

168644

ฐิติรัตน์ หาญพิทักษ์พงศ์ : ปัญหาในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยการแบ่งแยกใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (PROBLEMS OF SUPERVISION ON UNDERTAKING OF SECURITIES BUSINESS UNDER MULTIPLE LICENSING REGIME :STUDY ON SECURITIES BROKERAGE, DEALING AND UNDERWRITING)

อ. ที่ปรึกษา : รองศาสตราจารย์พิชัยศักดิ์ หรยางกูร , อ. ที่ปรึกษาร่วม อาจารย์รพี สุจริตกุล
จำนวนหน้า 134 หน้า. ISBN 974-53-1741-1

การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์เป็นกลไกสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ การกำกับดูแลการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพย่อมเป็นการส่งเสริมให้อุตสาหกรรมภาคธุรกิจหลักทรัพย์สามารถทำหน้าที่ในการระดมเงินทุนจากผู้ลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยที่ในปัจจุบันรูปแบบการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ได้แบ่งแยกไปตามใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์แต่ละประเภท แต่เนื่องจากลักษณะของธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มุ่งเน้นให้เกิดการซื้อขายหลักทรัพย์ ลักษณะการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งสามประเภทดังกล่าวจึงมีความคล้ายคลึงและเกี่ยวเนื่องเชื่อมโยงกันอย่างใกล้ชิด แนวคิดในการกำกับดูแลการประกอบธุรกิจทั้งสามประเภทจึงเป็นแนวทางเดียวกันคือ สร้างความน่าเชื่อถือในการส่งมอบหลักทรัพย์และการชำระราคา การแบ่งแยกการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งสามประเภทดังกล่าวจึงไม่เป็นประโยชน์ต่อการกำกับดูแลแต่อย่างใด อีกทั้งยังขาดความชัดเจนในการกำหนดขอบเขตของธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งสามประเภทออกจากกัน อันก่อให้เกิดภาระในการกำกับดูแลของหน่วยงานที่ทำหน้าที่กำกับดูแลและผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ในประเภทดังกล่าวด้วย

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้ ผู้เขียนจึงได้ศึกษาการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์และปัญหาในการกำกับดูแลธุรกิจหลักทรัพย์โดยการแบ่งแยกตามประเภทธุรกิจหลักทรัพย์ ตลอดจนได้เสนอแนะแนวทางแก้ไขปัญหาก็เกี่ยวข้อง โดยให้มีการปรับปรุงกฎหมายหลักทรัพย์เพื่อรวมใบอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ทั้งสามประเภทเข้าไว้ด้วยกัน

4486066134 : MAJOR LAWS

KEYWORD : SUPERVISION ON UNDERTAKING OF SECURITIES BUSINESS /
SECURITIES BUSINESS/ MULTIPLE LICENSING REGIME / SINGLE LICENSING /
SECURITIES BROKERAGE / SECURITIES DEALING/ SECURITIES UNDERWRITING /

THITIRAT HARNPITUKPONG ; PROBLEMS ON THE SUPERVISION OF
SECURITIES BUSINESS VIA MULTIPLE LICENSING REGIME : A STUDY ON
SECURITIES BROKERAGE, DEALING AND UNDERWRITING. THESIS
ADVISOR : ASSO. PROF. PHIJAIKAKDI HORAYANGKURA. THESIS
COADVISOR. MR. RAPEE SUCHARITAKUL.

Undertaking of securities businesses is a crucial mechanism to economic system of the country. It is accordingly not conjecture that proper and efficient supervision on undertaking of such businesses helps promote securities business industry to efficiently function in raising fund from investors. While today's approach of supervision on securities business is that of multiple licensing regime where securities business licenses are granted for each business, characteristics of securities brokerage, dealing and underwriting, all aim at effectuating trading in securities. These three businesses, therefore, share relatively close characteristics and relate to one another. As such, regulatory objectives in respect of supervising the three securities businesses are all pinpointed to create creditworthiness in clearing and settlement. Hence, not only does multiple licensing regime applicable to the three securities businesses deliver no benefit in respect of supervisory perspectives but also fails to delineate a clear scope for each of three securities businesses, the result of which further causes burden to both regulatory body and business operators.

In conducting this research, the author studies issues of supervision on securities business as well as the problems on implementation of multiple licensing regime and provides recommendations to resolve pertinent problems by proposing amendment to existing law on securities and exchange to consolidate such three securities business licenses.