

บทคัดย่อ

ชื่อเรื่องวิทยานิพนธ์ : การขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง
ชื่อผู้เขียน : นายมาศกร สุหรัย
ชื่อปริญญา : นิติศาสตรมหาบัณฑิต
ปีการศึกษา : 2541

คณะกรรมการที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ :

1. อาจารย์ ดร.สมจิตต์ เซอร์ชันชี ประธานกรรมการ
2. รองศาสตราจารย์ ญัฐพงศ์ โปษะบุตร

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาถึงปัญหาและอุปสรรคที่เกิดขึ้นในปัจจุบันเกี่ยวกับการขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง(การขายชอร์ต) รวมทั้งพิจารณาหามาตรการต่าง ๆ มารองรับการบังคับใช้เพื่อให้เกิดการขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครองเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น โดยที่การขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง เป็นอีกทางเลือกหนึ่งของการลงทุน ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกระทำได้ โดยมีธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์เป็นตัวช่วยส่งเสริมสนับสนุน ซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ทั้งในสถานะที่ราคาหลักทรัพย์มีราคาสูง หรือราคาต่ำ อันเป็นการรักษาเสถียรภาพของตลาดหลักทรัพย์อีกทางหนึ่งด้วย

ผลจากการศึกษาพบว่า ธุรกรรมที่เป็นตัวช่วยส่งเสริมสนับสนุน คือ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ไม่ได้รับความสนใจจากผู้ที่จะประกอบธุรกรรมดังกล่าว จึงทำให้การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืมมาส่งมอบ(การขายชอร์ต)ไม่อาจมีขึ้นได้ สมควรที่จะมีการประชาสัมพันธ์ เพื่อให้มีการประกอบธุรกรรมดังกล่าว และควรที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ของการขายหลักทรัพย์โดยไม่มีหลักทรัพย์อยู่ในครอบครอง ให้เหมาะสมยิ่งขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้การขายหลักทรัพย์ดังกล่าวสามารถกระทำได้อย่างมีประสิทธิภาพ