆ เช่น (1) สื่อกระแสหลัก ได้แก่ หนังสือพิมพ์ (2) สื่อออนไลน์ ได้แก่ เว็บไซต์ของสำนักงาน (www. sec.or.th) และการส่ง E-mail ถึงผู้ที่เกี่ยวข้องและผู้ที่ได้รับผลกระทบจากกฎหมาย (3) การจัดสัมมนาเผยแพร่ความรู้เกี่ยวกับกฎหมายที่ได้รับการปรับปรุงแก้ไข และ (4) การออกข่าวและการเผยแพร่บทความผ่านสื่อต่าง ๆ เป็นต้น

☑ **การเข้าถึงข้อมูลของประชาชน**

สำนักงาน ก.ล.ต. มีแผนการเผยแพร่ข้อมูลสรุปสาระสำคัญของการเสนอแก้ไขกฎหมายในเว็บไซต์ของสำนักงาน ในแต่ละขั้นตอนดังนี้

(1) เมื่อร่างกฎหมายผ่านการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

(2) เมื่อร่างกฎหมายผ่านการพิจารณาของสภานิติบัญญัติแห่งชาติหรือรัฐสภา

นอกจากนี้ เมื่อกฎหมายได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้ว สำนักงาน ก.ล.ต. จะเผยแพร่กฎหมายบนเว็บไซต์ของสำนักงาน (www.sec.or.th) รวมทั้งดำเนินการซักซ้อมความเข้าใจและแนวทางปฏิบัติตามกฎหมายแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ประชาชนสามารถติดต่อ SEC Help Center เพื่อสอบถามหรือขอรับข้อมูลเกี่ยวกับตลาดทุน กฎหมายหลักทรัพย์ และบทบาทหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทางโทรศัพท์ Email ไปรษณีย์ หรือเดินทางมาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยตนเอง

7. <u>หน่วยงานที่รับผิดชอบและผู้รักษาการตามกฎหมาย</u>

7.1 มีหน่วยงานอื่นใดที่ปฏิบัติภารกิจซ้ำซ้อนหรือใกล้เคียงกันหรือไม่ มีข้อเสนอแนะในการดำเนินการกับหน่วยงานนั้นอย่างไร

ไม่มี

7.2 มีความเกี่ยวข้องหรือมีผลกระทบต่อการปฏิบัติงานของหน่วยงานอื่นหรือไม่ อย่างไร

ไม่มี

7.3 มีการบูรณาการการทำงานร่วมกับหน่วยงานอื่นหรือไม่ อย่างไร

(1) โดยทั่วไปสำนักงาน ก.ล.ต. มีการประสานการทำงานกับหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เป็นต้น

(2) ในการจัดตั้งกองทุน CMDF สำนักงาน ก.ล.ต. มีการหารือถึงแนวทางเกี่ยวกับการจัดตั้งและการดำเนินงานของกองทุน CMDF ร่วมกับกระทรวงการคลังและตลาดหลักทรัพย์

7.4 ผู้รักษาการตามกฎหมาย ได้แก่

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

การกำหนดให้ผู้ดำรงตำแหน่งดังกล่าวเป็นผู้รักษาการตามกฎหมายเนื่องจาก

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นผู้รักษาการตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ

8. <u>วิธีการทำงานและตรวจสอบ</u>

8.1 ระบบการทำงานที่กำหนดสอดคล้องกับหลักการบริหารกิจการบ้านเมืองที่ดีหรือไม่

☑ **เกิดประโยชน์สุขของประชาชน**

☑ **เกิดผลสัมฤทธิ์ต่อภารกิจของรัฐ**

☑ **มีประสิทธิภาพและเกิดความคุ้มค่าในเชิงภารกิจของรัฐ**

☑ **ไม่มีขั้นตอนการปฏิบัติงานเกินความจำเป็น**

☑ **มีการปรับปรุงภารกิจของส่วนราชการให้ทันต่อสถานการณ์**

☑ **ประชาชนได้รับการอำนวยความสะดวกและได้รับการตอบสนองความต้องการ**

☑ **มีการประเมินผลการปฏิบัติราชการอย่างสม่ำเสมอ**

8.2 การเปิดเผยการปฏิบัติหน้าที่ของเจ้าหน้าที่ของรัฐ

8.2.1 ในกฎหมายมีการกำหนดขั้นตอนการดำเนินการของเจ้าหน้าที่ของรัฐในเรื่องใดบ้าง แต่ละขั้นตอนใช้เวลาดำเนินการเท่าใด

ในการให้ความเห็นชอบระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะต้องพิจารณาและแจ้งผลการพิจารณาให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบภายใน 60 วันนับแต่วันที่ได้รับระเบียบหรือข้อบังคับดังกล่าว (ร่างมาตรา 170 วรรคสาม)

8.2.2 หากมีการใช้ดุลยพินิจ การใช้ดุลพินิจสอดคล้องกับหลักธรรมภิบาลและหลักนิติธรรมอย่างไร

ไม่มีการกำหนดกรอบหรือแนวทางการใช้ดุลยพินิจของเจ้าหน้าที่

8.2.3 ในการพิจารณาของเจ้าหน้าที่ใช้หลักกระจายอำนาจ หรือมอบอำนาจเพื่อให้ประชาชนได้รับการบริการที่สะดวก รวดเร็ว และมีประสิทธิภาพอย่างไร

ไม่มี

8.3 มีระบบการตรวจสอบและคานอำนาจอย่างไรบ้าง

8.3.1 มีระบบการตรวจสอบการปฏิบัติงานภายในหรือไม่ อย่างไร

(1) รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมีอำนาจหน้าที่กำกับดูแลและควบคุมโดยทั่วไปเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และให้สอดคล้องกับนโยบายของรัฐบาลหรือมติของคณะรัฐมนตรี รวมทั้งมีอำนาจสั่งให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุนหรือสำนักงาน ก.ล.ต. ชี้แจงข้อเท็จจริง แสดงความคิดเห็น หรือทำรายงานเกี่ยวกับสภาพของตลาดทุนหรือแนวทางการกำกับดูแลตลาดทุน

(2) คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่กำหนดนโยบายการส่งเสริมและพัฒนา ตลอดจนกำกับดูแลในเรื่องหลักทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ ศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง องค์กรที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ การออกหรือเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการและการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

อนึ่ง คณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อสนับสนุนคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำกับดูแลการบริหารงานของสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ระเบียบ แนวทางธรรมาภิบาล และจรรยาบรรณของพนักงาน รวมทั้งให้คำแนะนำและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการพัฒนาอย่างยั่งยืน การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการป้องกันการคอร์รัปชั่น

(3) คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติการเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนมีอำนาจหน้าที่ตรากฎเกณฑ์กำกับดูแลผู้ประกอบธุรกิจและการทำธุรกรรมต่าง ๆ ในตลาดทุน โดยต้องรับผิดชอบต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต.

(4) สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจหน้าที่ในการปฏิบัติการเพื่อให้เป็นไปตามมติของคณะกรรมการ ก.ล.ต. กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามและดำเนินการบังคับใช้กฎหมายกับบุคคลที่กระทำความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. มีหน้าที่จัดทำแผนการดำเนินงานและคำชี้แจงเกี่ยวกับแผนงานสำคัญที่จะดำเนินการ โดยจัดทำเป็นแผนสามปีเสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง และจัดทำรายงานประจำปีซึ่งแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประจำทุกปี นอกจากนี้ ร่างกฎหมายนี้ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานที่สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล โดยจัดทำเป็นแผนสามปีเสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเป็นประจำทุกปี

8.3.2 มีกระบวนการร้องเรียนจากบุคคลภายนอกหรือไม่ อย่างไร

สำนักงาน ก.ล.ต. มีการกำหนดแนวทางที่ชัดเจนในเรื่องการร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสเกี่ยวกับการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎหมายของบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงการปฏิบัติหน้าที่โดยไม่ถูกต้องหรือโดยไม่เป็นธรรมของผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. และมีการเผยแพร่แนวทางดังกล่าวในเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยประชาชนสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแสต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทางโทรศัพท์ E-mail ไปรษณีย์ หรือเดินทางมาที่สำนักงาน ก.ล.ต. ด้วยตนเอง

(โปรดพลิก)

9. <u>การจัดทำกฎหมายลำดับรอง</u>

9.1 ได้จัดทำแผนในการจัดทำกฎหมายลำดับรอง กรอบระยะเวลา ตลอดจนกรอบสาระสำคัญของกฎหมายลำดับรองนั้น หรือไม่

มีการจัดทำแผนกรอบระยะเวลาและกรอบสาระสำคัญของกฎหมายลำดับรอง ดังนี้

มาตรา	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.		
มาตรา 96	180 วัน หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ให้สอดคล้องและเหมาะสมกับระดับความเสี่ยงของการประกอบธุรกิจ รูปแบบการประกอบธุรกิจ (business model) ตลอดจนประเภทของผู้ลงทุนซึ่งเป็นลูกค้า เช่น กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วในระดับสูงหากประกอบธุรกิจที่มีภาระความรับผิดชอบต่อระบบชำระราคาและการส่งมอบหลักทรัพย์ ซึ่งมีความเสี่ยงต่อตลาดทุนโดยรวม เป็นต้น
มาตรา 159/1 วรรคสอง	60 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์
มาตรา 170 วรรคห้า	180 วัน หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดระเบียบหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. เช่น ระเบียบหรือข้อบังคับเกี่ยวกับการบริหารงานภายในองค์กรของตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น
ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน		
มาตรา 124/1 วรรคสอง	180 วัน หลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่จัดการกองทุนรวม ("บลจ.") จัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนและ

มาตรา	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
		การกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรมหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ (2) หน้าที่ของ บลจ. เพื่อติดตามดูแลการกระทำใน (1) เช่น - ปรับปรุงหน้าที่ของหน่วยงาน compliance - เพิ่มเติมระบบงานที่เกี่ยวข้องในการติดตามดูแลการกระทำใน (1) - กำหนดหลักเกณฑ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการติดตามดูแลการกระทำใน (1) เช่น การเปิดเผยข้อมูล เป็นต้น
มาตรา 129/2 และ มาตรา 129/3	ใช้บังคับทันทีเมื่อกฎหมายมีผลใช้บังคับ	**กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับการจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน** ดังต่อไปนี้ (1) วิธีการจัดประชุม รวมทั้งการใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (2) การกำหนดวันประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิเข้าร่วมประชุม (record date) (3) การส่งหนังสือนัดประชุม (4) ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือนัดประชุม (5) สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (6) การมอบฉันทะ (7) การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนใหม่ ในกรณีที่จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนที่เข้าร่วมประชุมไม่ครบองค์ประชุม **กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่เกี่ยวข้องกับการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน** ดังต่อไปนี้ (1) วิธีการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน รวมทั้งการใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (2) การกำหนดวันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (record date) (3) ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน (4) สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน (5) ระยะเวลาในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน (6) การส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งที่ 2 ในกรณีที่จำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนที่ใช้สิทธิออกเสียง

(โปรดพลิก)

มาตรา	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
		ในการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งแรก ไม่ครบตามจำนวนที่กฎหมายกำหนด **กำหนดเรื่องที่ต้องได้รับมติไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน**
ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.		
มาตรา 129/1	ใช้บังคับทันทีเมื่อกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดลักษณะของการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการที่บริษัทหลักทรัพย์อาจขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบแทนการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้
ข้อบังคับ/ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์		
มาตรา 170 วรรคหก	60 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยเพิ่มเติมรายละเอียดเกี่ยวกับความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์
มาตรา 218/8 วรรคสอง	30 วันหลังจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์และวิธีการคัดเลือกและแต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุน CMDF ซึ่งรวมถึงความรู้หรือประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของกองทุน และประเภทหรือลักษณะของนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนซึ่งมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการคัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุน CMDF
ข้อบังคับ/ประกาศคณะกรรมการกองทุน CMDF		
มาตรา 218/4 วรรคสอง	180 วันหลักจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการลงทุนหาผลประโยชน์จากเงินและทรัพย์สินของกองทุน CMDF และการจัดตั้งนิติบุคคล การเข้าร่วมกิจการกับบุคคลอื่น หรือการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดของกองทุน CMDF

มาตรา	กรอบระยะเวลา	กรอบสาระสำคัญ
มาตรา 218/5 (4)	180 วันหลักจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจ่ายเงินจากกองทุน CMDF โดยกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ของกองทุนนอกเหนือจากค่าใช้จ่ายตามมาตรา 218/5 (1) - (3)
มาตรา 218/14 (4)	180 วันหลักจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดหลักเกณฑ์การคัดเลือกผู้จัดการกองทุน CMDF การปฏิบัติงาน และการมอบอำนาจของผู้จัดการกองทุน CMDF (2) กำหนดตำแหน่ง คุณสมบัติเฉพาะ อัตราเงินเดือน ค่าจ้าง และเงินอื่นของพนักงานและลูกจ้างของกองทุน CMDF ตลอดจนหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการบริหารงานทั่วไปและการบริหารงานบุคคลของกองทุน CMDF (3) กำหนดหลักเกณฑ์การบริหารและจัดการการเงิน การพัสดุ การบัญชี การงบประมาณ และทรัพย์สินของกองทุน CMDF
มาตรา 218/17 วรรคสองและวรรคสาม	180 วันหลักจากกฎหมายมีผลใช้บังคับ	(1) กำหนดคุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของผู้จัดการกองทุน CMDF (2) กำหนดหลักเกณฑ์การดำรงตำแหน่ง การพ้นจากตำแหน่ง และประโยชน์ตอบแทนอื่นของผู้จัดการกองทุน CMDF

ได้ยกร่างกฎหมายลำดับรองในเรื่องใดบ้าง

จะดำเนินการออกกฎหมายลำดับรองภายในกรอบระยะเวลาและกรอบสาระสำคัญตามข้อ 9.1

9.2 มีกรอบในการตราอนุบัญญัติเพื่อป้องกันการขยายอำนาจหน้าที่ของรัฐหรือเพิ่มภาระแก่บุคคลเกินสมควรอย่างไร

ร่างกฎหมายได้กำหนดขอบเขตและหลักเกณฑ์ในการตราอนุบัญญัติไว้อย่างชัดเจนในบทบัญญัติที่ให้อำนาจในการตราอนุบัญญัตินั้น ๆ

(โปรดพลิก)

10. <u>การรับฟังความคิดเห็น</u>

☑ มีการรับฟังความคิดเห็น ☐ ไม่ได้รับฟังความคิดเห็น

10.1 ผู้ที่เกี่ยวข้องหรืออาจได้รับผลกระทบที่รับฟังความคิดเห็น

หน่วยงานภาครัฐ

☐ สำนักงบประมาณ ☐ สำนักงาน ก.พ. ☐ สำนักงาน ก.พ.ร.

☐ สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

☑ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง

หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับภารกิจ ได้แก่ -

ภาคประชาชน/องค์กรอื่นที่เกี่ยวข้อง

☑ ประชาชน/บุคคลที่ได้รับหรืออาจได้รับผลกระทบ ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

☑ ประชาชนทั่วไป

☐ องค์กรอื่น ได้แก่ -

10.2 มีการเปิดเผยผลการรับฟังความคิดเห็นต่อประชาชนหรือไม่ อย่างไร

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

10.3 จัดทำสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นและเสนอมาประกอบการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

☑ จัดทำ ☐ ไม่มีการจัดทำ

ในกรณีจัดทำสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น มีสาระสำคัญในเรื่องดั่งต่อไปนี้หรือไม่

☑ วิธีการในการรับฟังความคิดเห็น

☑ จำนวนครั้งและระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็นแต่ละครั้ง

☑ พื้นที่ในการรับฟังความคิดเห็น

☑ ประเด็นที่มีการแสดงความคิดเห็น

☑ ข้อคัดค้านหรือความเห็นของหน่วยงานและผู้เกี่ยวข้องในแต่ละประเด็น

☑ คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็นและการนำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการพิจารณาจัดทำร่างกฎหมาย

ขอรับรองว่าการเสนอร่างพระราชบัญญัติได้ดำเนินการตามพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการเสนอเรื่องและการประชุมคณะรัฐมนตรีฯ และระเบียบว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการเสนอเรื่องต่อคณะรัฐมนตรีฯ แล้ว

ลงชื่อ

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หน่วยงานผู้รับผิดชอบ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบ นางสาวนภนวลพรรณ ภวสันต์

หมายเลขติดต่อ 0-2033-9951

หน้าว่าง

รายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น

ต่อร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

ในการจัดทำร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ("ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ") สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ได้จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้องและประชาชนทั่วไป โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วิธีการ จำนวนครั้ง และระยะเวลาในการรับฟังความคิดเห็น

ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ มีการรับฟังความคิดเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้องใน 3 ขั้นตอน ดังนี้

1.1 <u>ขั้นตอนก่อนเสนอคณะรัฐมนตรี</u>

<u>กลุ่มที่ 1</u> การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์

(1) จัดให้มีการประชุมรับฟังความคิดเห็น ("focus group") เรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากบริษัทหลักทรัพย์ ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)

(2) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) ในเรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 18 มีนาคม - 18 เมษายน 2559

(3) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) ในเรื่อง การกำหนดให้การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์บางลักษณะไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 5 - 21 มิถุนายน 2560

<u>กลุ่มที่ 2</u> การจัดการกองทุนรวม

(1) จัดให้มี focus group จำนวน 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2559 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) และสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

(2) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559

(โปรดพลิก)

กลุ่มที่ 3 การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

(1) จัดให้มี focus group จำนวน 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)

(2) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559

กลุ่มที่ 4 การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน

(1) จัดให้มี focus group จำนวน 1 ครั้ง เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากตลาดหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) บริษัทหลักทรัพย์ และสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.)

(2) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559

กลุ่มที่ 5 การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ("กองทุน CMDF")

จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) จำนวน 2 ครั้ง ดังนี้ ครั้งที่ 1 ระหว่างวันที่ 5 มิถุนายน - 21 มิถุนายน 2560 และครั้งที่ 2 ระหว่างวันที่ 13 - 28 พฤศจิกายน 2560

กลุ่มที่ 6 การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

(1) จัดให้มี focus group จำนวน 2 ครั้ง ดังนี้ ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2557 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากตลาดหลักทรัพย์ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) และสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) และครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2557 โดยมีผู้เข้าร่วมประชุมจากตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO)

(2) จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) จำนวน 1 ครั้ง ระหว่างวันที่ 21 เมษายน - 9 พฤษภาคม 2557

1.2 ขั้นตอนการพิจารณาของคณะรัฐมนตรี

ในการพิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ที่กระทรวงการคลังเสนอ สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี (สลค.) ได้มีหนังสือถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ความเห็นต่อร่างกฎหมาย เพื่อเสนอต่อคณะรัฐมนตรีในการประชุมเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2561 โดยมีหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้ความเห็นจำนวน 5 หน่วยงาน ประกอบด้วย (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (2) สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา

(3) สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (4) ฝ่ายกฎหมายและกระบวนการยุติธรรม คณะรักษาความสงบแห่งชาติ และ (5) สำนักงาน ก.ล.ต.

1.3 ขั้นตอนหลังจากร่างกฎหมายผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการกฤษฎีกา

เนื่องจากคณะกรรมการกฤษฎีกามีการปรับปรุงร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ จากร่างที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติหลักการ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดให้มีการรับฟังความเห็น (กลุ่มที่ 1 - 6) ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) ระหว่างวันที่ 23 พฤศจิกายน - 7 ธันวาคม 2561

2. กลุ่มเป้าหมายในการรับฟังความคิดเห็น

บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดหลักทรัพย์ สภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (TLCA) สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO) สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง และประชาชนทั่วไป

หน้าว่าง

3. ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง และคำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น

<u>กลุ่มที่ 1</u> การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
1. การให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ("พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ")	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว โดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ("ASCO") มีข้อสังเกตว่าในการกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์นั้น ควรกำหนดหลักการให้ชัดเจน และมีมาตรการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการประกอบกิจการในลักษณะที่กำหนดไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์นั้น จะมีการกำกับดูแลเพื่อป้องกันผลกระทบในวงกว้าง หากเกิดข้อผิดพลาดของผู้ประกอบธุรกิจ รวมถึงคำนึงถึงและมีมาตรการป้องกันความไม่เสมอภาคในการแข่งขันกับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์รายอื่น	สำนักงานขอรับข้อสังเกตของ ASCO โดยหากในอนาคตจะมีการประกาศกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ ก็จะต้องกำหนดหลักการให้ชัดเจน โดยคำนึงถึงความเป็นธรรมในการประกอบธุรกิจ ภาระหรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และผลกระทบต่อประโยชน์ของผู้ลงทุนหรือประชาชนและจะดำเนินการรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้องก่อนออกประกาศด้วย
2. การให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจประกาศกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ได้รับยกเว้นการปฏิบัติหรือปฏิบัติแตกต่างไปจากบทบัญญัติในส่วนที่ 2 การกำกับและควบคุม ของหมวด 4 ธุรกิจหลักทรัพย์	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว โดยบริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) มีข้อสังเกตว่า ควรมีการกำหนดคุณสมบัติของ	ในการยกเว้นหรือให้บริษัทหลักทรัพย์ปฏิบัติแตกต่างจากบทบัญญัติในส่วนที่ 2 การกำกับและควบคุมของหมวด 4 ธุรกิจหลักทรัพย์ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะมีการประกาศ

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วน	บุคคลที่จะได้รับยกเว้นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ และแนวทางการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องด้วย	กำหนดลักษณะของผู้ที่จะได้รับยกเว้นหรือปฏิบัติแตกต่าง รวมทั้งอาจประกาศกำหนดหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขใด ๆ ให้บุคคลดังกล่าวถือปฏิบัติด้วยก็ได้
3. การกำหนดให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีดุลพินิจในการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ โดยไม่กำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วขั้นต่ำในกฎหมาย	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว สำหรับผู้ที่ไม่เห็นด้วยนั้น เห็นควรให้มีการกำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ในกฎหมาย เพื่อความชัดเจนและสะดวกต่อการพิจารณาความพร้อมในการขอรับใบอนุญาตของบริษัทที่ประสงค์จะประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์มีเงินทุนเพียงพอต่อการรับผิดชอบความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ลงทุน	การปรับปรุงการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์โดยไม่กำหนดจำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วขั้นต่ำในกฎหมาย จะทำให้กฎหมายเกิดความยืดหยุ่น และสามารถรองรับพัฒนาการของการประกอบธุรกิจในตลาดทุน โดยคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะสามารถกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วให้เหมาะสมและสอดคล้องกับลักษณะและรูปแบบการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รวมทั้งให้มีเงินทุนเพียงพอรองรับความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่ละประเภท ซึ่งในการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะมีการพิจารณาถึงความพร้อมและมาตรฐานในการประกอบธุรกิจและการดูแลความเสี่ยง นอกจากนี้ เพื่อรองรับความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ ยังมีข้อกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
		ต้องดำรงเงินกองทุนที่เป็น ongoing prudential requirement ด้วย ทั้งนี้ จะดำเนินการรับฟังความคิดเห็นเป็นการทั่วไปก่อนออกประกาศ
4. การกำหนดให้คณะกรรมการกำกับตลาดทุนมีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีกำหนดเพิ่มเติม	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว	-

<u>กลุ่มที่ 2</u> การจัดการกองทุนรวม

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
1. กำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์ที่จัดการกองทุนรวม ("บลจ.") มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนทั้งปวง (fiduciary duty) และกำหนดให้ บลจ. ต้องจัดให้มีนโยบายป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการกระทำที่อาจมีลักษณะ	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว	-

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
ไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุนหรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ		
2. การปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ โดยกำหนดให้การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนกระทำได้ 2 วิธี ได้แก่ การจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุน และการส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว โดยมีผู้ให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ดังนี้ (1) ควรกำหนดเรื่องการแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการให้มีความยืดหยุ่นมากกว่านี้ โดยกำหนดให้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด เพื่อให้สามารถปรับเปลี่ยนได้ในอนาคต (2) ควรกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าห้าคน และมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมมีสิทธิเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนได้ (3) ควรกำหนดระยะเวลาที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีสิทธิ	(1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ปัจจุบันกำหนดให้การแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือวิธีการจัดการต้องได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเกินกึ่งหนึ่งของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมหรือได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ซึ่งเป็นปัญหาในทางปฏิบัติค่อนข้างมากเนื่องจากผู้ถือหน่วยลงทุนส่วนใหญ่ไม่ได้ให้ความสนใจ ทำให้ บลจ. ไม่ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อให้ บลจ. ได้รับมติของผู้ถือหน่วยลงทุนง่ายขึ้น จึงได้ปรับปรุงกระบวนการในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน โดย บลจ. สามารถจัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนหรือส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนก็ได้ ทั้งนี้ ในเรื่ององค์ประชุมหรือจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีหนังสือตอบกลับรวมทั้งมติที่ได้รับได้ล้อแนวทางตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดฯ

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ยื่นคำร้องขอต่อศาลเพื่อให้พิจารณาเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย เช่น ภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยลงทุนมีมติ (4) ไม่ควรให้สิทธิผู้ถือหน่วยลงทุนเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุน เนื่องจากอาจกระทบต่อธุรกรรมที่ได้ดำเนินการไปแล้ว แต่ควรกำหนดให้บุคคลที่สาม เช่น ผู้ดูแลผลประโยชน์ เป็นผู้รับรองว่าการนัดประชุมผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นไปตามกฎหมาย (5) ข้อสังเกตในรายละเอียดต่าง ๆ เช่น ควรระบุสถานที่จัดประชุมในเขตจังหวัดซึ่งเป็นพื้นที่ของสำนักงานใหญ่ของ บลจ. ควรเปิดโอกาสให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีส่วนร่วมในการกำหนดเรื่องที่ต้องได้รับคะแนนเสียงมากกว่าคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนหน่วยลงทุนของผู้ถือหน่วยลงทุนซึ่งเข้าร่วมในการขอมติและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และควรระบุวิธีการนับคะแนนเสียงให้ชัดเจน เนื่องจากจำนวนหน่วยลงทุนอาจเป็นจุดทศนิยม	(2) เพื่อให้การบริหารจัดการกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ไม่ถูกแทรกแซงโดยผู้ถือหน่วยลงทุนกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ในขณะเดียวกันก็ให้ความคุ้มครองผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเหมาะสม สำนักงานจึงเห็นควรกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่น้อยกว่าห้าคนและมีหน่วยลงทุนนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้าของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการกองทุนรวมนั้น มีสิทธิร้องขอให้ศาลเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ซึ่งเป็นสัดส่วนที่เหมาะสมแล้ว (3) ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนตามจำนวนที่กำหนดในข้อ (2) มีสิทธิร้องขอต่อศาลให้สั่งเพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนครั้งนั้นได้ แต่ต้องร้องขอต่อศาลภายใน 45 วันนับแต่วันที่ผู้ถือหน่วยมีมติ ซึ่งเป็นระยะเวลาที่เหมาะสมที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะสามารถใช้สิทธิได้ (4) เพื่อมิให้มีการร้องขอให้เพิกถอนมติของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างไม่เหมาะสม แต่ยังคงไว้ซึ่ง

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
		การคุ้มครองผู้ลงทุนในกรณีที่การขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนไม่ชอบด้วยกฎหมายหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด จึงกำหนดจำนวนผู้ถือหน่วยลงทุนและจำนวนหน่วยลงทุนขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุนที่จะใช้สิทธิร้องขอเพื่อเพิกถอนมติ รวมทั้งระยะเวลาในการร้องขอต่อศาลไว้ (5) การส่งหนังสือขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน ข้อมูลที่ต้องแจ้งในหนังสือดังกล่าว สิทธิในการออกเสียงลงคะแนน รวมถึงการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอรับข้อสังเกตนี้ไปพิจารณาประกอบการจัดทำกฎหมายลำดับรองต่อไป

<u>กลุ่มที่ 3</u> การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
1. การกำหนด regulatory objectives และความคาดหวัง (expectation) ในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ และปรับปรุงกระบวนการออกหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงระเบียบข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว อย่างไรก็ดี ตลาดหลักทรัพย์มีความเห็น ดังนี้ (1) ในการกำหนดภารกิจ (objectives) ให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องตรวจสอบดูแลความมั่นคง ความเป็นธรรม และความเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ควรมีหน้าที่ตรวจสอบและดูแลในเรื่องดังกล่าวเฉพาะการซื้อขายที่เกิดขึ้นในตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น ไม่ควรรวมถึงการตรวจสอบดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ไม่สามารถเข้าถึงข้อมูลการซื้อขายดังกล่าว อีกทั้งการดำเนินงานของ trading venue อื่นก็อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. อยู่แล้ว (2) ไม่จำเป็นต้องกำหนดความคาดหวัง (expectation) ในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ในกฎหมาย	สำนักงาน ก.ล.ต. มีความเห็นว่า (1) การกำหนด regulatory objectives ไว้ในร่างกฎหมาย เพื่อให้มีความชัดเจนเกี่ยวกับกรอบหน้าที่ความรับผิดชอบของตลาดหลักทรัพย์ในฐานะผู้ให้บริการเป็นตลาดกลางสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนั้น กรอบภารกิจของตลาดหลักทรัพย์ในการส่งเสริมและรักษาไว้ซึ่งความมั่นคง ความเป็นธรรม การตรวจสอบได้ และความเรียบร้อยในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับความรับผิดชอบของตลาดหลักทรัพย์ในการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน จึงมีความหมายตามสภาพที่บังคับได้ว่า หมายถึงการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกิดขึ้นในตลาดที่ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ให้บริการเท่านั้น ความเข้าใจของตลาดหลักทรัพย์ที่เห็นว่าหน้าที่ของตลาดหลักทรัพย์ไม่ควรรวมถึงการตรวจสอบและดูแลการซื้อขาย

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	เนื่องจากการดำเนินการตามความคาดหวังดังกล่าวเป็นภารกิจของตลาดหลักทรัพย์อยู่แล้ว และความคาดหวังในบางเรื่องเป็นนามธรรมและไม่มีความชัดเจน ซึ่งอาจนำไปสู่ปัญหาในการตีความและก่อให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติ เช่น การสร้างหลักธรรมาภิบาลของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งไม่ชัดเจนว่าบทบาทของตลาดหลักทรัพย์ในการกำกับดูแลเรื่องดังกล่าวมีขอบเขตมากน้อยเพียงใด และการออกหลักเกณฑ์ในลักษณะใดจะถือว่าเพียงพอเหมาะสม อีกทั้งปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ทำหน้าที่ในการกำกับดูแลธรรมาภิบาลของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์อยู่แล้ว นอกจากนี้ ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์รายหนึ่งมีความเห็นเพิ่มเติมว่า ไม่ควรกำหนดให้สมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ต้องเป็นสมาชิกของ ASCO ด้วย	หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เกิดขึ้นนอกตลาดหลักทรัพย์จึงเป็นความเข้าใจที่ตรงกับวัตถุประสงค์ของร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ แล้ว (2) ความคาดหวังที่กำหนดเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของตลาดหลักทรัพย์มีความสอดคล้องกับหลักการที่กำหนดตาม IOSCO Objectives and Principles of Securities Regulation ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลที่องค์กรระหว่างประเทศใช้เป็นบรรทัดฐานในการประเมินความน่าเชื่อถือของภาคตลาดทุนของประเทศ การมีบทบัญญัติที่ชัดเจนในกฎหมายของประเทศซึ่งเป็นโครงสร้างพื้นฐานสำคัญจึงมีข้อดีมากกว่าข้อเสีย อีกทั้งข้อกำหนดดังกล่าวมิได้เป็นการเพิ่มภารกิจใหม่ให้กับตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์นำเสนอว่าปัจจุบันการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์เป็นไปตามหลักการข้างต้นอยู่แล้ว ส่วนข้อที่ตลาดหลักทรัพย์กังวลว่าความคาดหวังบางเรื่องเป็นนามธรรมและไม่มีความชัดเจนนั้น สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่า

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
		เนื่องจากตลาดทุนเป็นภาคธุรกิจที่ไม่เคยหยุดยิ่งในการพัฒนา ระบบนิเวศน์ของตลาดทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ภายในระยะเวลาที่รวดเร็ว ข้อกำหนดในร่างกฎหมายจึงควรกำหนดหลักการที่มีความยืดหยุ่นเพื่อมิให้กฎหมายเป็นอุปสรรคต่อการปรับตัวให้ทันกับสภาพแวดล้อมและการแข่งขันกับตลาดอื่นในอนาคต ประกอบกับสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์มีความตกลงกำหนดแนวทางในการทำงานระหว่างกัน ตลอดจนมีการประสานงานและหารือกันอย่างสม่ำเสมอ อันเป็นกลไกที่ช่วยป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติ ทั้งนี้ การกำหนดความคาดหวังในกฎหมายจะเป็นแนวทางในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งรวมถึงการกำหนดหลักเกณฑ์ในการรับสมาชิกที่ต้องมีความชัดเจน แน่นอน และเป็นธรรม
2. การแก้ไขเพิ่มเติมองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ โดยกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ประกอบด้วย	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ดี สภาธุรกิจตลาดทุนไทย	เพื่อให้กฎหมายมีความยืดหยุ่น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นว่าไม่ควรกำหนดรายชื่อภาคเอกชนหรือสมาคมในบทบัญญัติของกฎหมาย เนื่องจากอาจมี

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
บุคคลซึ่งคณะกรรมการ ก.ล.ต. แต่งตั้งจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุนจำนวนไม่เกิน 6 คน และบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ("บล. สมาชิก") เลือกตั้งจำนวนไม่เกิน 4 คน เป็นกรรมการ และให้ผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์โดยตำแหน่ง	("FETCO") เห็นว่าควรกำหนดให้มีผู้แทนจาก FETCO เป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์จำนวน 1 คน	การยุบเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ง่ายกว่าหน่วยงานของรัฐ นอกจากนี้ ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่มาจากการคัดเลือกและแต่งตั้งของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ซึ่งครอบคลุมถึง stakeholders ในตลาดทุน เช่น สมาคมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนด้วยแล้ว
3. การเพิ่มข้อยกเว้นเรื่องคุณสมบัติของกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่มาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก โดยในกรณีที่การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์จำเป็นอย่างยิ่งที่ต้องอาศัยความรู้ ความเชี่ยวชาญ หรือประสบการณ์เฉพาะด้านของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย บล. สมาชิกอาจเลือกบุคคลที่มิได้มีสัญชาติไทยเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ได้ไม่เกิน 2 คน	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว	-
4. การขยายวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์จาก 2 ปี เป็น 3 ปี	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการขยายวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการตลาดหลักทรัพย์	-

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
5. อนุโลมบทบัญญัติที่แก้ไขเพิ่มเติมในส่วนที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์และกรรมการตลาดหลักทรัพย์ มาใช้กับศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์และกรรมการของศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว	-

<u>กลุ่มที่ 4</u> การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
1. การกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิกสามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว โดยมีผู้ให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมดังนี้ (1) ASCO มีข้อสังเกตว่า ควรกำหนดหลักการให้ชัดเจนและมีมาตรการที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินการดังกล่าวเป็นการพัฒนาความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์โดยไม่สร้างความไม่เสมอภาคในการแข่งขันกับ บล. สมาชิก เช่น หากให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศสามารถ access ตลาดหลักทรัพย์โดยไม่ต้องเป็นสมาชิกของ	การกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิกสามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้ (“open access”) ทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม รองรับการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งจะช่วยให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถปรับตัวภายใต้สภาวะการแข่งขันที่รุนแรงได้ดียิ่งขึ้น ทั้งนี้ ในการ open access คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์จะต้องหารือกับ stakeholders ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อน เพื่อกำหนดหลักเกณฑ์ให้บุคคลดังกล่าว

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ตลาดหลักทรัพย์หรือไม่ต้องได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งอาจทำให้หน่วยงานกำกับดูแลของไทยมีความยากลำบากในการกำกับดูแลในกรณีดังกล่าว (2) บริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) เห็นว่าควรมีการออกกฎเกณฑ์ในรายละเอียดที่ชัดเจนเกี่ยวกับการคัดเลือกและกำกับดูแลบุคคลที่ไม่ใช่ บล. สมาชิกที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้สามารถทำการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้ เพื่อรักษาคุณภาพและมาตรฐานของตลาดทุน (3) เอกชนรายหนึ่งมีข้อสังเกตว่า บุคคลที่ไม่ใช่ บล. สมาชิกซึ่งสามารถ access ตลาดหลักทรัพย์ได้นั้น จะมีความผูกพันตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์หรือไม่ และจะมีความได้เปรียบเสียเปรียบในการปฏิบัติตามข้อบังคับดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร	ต้องปฏิบัติ โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือของผู้ส่งคำสั่งซื้อขาย ความมั่นคงปลอดภัยของระบบซื้อขาย และการแข่งขันที่เป็นธรรมระหว่างผู้ประกอบธุรกิจ นอกจากนี้ ในกรณีของการเปิดให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง จะพิจารณาถึงข้อจำกัดในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ และวิธีการตรวจสอบความผิดปกติของการส่งคำสั่งซื้อขาย ทั้งนี้ ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. มีการจัดทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศเพื่อเสริมสร้างความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศในการกำกับดูแล โดยการแลกเปลี่ยนข้อมูลและให้ความช่วยเหลือด้านการบังคับใช้กฎหมายแก่สำนักงาน ก.ล.ต.
2. การห้ามมิให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับ	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ	สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อสังเกตของตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
อนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต	ในประเด็นดังกล่าว อย่างไรก็ดี ตลาดหลักทรัพย์มีความเห็นว่าการอนุญาตให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์จะส่งผลให้เกิด liquidity fragmentation ซึ่งอาจทำให้ผู้ลงทุนไม่ได้รับความเท่าเทียมกัน เช่น ความไม่ครบถ้วนของข้อมูลราคาซื้อขายที่ดีที่สุด และการกำกับดูแลหากมีการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์เกิดขึ้น นอกจากนี้ ประเทศที่มีการอนุญาตให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในหลายช่องทางจะจัดให้มีกลไกที่ส่งเสริม market integrity ของการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งระบบ เช่น การจัดให้มีศูนย์กลางในการรับข้อมูลและราคา การมีกฎเกณฑ์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับราคาที่ดีที่สุดและให้มีการแลกเปลี่ยนข้อมูลระหว่างศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ เพื่อให้การกำกับดูแลในภาพรวมมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ จากตัวอย่างของประเทศสหรัฐและยุโรป ซึ่งมีการอนุญาตให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์เดียวกันในหลายช่องทาง พบว่ามีการออกกฎเกณฑ์จำนวนมาก	นอกตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งก่อนที่สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาว่าควรอนุญาตให้บริษัทสมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์หรือไม่ สำนักงานจะคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์นำเสนอ และรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้องในทุกภาคส่วนก่อน รวมทั้งต้องพิจารณาความพร้อมของกลไกกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องด้วย

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ซึ่งก่อให้เกิดต้นทุนต่ออุตสาหกรรมทั้งระบบ ดังนั้น หากจะมีการให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ ควรคำนึงถึงบริบทของประเทศ ข้อดีข้อเสีย ผลกระทบ และความได้สัดส่วนกับความจำเป็น เพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุด พร้อมทั้งจัดให้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบร่วมกับผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย	
3. การแก้ไขเพิ่มเติมให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ด้วยระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (scripless) ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว อย่างไรก็ดี ตลาดหลักทรัพย์มีข้อสังเกตว่า การกำหนดดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพในการบริหารจัดการและอาจก่อให้เกิดมาตรฐานที่แตกต่างกันในการรับฝากหลักทรัพย์ อีกทั้งจะทำให้เกิดต้นทุนในการเชื่อมต่อระบบของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แต่ละแห่งเพื่อตรวจสอบข้อมูลการถือครองและโอนหลักทรัพย์ รวมถึงทำให้เกิดต้นทุนและภาระในการเชื่อมต่อระบบของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทุกรายกับระบบการชำระราคาและ	โดยที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เปิดโอกาสให้นิติบุคคลที่มีคุณลักษณะครบถ้วนตามที่กำหนดสามารถยื่นขอรับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจให้บริการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ได้ ไม่ปิดกั้นการแข่งขัน จึงสมควรที่จะแก้ไขกฎหมายเพื่อรองรับให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตทุกแห่งสามารถให้บริการรับฝากหรือโอนหลักทรัพย์แบบ scripless ได้ เพื่อเพิ่มความสะดวกรวดเร็วและมั่นคงปลอดภัยให้กับธุรกรรมที่ดำเนินการผ่านศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทุกแห่ง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายจึงมีวัตถุประสงค์เพื่อให้เกิดความแน่นอนของผลทาง

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ระบบงานนายทะเบียนหลักทรัพย์ทุกราย ทำให้ต้นทุนของอุตสาหกรรมตลาดทุนไทยทั้งระบบเพิ่มขึ้นและอาจส่งต่อไปยังผู้ลงทุน นอกจากนี้ ประเทศในภูมิภาคเอเชียเกือบทั้งหมดและประเทศสหรัฐอเมริกาก็ต่างมีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียว ดังนั้น หากคณะกรรมการ ก.ล.ต. จะให้ใบอนุญาตการประกอบการเป็นศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพิ่มเติม ควรคำนึงถึงบริบทของประเทศ ข้อดีข้อเสีย ผลกระทบ และความได้สัดส่วนกับความจำเป็น เพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุด พร้อมทั้งจัดให้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบร่วมกับผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย	กฎหมายกับธุรกรรมที่ดำเนินการผ่านผู้ให้บริการที่ได้รับการกำกับดูแลภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ให้เป็นอย่างเดียวกัน ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. รับทราบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ ที่นำเสนอว่า ประเทศในภูมิภาคเอเชียเกือบทั้งหมดมีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียว และในประเทศที่มีเศรษฐกิจขนาดใหญ่ เช่น สหรัฐอเมริกาก็มีศูนย์รับฝากหลักทรัพย์เพียงแห่งเดียวเช่นกัน ซึ่งศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในต่างประเทศมีทั้งที่จัดตั้งโดยตลาดหลักทรัพย์และที่จัดตั้งโดยการรวมตัวของสมาชิก

กลุ่มที่ 5 การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
1. รูปแบบองค์กร: กำหนดให้กองทุน CMDF มีฐานะเป็นนิติบุคคลและมีลักษณะการดำเนินงานแบบเอกชน	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับรูปแบบการจัดตั้งกองทุน CMDF	-
2. วัตถุประสงค์ของกองทุน: เพื่อส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในเรื่องดังต่อไปนี้	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับวัตถุประสงค์ของกองทุน CMDF อย่างไรก็ตาม	กองทุน CMDF มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในด้านต่าง ๆ ซึ่งรวมถึง

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
(1) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน (2) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแลตลาดทุน (3) เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุน ให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง (4) ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน	มีผู้ลงทุนเห็นว่ากองทุน CMDF ควรมีบทบาทในการส่งเสริมการรวมตัวกันของผู้ถือหุ้นเพื่อตรวจสอบผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนที่ไม่สุจริตหรือไม่มีธรรมาภิบาลด้วย	การเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนและประชาชน โดยหากผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุนและการลงทุนมากขึ้น ย่อมทำให้ผู้ลงทุนมีความสนใจและกระตือรือร้น (active) ในตรวจสอบดูแลการบริหารงานของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น และสามารถปกป้องสิทธิและประโยชน์ของตนเองในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ดีขึ้น นอกจากนี้ กองทุนยังมีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ซึ่งคณะกรรมการกองทุนอาจพิจารณาดำเนินการผ่านสมาคมที่มีวัตถุประสงค์ในการผลักดันบริษัทจดทะเบียนให้มีธรรมาภิบาลที่ดีและมีการประกอบธุรกิจอย่างยั่งยืน
3. การกำหนดให้กองทุน CMDF สามารถให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ตลาดหลักทรัพย์ ในกรณีที่มีความจำเป็นเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์หรือกรณีที่มีพฤติการณ์	ภาคเอกชนเห็นด้วยกับเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาที่จะให้มีการประสานงานกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดยกเว้นภาษีของเงินสนับสนุนที่ได้รับจาก	ประเด็นการขอยกเว้นภาษีเงินได้ให้กับเงินที่ตลาดหลักทรัพย์ได้รับการสนับสนุนจาก CMDF เมื่อมีเหตุตามที่กฎหมายกำหนดไว้นั้น เป็นเรื่องที่ขึ้นอยู่กับนโยบายภาษีของรัฐบาล ซึ่งสำนักงาน

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
พิเศษ และตลาดหลักทรัพย์จำเป็นต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกองทุน CMDF	กองทุน CMDF ในพระราชกฤษฎีกาว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากรต่อไป	จะประสานงานกับหน่วยงานที่มีอำนาจเพื่อพิจารณาต่อไป
4. <u>ทรัพย์สินของกองทุน CMDF</u>: กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์โอนเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดเป็นจำนวน 5,700 ล้านบาท เป็นทุนประเดิมของกองทุน CMDF และนำส่งเงินรายปีให้แก่กองทุน CMDF ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรองของตลาดหลักทรัพย์	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับเรื่องทรัพย์สินของกองทุน CMDF อย่างไรก็ตาม ตลาดหลักทรัพย์มีความเห็นในเรื่องดังกล่าว ดังนี้ (1) การกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินรายปีแก่กองทุน CMDF ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง เป็นอัตราที่สูงเกินไป ซึ่งอาจส่งผลต่อสภาพคล่องในการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ และอาจทำให้มีเงินสะสมในกองทุน CMDF มากเกินไป จึงเสนอให้ปรับปรุงอัตราการนำส่งเงินเข้ากองทุน CMDF ในแนวทางใดแนวทางหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ▪ กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์โอนเงินประเดิมเข้ากองทุน CMDF จำนวน 5,700 ล้านบาท โดยไม่ต้องนำส่งเงินรายปีแก่กองทุน CMDF ▪ กำหนดเพดานขั้นสูงของเงินในกองทุน CMDF ในร่างกฎหมาย โดยเมื่อกองทุน CMDF มีเงินครบ	สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่า (1) การกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งเงินเข้ากองทุน CMDF อย่างต่อเนื่อง ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง เป็นนโยบายของรัฐบาลที่กำหนดเพื่อให้มั่นใจว่ากองทุน CMDF จะมีความสามารถทางการเงินในการดำเนินงานตามวัตถุประสงค์เพื่อการพัฒนาตลาดทุนของประเทศได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ภาครัฐได้คำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดกับตลาดหลักทรัพย์ที่จะต้องมีเงินทุนที่เพียงพอรองรับการลงทุนและการขยายกิจการในอนาคต จึงกำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถกันเงินสำรองสำหรับการดำเนินงานในอนาคตได้ โดยเงินที่ตลาดหลักทรัพย์จะต้องนำส่งให้กองทุน CMDF เป็นเงินหลังจากกันสำรองดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ยังกำหนดให้กองทุน CMDF พิจารณาให้การ

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ตามจำนวนดังกล่าว ให้ตลาดหลักทรัพย์หยุดนำส่งเงินรายปีแก่กองทุน CMDF ▪ ลดอัตราเงินรายปีที่ตลาดหลักทรัพย์ต้องนำส่งแก่กองทุน CMDF เช่น กำหนดให้ตลาดหลักทรัพย์นำส่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของรายได้หลังหักค่าใช้จ่าย ภาษี และเงินสำรอง เป็นต้น (2) โดยที่ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุน CMDF ร่วมกันกำหนดประเภทและจำนวนเงินสำรอง ซึ่งตลาดหลักทรัพย์สามารถกันเงินสำรองดังกล่าวไว้ก่อนนำส่งเงินรายปีแก่กองทุน CMDF ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่า คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ควรเป็นผู้มีอำนาจและดุลยพินิจในการกำหนดประเภทและจำนวนเงินสำรองของตลาดหลักทรัพย์ เนื่องจากการให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุน CMDF ร่วมกันกำหนด อาจก่อให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติและอาจเกิดความล่าช้า ซึ่งย่อมส่งผลกระทบต่อการดำเนินงาน	สนับสนุนเงินทุนให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ได้ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์มีความจำเป็นต้องยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขัน และต้องได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากกองทุน (2) ในการตรวจพิจารณาร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ คณะกรรมการกฤษฎีกามีความเห็นว่า คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกองทุน CMDF ต่างเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการกำหนดเงินสำรองของตลาดหลักทรัพย์ กล่าวคือ หากตลาดหลักทรัพย์กันเงินสำรองไว้จำนวนมาก กองทุน CMDF ก็จะได้รับเงินสนับสนุนเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของ CMDF น้อย และหากตลาดหลักทรัพย์กันเงินสำรองน้อยจนไม่เพียงพอรองรับการดำเนินงานในอนาคตก็ย่อมมีผลกระทบต่อความมั่นคงและความสามารถในการแข่งขันของตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกฤษฎีกาจึงเห็นว่าไม่ควรให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์หรือคณะกรรมการกองทุน CMDF เป็นผู้ใช้ดุลยพินิจในการกำหนด

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
	ในอนาคตของตลาดหลักทรัพย์ และอาจทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีเงินสำรองไม่เพียงพอและไม่ทันการณ์สำหรับการพัฒนาเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินกิจการของตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเพื่อรองรับการลงทุนใหม่ ๆ และความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจอย่างรวดเร็วที่จะเกิดขึ้น	ประเภทและจำนวนเงินสำรองของตลาดหลักทรัพย์แต่เพียงฝ่ายเดียว จึงเห็นควรให้คณะกรรมการดังกล่าวร่วมกันกำหนดประเภทและจำนวนเงินสำรองของตลาดหลักทรัพย์เพื่อความเหมาะสม
5. <u>คณะกรรมการกองทุน CMDF</u>: มีจำนวน 9 คน ประกอบด้วย (1) ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เป็นประธานกรรมการ (2) รองเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นรองประธานกรรมการ (3) กรรมการกองทุนโดยตำแหน่ง ได้แก่ ผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ (4) กรรมการกองทุนผู้ทรงคุณวุฒิ ซึ่งคณะกรรมการ	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับองค์ของคณะกรรมการกองทุน CMDF อย่างไรดี FETCO และ ASCO มีความเห็นดังนี้ (1) FETCO เห็นว่าควรกำหนดให้มีผู้แทนจาก FETCO เป็นกรรมการกองทุน CMDF จำนวน 1 คน (2) ASCO เห็นว่าเพื่อให้เกิดความชัดเจนและมั่นใจได้ว่านิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีสิทธิเสนอรายชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการกองทุนผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุน CMDF เป็นผู้ที่มีความเข้าใจสถานการณ์ของธุรกิจและตลาดทุน และสามารถเสนอรายชื่อบุคคลได้อย่างเหมาะสม จึงควร	เพื่อให้กฎหมายมีความยืดหยุ่น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นว่าไม่ควรกำหนดรายชื่อภาคเอกชนหรือสมาคมในบทบัญญัติของกฎหมาย เนื่องจากอาจมีการยุบเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ง่ายกว่าหน่วยงานของรัฐ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อองค์ประกอบตามกฎหมายของคณะกรรมการดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ กำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุน CMDF จำนวน 3 คน จากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ซึ่งครอบคลุมถึง

(โปรดพลิก)

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
ตลาดหลักทรัพย์ แต่งตั้งจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคลหรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน จำนวน 3 คนและผู้จัดการกองทุนเป็นเลขานุการ (ผู้จัดการกองทุนไม่เป็นกรรมการกองทุน)	กำหนดให้สมาคมที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้เสนอรายชื่อบุคคลต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิฯ	stakeholders ในตลาดทุน เช่น สมาคมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนด้วยแล้ว
6. ผู้จัดการกองทุน CMDF: คณะกรรมการกองทุน CMDF เป็นผู้แต่งตั้งผู้จัดการกองทุน CMDF	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการกำหนดดังกล่าว	-
7. Accountability: (1) ให้กองทุน CMDF จัดทำงบการเงินส่งผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกปี โดยให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีของกองทุน CMDF (2) ให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน CMDF ทุก 3 ปี โดยให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลจำนวน 3 - 5 คนเป็นรายครั้ง (ad hoc committee) เป็นผู้ดำเนินการประเมินผล และรายงานผลการประเมินต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งให้เปิดเผยผลการประเมินดังกล่าวต่อสาธารณชน (3) ให้กองทุน CMDF จัดทำรายงานประจำปี ซึ่งแสดง	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนส่วนใหญ่เห็นด้วยกับ accountability ของกองทุน CMDF อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนบางส่วนไม่เห็นด้วยกับการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน CMDF ทุก 3 ปี โดยเห็นว่าควรมีการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน CMDF ทุกปี และควรมีผู้แทนจาก (1) สำนักงานอัยการสูงสุด (2) สำนักงานการตรวจเงินแผ่นดิน และ (3) สภาวิชาชีพบัญชีหรือผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในคณะกรรมการประเมินผล โดยคณะกรรมการประเมินผลควรมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 4 ปี เพื่อความต่อเนื่องในการดำเนินงานประเมินผลและการตรวจสอบข้อมูลของกองทุน CMDF	โดยที่การจัดตั้งกองทุน CMDF มีวัตถุประสงค์เพื่อให้มีการดำเนินงานที่คล่องตัวในลักษณะเดียวกับเอกชน จึงกำหนดให้คณะกรรมาการตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน เพื่อประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน โดยจะเน้นที่ความเป็นอิสระและความเป็นกลางของคณะบุคคลดังกล่าวเป็นสำคัญ ทั้งนี้ โครงการที่ขอรับการสนับสนุนต่าง ๆ อาจมีระยะเวลาการดำเนินงานนานกว่า 1 ปี จึงเห็นควรให้ดำเนินการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนทุก 3 ปี

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
ถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน เสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เป็นประจำทุกปี และให้เปิดเผยในลักษณะที่ประชาชนสามารถเข้าตรวจดูได้	-	

กลุ่มที่ 6 การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

ประเด็นที่รับฟังความคิดเห็น	ความเห็นของผู้ที่เกี่ยวข้อง	คำชี้แจงเหตุผลรายประเด็น
การแก้ไขเพิ่มเติมบทบัญญัติเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ได้มาจากการปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เปิดเผยข้อมูลแก่หน่วยงานกำกับดูแลอื่นได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น	ภาคเอกชนและผู้ลงทุนเห็นด้วยกับการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ในประเด็นดังกล่าว	-

1611

(โปรดพลิก)

4. การนำผลการรับฟังความคิดเห็นมาประกอบการพิจารณาจัดทำร่างกฎหมาย

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้พิจารณาความเห็นและข้อสังเกตข้างต้นแล้ว เห็นควรยืนยันหลักการของร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ฯ ที่คณะกรรมการกฤษฎีกาปรับปรุงแก้ไข เพื่อนำเสนอต่อคณะรัฐมนตรีและสภานิติบัญญัติแห่งชาติ ตามขั้นตอนต่อไป

การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น
จากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

---

1. การปรับปรุงการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ และการกำหนดหลักเกณฑ์การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่รัฐมนตรีกำหนดเพิ่มเติม

1.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์: ลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจ และลดภาระในการปฏิบัติตามกฎหมายในระหว่างการทดสอบแนวคิดหรือนวัตกรรมในการให้บริการ และภาระหน้าที่ตามกฎหมายมีความเหมาะสมกับลักษณะและรูปแบบการประกอบธุรกิจ

(2) ผู้ลงทุน: ได้รับบริการที่ตรงตามความต้องการมากขึ้น ด้วยค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม และสามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ง่ายขึ้น

(3) ตลาดทุนโดยรวม: กฎหมายนี้จะสนับสนุนให้มีการพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีทางการเงินในประเทศไทย

1.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

1.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การปรับปรุงการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และการกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ จะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถพัฒนาและทดสอบนวัตกรรมและเทคโนโลยีในการให้บริการได้ ซึ่งเป็นการส่งเสริมการพัฒนาเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology) ที่เป็นประโยชน์ต่อการให้บริการในตลาดทุน รวมทั้งสนับสนุนให้เกิดการแข่งขันและผลักดันให้ผู้ประกอบธุรกิจเห็นความสำคัญของการปรับปรุงและพัฒนาการให้บริการอยู่เสมอ ทำให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่ดีขึ้นด้วยค่าใช้จ่ายที่เหมาะสม มีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถเข้าถึงบริการได้ง่ายขึ้น นอกจากนี้ จำนวนทุนจดทะเบียนชำระแล้วที่เหมาะสมกับรูปแบบและความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ จะช่วยลดต้นทุนในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และทำให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

(โปรดพลิก)

2. การกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ รวมทั้งปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนเพื่อแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวมหรือแก้ไขวิธีการจัดการ

2.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) กองทุนรวม และบริษัทหลักทรัพย์ที่จัดการกองทุนรวม (บลจ.): การกำหนดให้ บลจ. มีหน้าที่ในการจัดการกองทุนรวมด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ลงทุน โดยใช้ความรู้ความสามารถเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ (fiduciary duty) และจัดให้มีนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งติดตามดูแลการกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ จะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมมีประสิทธิภาพ และผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อการบริหารจัดการของ บลจ. นอกจากนี้ การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุนจะทำให้การบริหารจัดการกองทุนรวมของ บลจ. เป็นไปได้โดยสะดวกยิ่งขึ้น

(2) ผู้ถือหน่วยลงทุน: ได้รับประโยชน์จากการที่ บลจ. มีการจัดการกองทุนรวมโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน มีการติดตามดูแลธุรกรรมที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ไม่เป็นธรรม หรืออาจทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนเสียประโยชน์ ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับความคุ้มครองมากขึ้น และการจัดการกองทุนรวมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

2.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

2.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การปรับปรุงบทบัญญัติในส่วนการกำหนดหน้าที่ (fiduciary duty) ของ บลจ. ในการจัดการกองทุนรวมรวมทั้งหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และการปรับปรุงหลักเกณฑ์ในการขอมติของผู้ถือหน่วยลงทุน จะทำให้การดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหน่วยลงทุน สิทธิของผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครอง และผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในการลงทุนในกองทุนรวมมากยิ่งขึ้น

3. การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

3.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

ตลาดหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของตลาดหลักทรัพย์ ("บล. สมาชิก") บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน: การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม

ให้ความสำคัญกับประโยชน์ของตลาดทุนและการคุ้มครองผู้ลงทุน และเป็นไปตามมาตรฐานสากล ก่อให้เกิดประโยชน์กับผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ บล. สมาชิก บริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุน ให้ได้รับบริการที่ดี มีประสิทธิภาพ ทำให้ผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อตลาดหลักทรัพย์ และทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถดึงดูดการลงทุนได้มากขึ้น

3.2 ผลกระทบเชิงลบและผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

บล. สมาชิก: การปรับปรุงองค์ประกอบของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ ทำให้กรรมการตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมาจากการเลือกตั้งของ บล. สมาชิก มีสัดส่วนน้อยลงหนึ่งคน อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ยังคงประกอบด้วยบุคคลที่มาจากผู้ที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน และมีความรู้ความสามารถในการขับเคลื่อนการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบทบัญญัติของกฎหมายในเรื่องนี้ได้กำหนดให้บุคคลที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. คัดเลือกและแต่งตั้งเป็นกรรมการตลาดหลักทรัพย์ต้องมาจากรายชื่อที่เสนอโดย stakeholders ของตลาดทุน และต้องมีความรู้และประสบการณ์อันจำเป็นต่อการดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์

3.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลจะทำให้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์มีความโปร่งใส เป็นธรรม และเป็นไปตามมาตรฐานสากล ซึ่งจะทำให้ผลการประเมินในโครงการประเมินภาคการเงิน (FSAP) ในปี 2561 ของประเทศไทยอยู่ในระดับที่ดีขึ้น รวมทั้งทำให้กำหนดนโยบายและการดำเนินงานของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีการพิจารณาถึงประโยชน์ของ stakeholders ของตลาดหลักทรัพย์ ผู้ลงทุน และตลาดทุนโดยรวมอย่างรอบคอบและรอบด้านยิ่งขึ้น ส่งผลให้ตลาดทุนไทยมีความน่าสนใจสำหรับผู้ลงทุนและผู้ประกอบธุรกิจ ตลอดจนการสร้างความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศ

4. การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน

4.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) ตลาดหลักทรัพย์: การกำหนดให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์มีอำนาจประกาศกำหนดให้บุคคลที่มิใช่ บล. สมาชิกสามารถทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทใดประเภทหนึ่งในตลาดหลักทรัพย์ได้ ("open access") จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม สามารถรองรับการเชื่อมโยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตได้ รวมทั้งทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีความสามารถในการแข่งขันที่ดีขึ้น

(โปรดพลิก)

(2) ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์: การกำหนดให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ ("scripless") ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท ทำให้เกิดความเท่าเทียมกันในการแข่งขันระหว่างตลาดหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่น

(3) บล. สมาชิกและผู้ลงทุน: การห้ามมิให้ บล. สมาชิกซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์หรือเป็นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตามประเภทที่ได้รับใบอนุญาต เป็นการเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกสามารถซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ และส่งเสริมให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นว่าตลาดหลักทรัพย์จะรักษาประสิทธิภาพในการดำเนินงาน ทำให้ บล. สมาชิก และผู้ลงทุนได้รับบริการที่ดีขึ้นจากตลาดหลักทรัพย์

4.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

(1) ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย: การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ และการกำหนดให้ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์ในระบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภทนั้น ในระยะแรกที่มี trading venue หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์อื่นให้บริการแข่งขันกับตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยอาจเสียประโยชน์จากสถานการณ์ดังกล่าว อย่างไรก็ดี โดยที่ตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ประกอบกิจการดังกล่าวมาก่อน ย่อมมีความได้เปรียบและมี economy of scale การมีผู้ประกอบธุรกิจเพิ่มขึ้นน่าจะมีผลให้ตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อยพัฒนาประสิทธิภาพในการดำเนินงานและคุณภาพของการให้บริการ เพื่อให้สามารถแข่งขันกับผู้ประกอบธุรกิจรายอื่น ๆ ได้ ดังนั้น ในระยะยาวการแก้ไขกฎหมายในเรื่องดังกล่าวจึงเป็นผลดีต่อตลาดหลักทรัพย์และบริษัทย่อย

(2) ผู้ลงทุน: การ open access ให้บริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศเข้าถึงตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง อาจทำให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศปิดกิจการในประเทศไทย เพราะไม่มีความคุ้มค่าในการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ส่งผลให้บทวิเคราะห์หลักทรัพย์ลดลง อย่างไรก็ดี สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการสนับสนุนให้มีผู้จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่จัดทำบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เผยแพร่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปโดยไม่คิดค่าธรรมเนียม เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ

(3) สำนักงาน ก.ล.ต.: การ open access ให้บริษัทหลักทรัพย์ต่างประเทศซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ได้โดยตรง จะต้องพิจารณาถึงข้อจำกัดในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์

ในต่างประเทศ และวิธีการตรวจสอบความผิดปกติของการส่งคำสั่งซื้อขายซึ่งอาจทำได้ยากขึ้น อย่างไรก็ดี ปัจจุบันสำนักงาน ก.ล.ต. มีการจัดทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) กับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศ เพื่อเสริมสร้างความร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการเงินของต่างประเทศในการกำกับดูแลโดยการแลกเปลี่ยนข้อมูลและให้ความช่วยเหลือด้านการบังคับใช้กฎหมายแก่สำนักงาน ก.ล.ต.

นอกจากนี้ การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ อาจทำให้เกิดการกระจัดกระจายของแหล่งซื้อขายหลักทรัพย์ (market fragmentation) คณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. จึงต้องพิจารณากำหนดมาตรการเพื่อป้องกันผลกระทบจากกรณีดังกล่าว เช่น การเปิดเผยข้อมูลของ trading venue เพื่อความโปร่งใสเกี่ยวกับการซื้อขาย รวมถึงราคาของหลักทรัพย์ เป็นต้น

4.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

(1) การ open access ตลาดหลักทรัพย์จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์สามารถเลือกรูปแบบการสร้างพันธมิตรได้อย่างเหมาะสม และสามารถรองรับการเชื่อมโยงการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนได้ ซึ่งจะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มีขีดความสามารถในการแข่งขันเพิ่มขึ้น

(2) การเปิดโอกาสให้ บล. สมาชิกซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์เป็นการส่งเสริมให้เกิดการแข่งขัน (shadow competition) ระหว่างตลาดหลักทรัพย์และ trading venue อื่น ๆ ซึ่งจะทำให้ผู้ลงทุนมีทางเลือกที่หลากหลาย และสามารถเลือกใช้บริการ trading venue ที่ตอบสนองความต้องการของตนเองได้ดีที่สุดได้

(3) การกำหนดให้ผู้ได้รับใบอนุญาตศูนย์รับฝากหลักทรัพย์สามารถให้บริการรับฝากหลักทรัพย์แบบ scripless ได้สำหรับหลักทรัพย์ทุกประเภท จะทำให้ผู้ประกอบธุรกิจศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ทุกรายมีความเท่าเทียมกันในการประกอบธุรกิจ (มี level playing field) และเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ใช้บริการ

5. การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ("กองทุน CMDF")

5.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

(1) <u>ตลาดทุนโดยรวม</u>: การมีองค์กรที่เป็นศูนย์กลางในการกำหนดนโยบายและบูรณาการการดำเนินงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน จะทำให้การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน การพัฒนาทักษะของบุคลากรในตลาดทุน การเสริมสร้างความรู้แก่ผู้ลงทุน และการสนับสนุนการศึกษาวิจัยที่จะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนโดยรวมมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

(โปรดพลิก)

(2) ตลาดหลักทรัพย์: ภายใต้ภาวการณ์แข่งขันที่รุนแรงระหว่างตลาดหลักทรัพย์ทั่วโลก การแยกบทบาทระหว่างตลาดหลักทรัพย์ที่ทำ exchange function กับกองทุน CMDF ที่ทำหน้าที่ส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนออกจากกัน จะทำให้ตลาดหลักทรัพย์มี focus ที่ชัดเจนและมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานมากขึ้น และมีการใช้ทรัพย์สินของตลาดหลักทรัพย์ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

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

5.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

5.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

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

6. การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

6.1 ผลกระทบเชิงบวก/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงบวก

คณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และเลขาธิการ ก.ล.ต.: การแก้ไขบทบัญญัติเกี่ยวกับคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงาน ก.ล.ต. และเลขาธิการ ก.ล.ต. จะทำให้การดำเนินงานของ ก.ล.ต. มีความชัดเจน ความโปร่งใส และมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น และก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลและผู้ที่เกี่ยวข้อง

6.2 ผลกระทบเชิงลบ/ผู้ได้รับผลกระทบเชิงลบ

ไม่มี

6.3 ประโยชน์ที่ประชาชนและสังคมจะได้รับ

การแก้ไขบทบัญญัติเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต. จะทำให้แผนการดำเนินงานของสำนักงาน ก.ล.ต. สอดคล้องกับแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแลตลาดทุนตามมาตรฐานสากล ทำให้การดำเนินการ

ของสำนักงาน ก.ล.ต. มีความโปร่งใสและเหมาะสมยิ่งขึ้น รวมทั้งทำให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถแลกเปลี่ยนข้อมูลกับหน่วยงานกำกับดูแลทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ครอบคลุมยิ่งขึ้น ดังนั้น การปรับปรุงกฎหมายในส่วนนี้จึงเป็นผลดีต่อประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการกำกับดูแลตลาดทุนของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งจะก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแล ผู้ที่เกี่ยวข้อง และประชาชนทั่วไป

หน้าว่าง

หลักฐานการเปิดเผยร่างกฎหมาย การรับฟังความคิดเห็นและผลการรับฟังความคิดเห็น รายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) และการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

---

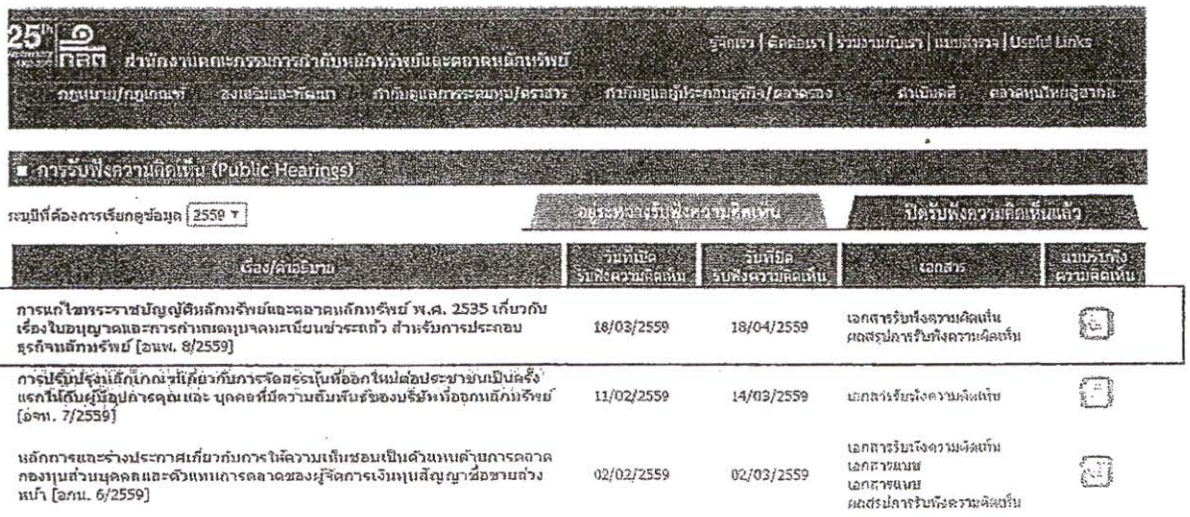
1. ขั้นตอนก่อนเสนอคณะรัฐมนตรี

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ได้ดำเนินการเปิดเผย (1) ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... (2) การรับฟังความคิดเห็นและผลการรับฟังความคิดเห็น (3) คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) และ (4) การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) โดยมีหลักฐานการดำเนินการ ดังนี้

1.1 การรับฟังความคิดเห็นและผลการรับฟังความคิดเห็น

<u>กลุ่มที่ 1</u> การกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์

- การรับฟังความคิดเห็น เรื่อง การกำหนดทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทหลักทรัพย์ ระหว่างวันที่ 18 มีนาคม - 18 เมษายน 2559



(โปรดพลิก)

- การรับฟังความคิดเห็น เรื่อง การกำหนดให้การประกอบกิจการในลักษณะใดลักษณะหนึ่งไม่เป็นธุรกิจหลักทรัพย์ (เดิมปรับปรุงบทนิยามการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์) ระหว่างวันที่ 5 - 21 มิถุนายน 2560

แก้ไข พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ เพื่อรองรับการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (Capital Market Development Fund (CMDF)) [อกค. 14/2560]				
(กระทรวงการคลังเห็นควรกำหนดให้ CMDF มีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยให้ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ CMDF และแต่งตั้งพนักงานของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้จัดการ CMDF รวมทั้งให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ จ่ายเงินรายปีให้แก่ CMDF ไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ ร่างแผนพัฒนาตลาดทุนฉบับที่ 3 (พ.ศ. 2560-2564) มีแนวทางให้ยกเลิกบทบาทด้านการส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เน้นบทบาทในการเป็นศูนย์กลางการซื้อขายหลักทรัพย์ได้อย่างคล่องตัวและเต็มประสิทธิภาพ โดย CMDF จะทำหน้าที่กำหนดนโยบายและยุทธศาสตร์การดำเนินงานพัฒนาตลาดทุนไทยให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน โดยมีการบริหารจัดการที่โปร่งใส ตรวจสอบได้ และมีธรรมาภิบาลที่ดี)	05/06/2560	21/06/2560	เอกสารรับฟังความคิดเห็น	
การแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 เกี่ยวกับบทนิยามการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ [อธร. 13 /2560]				
(แก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 4 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อให้มีความยืดหยุ่นและเหมาะสมยิ่งขึ้น โดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์มาตรการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจบางประเภทในกิจการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และการจัดการกองทุนรวม แบบเดียวกับที่กฎหมายได้ให้อำนาจแก่ในลักษณะที่เหมาะสมสำหรับการเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล)	05/06/2560	21/06/2560	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	

หน้า : 1 | 2 | 3 | 4

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0 2033 9999 โทรสาร 0 2033 9660
e-mail : info@sec.or.th

กลุ่มที่ 2 การจัดการกองทุนรวม

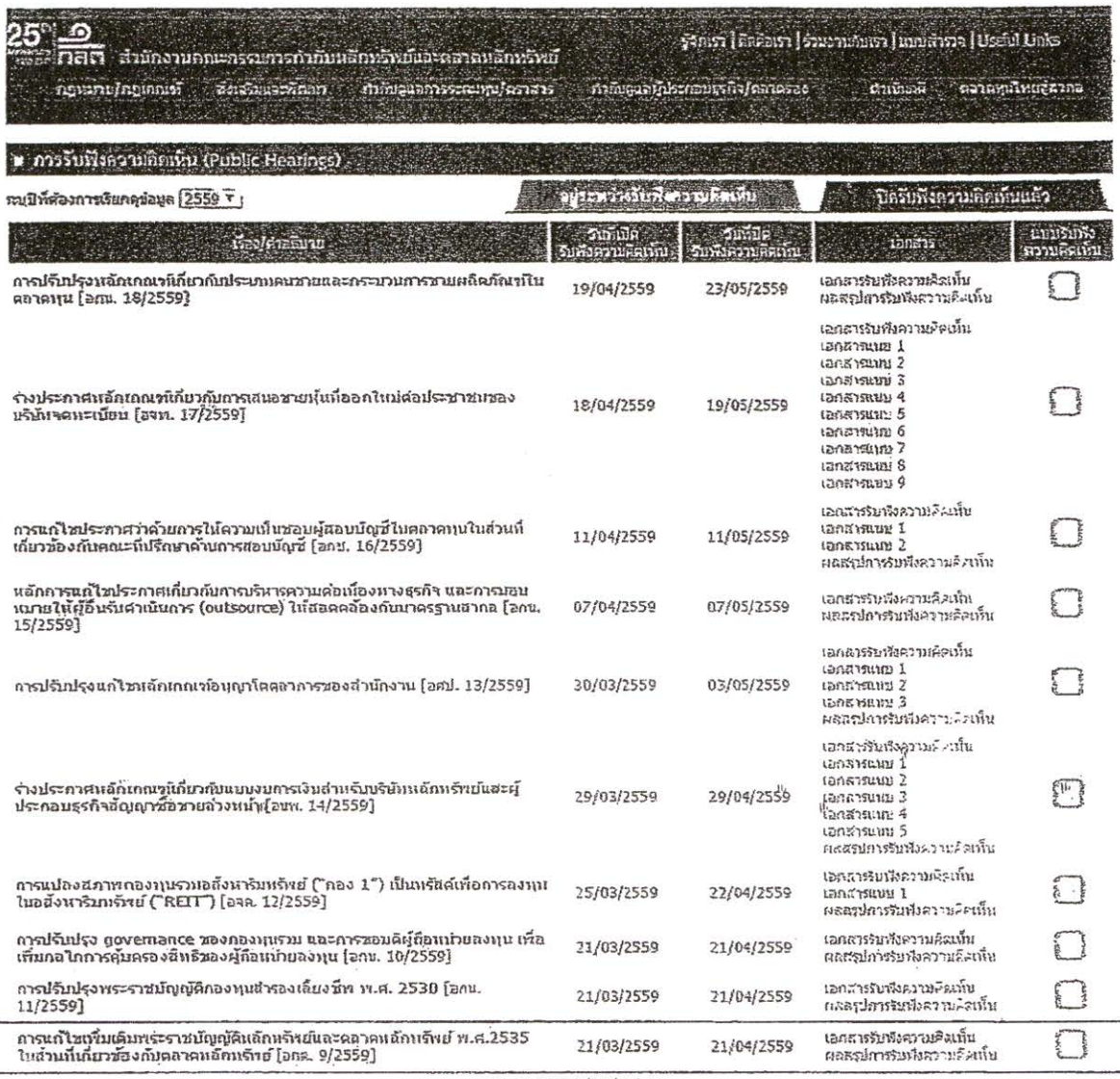
รับฟังความคิดเห็นระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559

การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ชอบบัญชีในตลาดทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคณะกรรมการพิจารณาคำขอชอบบัญชี [อกย. 16/2559]	11/04/2559	11/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
หลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ และการมอบหมายให้ผู้อื่นรับดำเนินการ (outsource) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล [อกย. 15/2559]	07/04/2559	07/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
การปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์อนุญาตโดยอาศัยของสำนักงาน [อสน. 13/2559]	30/03/2559	03/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 เอกสารแนบ 3 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับแบบงบการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจอื่นฯ ซื้อขายล่วงหน้า [อนพ. 14/2559]	29/03/2559	29/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 เอกสารแนบ 3 เอกสารแนบ 4 เอกสารแนบ 5 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
การแปลงสภาพกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ("กอง 1") เป็นหรัสัดเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ("REIT") [อจค. 12/2559]	25/03/2559	22/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
การปรับปรุง Governance ของกองทุนรวม และการขอมติผู้ถือหน่วยของทุน เพื่อเพิ่มกลไกการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน [อกย. 10/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
การปรับปรุงพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 [อกย. 11/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	
การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ [อกค. 9/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	

หน้า : 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6

กลุ่มที่ 3 การปรับปรุงการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

รับฟังความคิดเห็น ระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559



(โปรดพลิก)

กลุ่มที่ 4 การเพิ่มศักยภาพการแข่งขันในตลาดทุน

รับฟังความคิดเห็น ระหว่างวันที่ 21 มีนาคม - 21 เมษายน 2559

■ การรับฟังความคิดเห็น (Public Hearings)

ระยะเวลาที่ต้องการเรียกดูข้อมูล 2559

อยู่ระหว่างรับฟังความคิดเห็น | ปิดรับฟังความคิดเห็นแล้ว

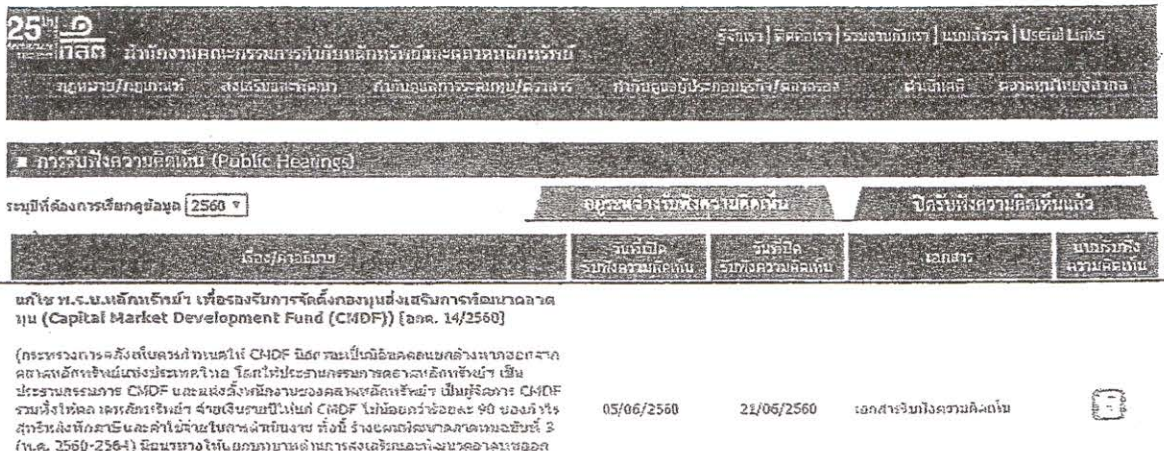
เรื่อง/คำอธิบาย	วันที่เปิดรับฟังความคิดเห็น	วันที่ปิดรับฟังความคิดเห็น	เอกสาร	เมื่อปิดรับฟังความคิดเห็น
การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับประเภทคนซื้อและกระบวนการซื้อผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน [อกพ. 18/2559]	15/04/2559	23/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนของบริษัทจดทะเบียน [อจท. 17/2559]	18/04/2559	19/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 เอกสารแนบ 3 เอกสารแนบ 4 เอกสารแนบ 5 เอกสารแนบ 6 เอกสารแนบ 7 เอกสารแนบ 8 เอกสารแนบ 9	☐
การแก้ไขประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุนในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคณะที่ปรึกษาด้านการสอบบัญชี [อสบ. 16/2559]	11/04/2559	11/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
หลักการแก้ไขประกาศเกี่ยวกับการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ และการมอบหมายให้ผู้อื่นรับดำเนินการ (outsource) ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล [อกพ. 15/2559]	07/04/2559	07/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
การปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์อนุญาตโดยอาศัยของสำนักงาน [อสบ. 13/2559]	30/03/2559	03/05/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 เอกสารแนบ 3 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
ร่างประกาศหลักเกณฑ์เกี่ยวกับเงินสนับสนุนการเงินสำหรับบริษัทหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า [อนท. 14/2559]	29/03/2559	29/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 เอกสารแนบ 2 เอกสารแนบ 3 เอกสารแนบ 4 เอกสารแนบ 5 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
การแปลงสภาพกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ("กอง 1") เป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ("REIT") [อจล. 12/2559]	25/03/2559	22/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น เอกสารแนบ 1 ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
การปรับปรุง governance ของกองทุนรวม และการขอมติผู้ถือหน่วยลงทุน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหน่วยลงทุน [อกน. 10/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
การปรับปรุงพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 [อกน. 11/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐
การแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์ [อกต. 9/2559]	21/03/2559	21/04/2559	เอกสารรับฟังความคิดเห็น ผลสรุปการรับฟังความคิดเห็น	☐

หน้า : 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6

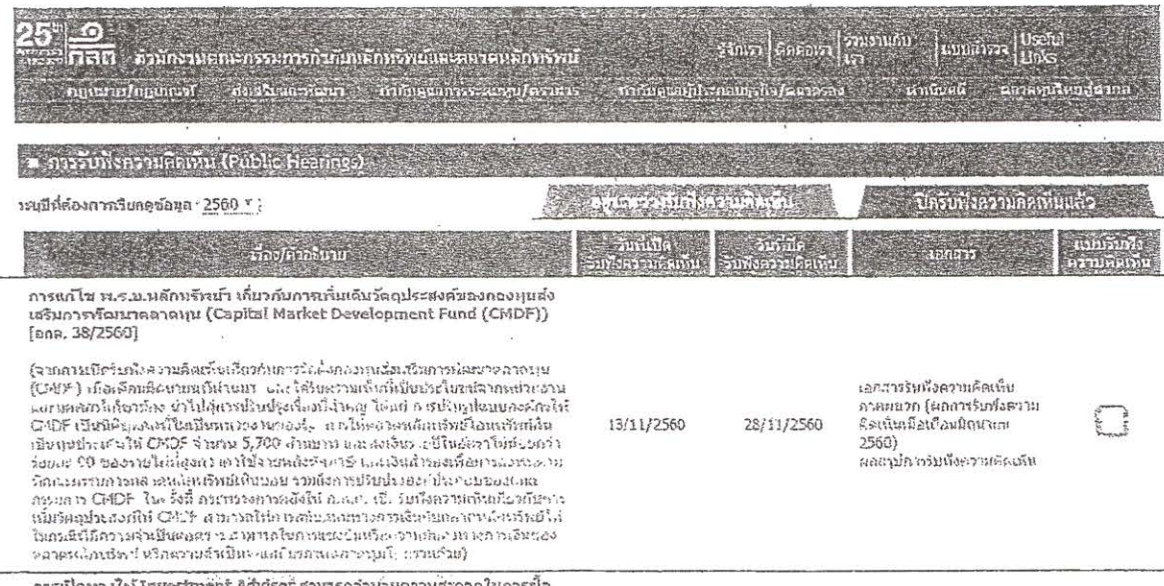
กลุ่มที่ 5 การจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDF)

รับฟังความคิดเห็น จำนวน 2 ครั้ง ดังนี้

- ครั้งที่ 1 ระหว่างวันที่ 5 มิถุนายน - 21 มิถุนายน 2560



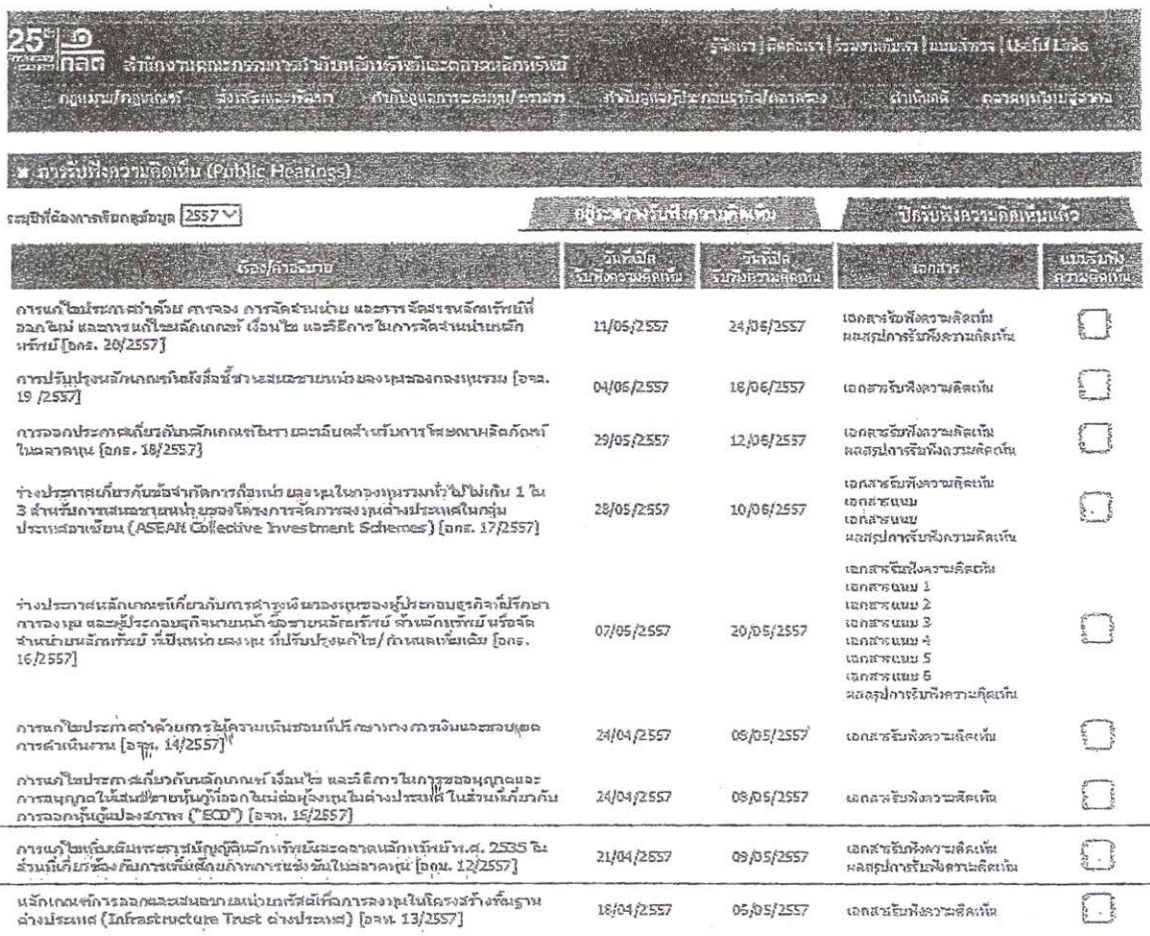
- ครั้งที่ 2 ระหว่างวันที่ 13 - 28 พฤศจิกายน 2560



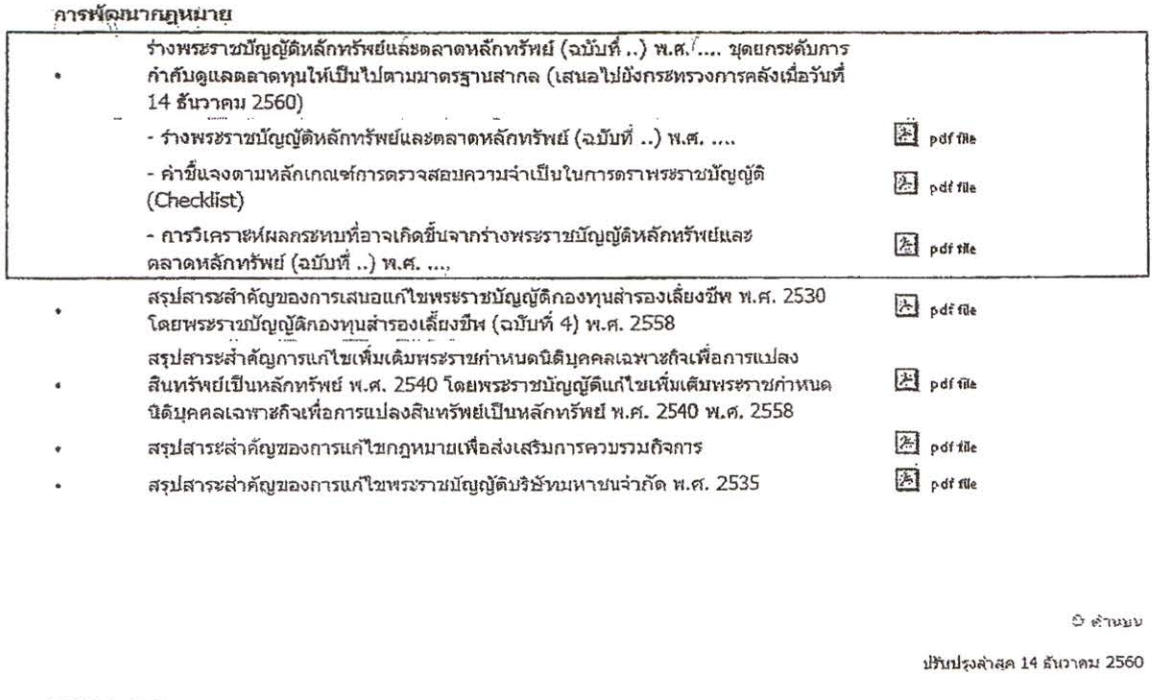
(โปรดพลิก)

<u>กลุ่มที่ 6</u> การเพิ่มประสิทธิภาพ ความชัดเจน และความโปร่งใสในการดำเนินงานของ ก.ล.ต.

รับฟังความคิดเห็น ระหว่างวันที่ 21 เมษายน - 9 พฤษภาคม 2557



1.2 การเปิดเผยร่างกฎหมาย คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) และการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....


การพัฒนากฎหมาย

•	ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.... ชุดยกระดับการกำกับดูแลตลาดทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล (เสนอไปยังกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560)	
	- ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	pdf file
	- คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist)	pdf file
	- การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ.	pdf file
•	สรุปสาระสำคัญของการเสนอแก้ไขพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2558	pdf file
•	สรุปสาระสำคัญการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 โดยพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดนิติบุคคลเฉพาะกิจเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พ.ศ. 2540 พ.ศ. 2558	pdf file
•	สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขกฎหมายเพื่อส่งเสริมการควบรวมกิจการ	pdf file
•	สรุปสาระสำคัญของการแก้ไขพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535	pdf file

2. ขั้นตอนหลังจากร่างกฎหมายผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการกฤษฎีกา

เนื่องจากคณะกรรมการกฤษฎีกามีการปรับปรุงร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... จากร่างที่คณะรัฐมนตรีอนุมัติหลักการ สำนักงาน ก.ล.ต จึงดำเนินการรับฟังความคิดเห็นอีกครั้งหนึ่งระหว่างวันที่ 23 พฤศจิกายน -7 ธันวาคม 2561 และได้ดำเนินการเปิดเผย (1) การรับฟังความคิดเห็นและผลการรับฟังความคิดเห็น (2) รายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น (3) คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) และ (4) การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ผ่านเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) โดยมีหลักฐานการดำเนินการ ดังนี้

(โปรดพลิก)

2.1 การรับฟังความคิดเห็นและผลการรับฟังความคิดเห็น
ระหว่างวันที่ 23 พฤศจิกายน - 7 ธันวาคม 2561

2.2 การเปิดเผยรายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็น คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) และการวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. ....

การพัฒนากฎหมาย

- ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ชุดยกระดับการกำกับดูแลตลาดทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล (ปรับปรุงเอกสารประกอบการเสนอร่างกฎหมายตามร่างที่คณะกรรมการกฤษฎีกาพิจารณาแล้ว)
  - รายงานสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นต่อร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... — pdf file
  - คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) — pdf file
  - การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... — pdf file
- ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... ชุดยกระดับการกำกับดูแลตลาดทุนให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล (เสนอไปยังกระทรวงการคลังเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560)
  - ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... — pdf file
  - คำชี้แจงตามหลักเกณฑ์การตรวจสอบความจำเป็นในการตราพระราชบัญญัติ (Checklist) — pdf file
  - การวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ..) พ.ศ. .... — pdf file
- สรุปสาระสำคัญของการเสนอแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 — pdf file