

รายการอ้างอิง

ภาษาไทย

กฤษดา ทุงโชคชัย. หลักการเสมือนเป็นเจ้าของ. วิทยานิพนธ์ปริญญาโทมหาบัณฑิต
คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2539.

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการ
ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด ลงวันที่ 14 มกราคม 2540

ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการ
ซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทมาร์จิน ลงวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2541

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สำนักงาน. รายงานผลการดำเนินงาน
ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ปี 2539, 2539.

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สำนักงาน. รายงานผลการดำเนินงาน
ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ปี 2540, 2540.

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, สำนักงาน. เอกสารประกอบการรับฟัง
ความคิดเห็นการแก้ไขปรับปรุงกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
พ.ศ. 2541, 2541. (อัดสำเนา)

คำชี้แจงการเสนอร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (มกราคม
2535) (อัดสำเนา)

จินดาภิรมย์ราชสภาพดี, พระยา และนางมณฑาตุลสุนทรวาทิ, พระ. คำอธิบายกฎหมายล้มละลาย. กรุงเทพมหานคร : โรงพิมพ์พิศาลบรรณนิติ, 2465.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ตลาดหุ้นในประเทศไทย. พิมพ์ครั้งที่ 8. กรุงเทพมหานคร, 2538.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ฝ่ายกำกับและตรวจสอบสมาชิก. การคุ้มครองผู้ลงทุน (Investor Protection). วารสารตลาดหลักทรัพย์ 2, ฉบับที่ 4 (กันยายน 2541) : 11.

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. ฝ่ายสารนิเทศ. การบริหารความเสี่ยงในระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์. วารสารตลาดหลักทรัพย์ 2, ฉบับที่ 3 (สิงหาคม 2541) : 8-9.

ทวี วิริยชูรย์. ตลาดหลักทรัพย์และตลาดการเงิน. พิมพ์ครั้งที่ 2. กรุงเทพมหานคร : บริษัททบทพิชการพิมพ์ จำกัด , 2527.

เนติบัณฑิตยสภา. รวมคำบรรยายในการสัมมนาเรื่องธุรกิจหลักทรัพย์วิธีปฏิบัติกฎหมายที่เกี่ยวข้องและปัญหา. กรุงเทพมหานคร : บุรพาการพิมพ์, 2523.

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 35/2540 เรื่อง การจัดทำบัญชีหลักทรัพย์ ลงวันที่ 1 ตุลาคม 2540

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กธ. 48/2540 เรื่อง การแยกบัญชีเงินของลูกค้า ลงวันที่ 31 ธันวาคม 2540

ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง กรณียกเว้นให้บริษัทหลักทรัพย์ไม่ต้องรักษาหลักทรัพย์จดทะเบียน ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2540

ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง บัญชีหลักทรัพย์ที่บริษัทหลักทรัพย์ยึดถือไว้
เป็นประกันการชำระหนี้เงินกู้ ลงวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2540

พิเศษ เสตเสติเยร “ตลาดหลักทรัพย์”, 2539. (อัคร์สำเนา)

วิชา มหาคุณ. กฎหมายล้มละลาย ฉบับสมบูรณ์. พิมพ์ครั้งที่ 5. กรุงเทพมหานคร :
สำนักพิมพ์นิติบรรณการ, 2339.

สถิตย์ เก่งไธสง. คำอธิบายกฎหมายล้มละลายและนายหน้า. กรุงเทพมหานคร : บริษัท
โรงพิมพ์เดือนตุลา จำกัด, 2539.

สุธีร์ สุกนิคย์. คู่มือกฎหมายลักษณะล้มละลาย. พิมพ์ครั้งที่ 5. กรุงเทพมหานคร : บริษัท
โรงพิมพ์เดือนตุลา จำกัด, 2539.

สมศรี ล้อมสว่าง. ปัญหาการซื้อหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์. วิทยานิพนธ์ปริญญา
มหาบัณฑิต คณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, 2532.

โตกณ รัตนากร. คำอธิบายประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ว่าด้วยหุ้นส่วนบริษัท.
พิมพ์ครั้งที่ 5. กรุงเทพมหานคร : สำนักพิมพ์นิติบรรณการ, 2530.

ภาษาอังกฤษ

Don, Michael E. and Wang J. “ Stockbroker Liquidations Under the Securities Investor
Protection Act and Their Impact on Securities Transfers”. Cardozo Law
Review 12, No. 2 , 1990.

Lacy, Robinson B. and Farris, William L. “US Insolvency law”. Corporate Finance Global
Investor. London: Euromoney Publication Public Company Limited, 1992.

Loss, L. and Seligman J. Securities Regulation. 3rd ed. United States of America, Little, Brown & Company (Canada) Limited, 1991.

Muskie, Edmund S. "Securities Investor Protection Corporation". Report of the Committee on Banking and Currency. Washington : U.S. Government Printing Office, 1970.

Nixon, R. Public Paper of President of United States. Washington : United States Government Printing, 1971.

Securities and Exchange Commission's Rule 15 c 3-3

Securities and Exchange Commission, The Work of the Securities and Exchange Commission. Washington : US Government Printing Office, 1990.

Securities Investor Protection Act 1970

Staggers. "Securities Investor Protection Act of 1970". Report of the Committee on Interstate and Foreign Commerce. Washington : U.S. Government Printing Office, 1970.

สถาบันวิทยบริการ
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ภาคผนวก

ร่างพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.¹

1. การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

มาตรา ... ให้ยกเลิกความในมาตรา 98 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“มาตรา 98 ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนดในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การซื้อขายหลักทรัพย์
- (2) การให้คำแนะนำและการเปิดเผยข้อมูลต่อลูกค้า
- (3) การปฏิบัติต่อลูกค้าและการทำสัญญากับลูกค้า
- (4) การจัดการทรัพย์สินของลูกค้า
- (5) คุณสมบัติของบุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์
- (6) การบริหารความเสี่ยง
- (7) การควบคุมภายใน
- (8) การจัดทำและรักษาข้อมูล และการรายงานหรือเปิดเผยข้อมูล
- (9) การโฆษณา
- (10) เรื่องอื่นใดตามที่กำหนดเพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองหรือรักษาประโยชน์ของ

ลูกค้า หรือเพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจ หรือตรวจสอบการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์”

¹ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, เอกสารประกอบการรับฟังความคิดเห็นการแก้ไขปรับปรุงกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2541. (เอกสารไม่ตีพิมพ์เผยแพร่)

2. การคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

มาตรา .. ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ 8/1 ทรัพย์สินของลูกค้า มาตรา 140/1 มาตรา 140/2 มาตรา 140/3 มาตรา 140/4 มาตรา 140/5 มาตรา 140/6 มาตรา 140/7 มาตรา 140/8 และ มาตรา 140/9 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

“ส่วนที่ 8/1

ทรัพย์สินของลูกค้า

มาตรา 140/1 ในส่วนนี้

“ทรัพย์สิน” หมายความว่า เงิน หลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินอื่นใด

“ลูกค้า” หมายความว่า บุคคลที่ใช้บริการด้านธุรกิจหลักทรัพย์จากผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในลักษณะใดดังต่อไปนี้

(1) ฝากทรัพย์สินไว้กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อการดูแลรักษา

(2) มอบทรัพย์สินไว้กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อการส่งมอบในการขายหรือรอการขาย หรือเพื่อการจัดการลงทุน หรือเพื่อเป็นหลักประกัน

(3) มอบหมายให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์รับทรัพย์สินจากบุคคลที่สามแทนตนเองเป็นทรัพย์สินที่ได้มาเนื่องจากการซื้อ หรือการจัดการลงทุน หรือการได้รับเป็นหลักประกัน

“ทรัพย์สินของลูกค้า” หมายความว่า บรรดาทรัพย์สินของลูกค้าที่อยู่ในความครอบครองหรืออำนาจสั่งการหรือสั่งจำหน่ายของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และให้หมายความรวมถึงทรัพย์สินของลูกค้าที่ถูกจำหน่าย จ่าย โอน หรือเปลี่ยนเป็นทรัพย์สินอื่นโดยมิชอบด้วยกฎหมาย

มาตรา 140/2 ทรัพย์สินของลูกค้ามิใช่ทรัพย์สินอันอาจแบ่งแก่เจ้าหนี้ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในคดีล้มละลาย และมีทรัพย์สินอันตกอยู่ในบังคับการยึดหรืออายัดโดยเจ้าหนี้ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

มาตรา 140/3 ภายใต้บังคับมาตรา 140/4 และมาตรา 140/5 ในกรณีที่ต้องมีการแบ่งทรัพย์สินระหว่างลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ บรรดาลูกค้าที่มีสิทธิเหนือทรัพย์สิน ประเภท ชนิด หรือรุ่นเดียวกัน ย่อมมีสิทธิได้รับคืนทรัพย์สินประเภท ชนิด หรือรุ่นนั้นตามสัดส่วนของทรัพย์สินที่ตนมีอยู่กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่ารายการและจำนวนทรัพย์สินของลูกค้าแต่ละรายที่ปรากฏตามบัญชีที่จัดทำตามมาตรา 98 (4) โดยผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นรายการและจำนวนที่ถูกต้อง

ในกรณีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นเจ้าของทรัพย์สินประเภท ชนิด หรือรุ่นเดียวกับลูกค้า ให้สิทธิของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในทรัพย์สินดังกล่าวมีเพียงเท่าจำนวนทรัพย์สินที่คงเหลือหลังจากการแบ่งคืนทรัพย์สินประเภท ชนิด หรือรุ่นนั้นให้แก่ลูกค้าทั้งหมดแล้ว

ทรัพย์สินที่นำมาแบ่งระหว่างลูกค้าตามมาตรานี้มีให้รวมถึงหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินที่ได้มีการระบุชื่อของลูกค้ารายใดรายหนึ่งไว้เป็นการเฉพาะเจาะจงในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินนั้น และเป็นหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงินที่ไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้โดยลำพังการส่งมอบ

มาตรา 140/4 ในกรณีที่ลูกค้ารายใดมีหนี้ที่ต้องชำระต่อผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ อันเป็นหนี้ที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับหรือเนื่องจากการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ สิทธิของลูกค้าที่จะได้รับแบ่งคืนทรัพย์สินให้มีมูลค่าเท่ากับยอดสุทธิของทรัพย์สินของลูกค้ารายนั้นภายหลังจากการหักหนี้ที่ต้องชำระต่อผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แล้ว

มาตรา 140/5 การแบ่งทรัพย์สินระหว่างลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามลำดับก่อนหลังดังนี้

(1) ลูกค้าที่มีได้มีความสัมพันธ์กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ตาม (2)

(2) ลูกค้าที่มีความสัมพันธ์กับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในฐานะกรรมการ หุ้นส่วน เจ้าของผู้รับประโยชน์จากหุ้นเกินกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด พนักงาน หรือลูกจ้าง หรือบุคคลที่มีส่วนก่อให้เกิดความเสียหายแก่ฐานะการเงินหรือการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อันเป็นเหตุให้ต้องมีการแบ่งทรัพย์สินระหว่างลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

มาตรา 140/6 เพื่อประโยชน์ในการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้า ให้รัฐมนตรีซึ่งรักษาการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย โดยคำแนะนำของสำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดการทรัพย์สินของลูกค้าของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ที่ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์

มาตรา 140/7 เมื่อผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์รายใดถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ ให้เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์เป็นผู้มีอำนาจในการจัดการและแบ่งคืนทรัพย์สินของลูกค้าให้เป็นไปตามบทบัญญัติในส่วนนี้ และหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่ประกาศกำหนดตามมาตรา 140/6 เพื่อประโยชน์ในการดำเนินการตามวรรคหนึ่ง เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์อาจมอบหมายให้สำนักงาน ก.ล.ต. ดำเนินการใด ๆ แทนเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ก็ได้

มาตรา 140/8 ความในส่วนนี้ไม่มีผลกระทบต่อสิทธิตามกฎหมายของลูกค้าในการฟ้องร้องบังคับคดีในทางแพ่งกับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ หรือขอรับชำระหนี้ในคดีที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ถูกฟ้องให้เป็นบุคคลล้มละลาย เพื่อให้มีการคืนทรัพย์สินหรือชดเชยราคาแทนการคืนทรัพย์สินส่วนที่ลูกค้าได้รับการจัดสรรคืนไม่ครบตามสิทธิ

มาตรา 140/9 โดยไม่เป็นการกระทบสิทธิในการบังคับชำระหนี้ตามกฎหมายอื่น เพื่อประโยชน์ในการเก็บรักษาความมั่นคงของระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ ในกรณีที่ถูกชำระรายใดของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์ หรือตกเป็นลูกหนี้ตามคำพิพากษาในคดีที่ถูกฟ้องโดยเจ้าหนี้อื่น ก่อนที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จะส่งมอบทรัพย์สินของลูกค้าตามคำสั่งของศาลหรือเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือเจ้าพนักงานบังคับคดี ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์มีสิทธินำทรัพย์สินของลูกค้ารายนั้น ไปชำระหนี้ตามรายการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ที่เกิดขึ้นก่อนหรือในวันที่ลูกค้ารายดังกล่าวถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์หรือวันที่ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ได้รับคำสั่งของศาลหรือเจ้าพนักงานบังคับคดีให้ส่งคืนทรัพย์สินแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่จำเป็นต้องขายทรัพย์สินของลูกค้าเพื่อการชำระหนี้ตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์นำทรัพย์สินนั้น ไปขายในตลาดที่ซื้อขายทรัพย์สินนั้นเป็นปกติหรือขายโดยวิธีการอื่นที่ทำให้สามารถได้ราคาที่เป็นธรรมแก่ลูกค้า”

ประวัติผู้เขียน

นางสาว สุภา ศิริเจนกรุง เกิดเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2512 ที่จังหวัด กรุงเทพมหานคร สำเร็จการศึกษาชั้นมัธยมตอนปลายจากโรงเรียนสตรีมหาพฤฒารามเมื่อปี พ.ศ. 2530 สำเร็จการศึกษานิติศาสตรบัณฑิตจากคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เมื่อปี พ.ศ. 2534 สำเร็จการศึกษาประกาศนียบัตรบัณฑิตทางกฎหมายธุรกิจจากคณะนิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ เมื่อปี พ.ศ. 2538 เข้าทำงานเป็นเจ้าหน้าที่กฎหมายของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งแต่ปี 2535 ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเจ้าหน้าที่กฎหมาย 4 ส่วนนิติบริการ ฝ่ายกฎหมาย



สถาบันวิทยบริการ
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย