



อำนาจในการสอบสวนคดีของกรมสอบสวนคดีพิเศษเกี่ยวกับการดำเนินคดี
อาชญากรรมทางเศรษฐกิจ : ศึกษากรณีความผิดเกี่ยวกับการ
การกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

อุดมพร ทานัยพงศ์



วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญานิติศาสตรมหาบัณฑิต
สาขาวิชานิติศาสตร์ บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต

พ.ศ.2549

ISBN : 974-671-490-2

The Investigation Authority of the Department of Special Investigation
with Regard to the Proceedings in Economic Crime Cases:
The Study of an Offence Relating to Unfair Action
in Buying and Selling Securities

Udomporn Thanathayapong

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of master of Laws
Department of Law
Graduate School, Dhurakij Pundit University

เลขทะเบียน.....	0192799.....
วันลงทะเบียน.....	21 ก.พ. 2553
เลขเรียกหนังสือ.....	3450266
	๒๗๑๑๖
	[๒๕๕๓]

2006

ISBN 974-671-490-2

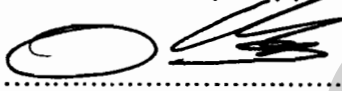


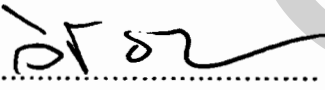
ใบรับรองวิทยานิพนธ์
บัณฑิตวิทยาลัย มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิตย์
ปริญญา นิติศาสตรมหาบัณฑิต

ชื่อวิทยานิพนธ์ อำนาจในการสอบสวนคดีของกรมสอบสวนคดีพิเศษเกี่ยวกับการดำเนินคดี
อาชญากรรมทางเศรษฐกิจ : ศึกษากรณีความผิดเกี่ยวกับการกระทำความผิด
เป็นกรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์

เสนอโดย นางอุคมพร ทานัธยพงศ์
สาขาวิชา นิติศาสตร์ หมวดวิชา กฎหมายอาญา
อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ รศ.วีระพงษ์ บุญโญภาส
ได้พิจารณาเห็นชอบโดยคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์แล้ว

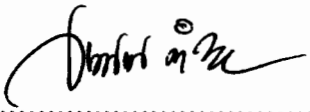
.....ประธานกรรมการ
(อาจารย์ ดร.พิรพันธุ์ พาลุสุข)

.....กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์
(รศ.วีระพงษ์ บุญโญภาส)

.....กรรมการ
(อาจารย์วิชัย อริยะนันท์กะ)

.....กรรมการ
(นายธาริต เฟื่องคิษฐ์)

บัณฑิตวิทยาลัยรับรองแล้ว

.....คณบดีบัณฑิตวิทยาลัย
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สมศักดิ์ คำริชอบ)
วันที่ 9 เดือน กันยายน พ.ศ. 2549

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้ สำเร็จลุล่วงลงได้ด้วยดีอันเนื่องมาจากได้รับความกรุณาและอนุเคราะห์จากท่านรองศาสตราจารย์ระพีพร บุญโญภาส อาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ ที่ได้กรุณาตลอดเวลาอันมีค่ารับเป็นอาจารย์ที่ปรึกษาวิทยานิพนธ์ให้แก่ผู้เขียนและให้คำปรึกษาชี้แนะในการเขียนวิทยานิพนธ์ และติดตามความก้าวหน้าวิทยานิพนธ์อยู่เสมอ ผู้เขียนจึงขอกราบขอบพระคุณท่านเป็นอย่างสูงที่ทำให้ความเมตตาแก่ผู้เขียนในครั้งนี้

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณท่านอาจารย์ ดร. พิศนัท พาลุสุข ที่กรุณาได้รับเป็นประธานกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ในครั้งนี้ และอาจารย์วิชัย อริยะนันทกะ และอาจารย์ธาริต เพ็งศิษฐ์ ที่กรุณาตลอดเวลาอันมีค่าในการรับเป็นกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ของผู้เขียนในครั้งนี้

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณท่านเสกสรรค์ บางสมบุญ และท่านวชิระ สนธิรักษ์ และท่านวัชรินทร์ ภาณุวัฒน์ และท่านณรงค์ อัครวัฒน์ และท่านเสวต อภัยรัตน์ และท่านอภิชัย ทองประสม ที่กรุณาให้ข้อมูลค่าเงินการช่วยเหลือต่างๆ พร้อมทั้งให้คำแนะนำผู้เขียนจึงขอขอบพระคุณทุกท่านเป็นอย่างสูง

ผู้เขียนขอน้อมรำลึกถึงพระคุณบิดา มารดา ที่คอยเป็นกำลังใจให้แก่ผู้เขียน ทั้งยังคอยช่วยเหลืออุปการะและสนับสนุนในทุกๆ ด้าน มาโดยตลอดการศึกษาในระดับมหาวิทยาลัยของผู้เขียน

ผู้เขียนขอขอบคุณเพื่อนของผู้เขียนทุกๆ คน ที่คอยช่วยเหลือผู้เขียนในการศึกษาในระดับมหาวิทยาลัยของผู้เขียนที่ผ่านมา

หากวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ มีคุณค่าและประโยชน์ต่อการศึกษาแล้วผู้เขียนขอมอบความดีทั้งหมดนี้ให้กับบิดา มารดา และครูบาอาจารย์ของผู้เขียนทุกท่าน ที่ได้ประสิทธิประสาทวิชาความรู้ให้แก่ผู้เขียน หากมีความผิดพลาดหรือข้อบกพร่องเกิดขึ้นแก่วิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ผู้เขียนขอน้อมรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

อุดมพร ทานิชพงศ์

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	ฉ
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	ง
กิตติกรรมประกาศ.....	จ
สารบัญตาราง.....	ซ
สารบัญภาพ.....	ณ
บทที่	
1. บทนำ.....	1
1.1 ที่มาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	2
1.3 ขอบเขตการวิจัย.....	3
1.4 สมมติฐานในการศึกษาวิจัย.....	3
1.5 ระเบียบวิธีการศึกษาวิจัย.....	3
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	3
2. ความเป็นมาแนวคิดทฤษฎีของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจและหน่วยงาน ที่รับผิดชอบในการแก้ไขอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	5
2.1 ความเป็นมาแนวคิดทฤษฎีของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	5
2.2 อาชญากรรมทางเศรษฐกิจเกี่ยวกับตลาดเงิน.....	10
2.2.1 อาชญากรรมทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวกับสถาบันการเงิน.....	14
2.2.2 อาชญากรรมทางเศรษฐกิจเกี่ยวกับตลาดทุน.....	16
2.3 หน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการบังคับใช้กฎหมายต่ออาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	18
2.3.1 กองบังคับการปราบปรามอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ และเทคโนโลยี.....	18
2.3.2 สำนักงานคดีเศรษฐกิจและทรัพยากร สำนักงานอัยการสูงสุด.....	26
2.3.3 กรมสอบสวนคดีพิเศษ.....	27
2.3.4 สำนักงานคดีพิเศษ สำนักงานอัยการสูงสุด.....	38
2.4 เปรียบเทียบการบังคับใช้กฎหมายของกรมสอบสวนพิเศษ กับกองบังคับการปราบปรามอาชญากรรมทางเศรษฐกิจและเทคโนโลยี.....	40

สารบัญ (ต่อ)

หน้า

2.5 ผลดีจากการนำพระราชบัญญัติการสอบสวนคดีพิเศษมาใช้	
บังคับคดีเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	42
3. การกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์และปัญหา	
การบังคับใช้กฎหมายของกรมสอบสวนคดีพิเศษเกี่ยวกับ	
คดีการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	48
3.1 หลักเกณฑ์การซื้อขายหุ้นกับการพัฒนาตลาดหลักทรัพย์.....	48
3.2 การซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	
และระบบซื้อขายหลักทรัพย์.....	54
3.3 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535	
เกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	76
3.4 ปัญหาการบังคับใช้กฎหมายของกรมสอบสวนคดีพิเศษ	
เกี่ยวกับคดีการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	95
4. วิเคราะห์อำนาจของกรมสอบสวนคดีพิเศษเกี่ยวกับการดำเนินคดี	
ในความคิดเกี่ยวกับการกระทำความผิดไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	97
4.1 การดำเนินคดีในความคิดคดีปิกนิก.....	97
4.2 การดำเนินคดีในความคิดคดีทีพีไอ.....	100
4.3 การดำเนินคดีในความคิดคดีเอ็นพาร์ค.....	103
4.4 การดำเนินคดีในความคิดคดีเอ็นรอน.....	106
5. บทสรุปและเสนอแนะ.....	110
5.1 บทสรุป.....	110
5.2 ข้อเสนอแนะ.....	114
บรรณานุกรม.....	117
ประวัติผู้เขียน.....	121

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
2.1 ตารางเปรียบเทียบความแตกต่างระหว่างอาชญากรรม ทางเศรษฐกิจกับอาชญากรรมธรรมดา.....	7
3.1 เวลาทำการซื้อขายหลักทรัพย์ (Trading Hours)	57
3.2 กระดานซื้อขาย.....	59
3.3 การขึ้นเครื่องหมาย (Trading Signs).....	65
3.4 รูปแบบการซื้อขายในช่วงเวลาต่างๆ.....	68
3.5 ช่วงราคา (Price Spread).....	70

สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
2.1 ประเภทของตลาดเงิน.....	11
2.2 โครงสร้างสังเขปตลาดการเงินของไทย.....	13
2.3 โครงสร้างตลาดทุน.....	15
2.4 การกระทำผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535.....	17
2.5 แผนผังโครงสร้างหน่วยงาน บช.ก.สายการบังคับบัญชา.....	19
2.6 แผนผังการแบ่งส่วนราชการกองบังคับการปราบปราม อาชญากรรมทางเศรษฐกิจและเทคโนโลยี (บก.ปศท.).....	21
2.7 กรณีสอบสวนคดีพิเศษ.....	28
3.1 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	78
3.2 สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.	79