

**ผลการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (hearing)**  
**เรื่อง การปรับปรุงแก้ไขหลักเกณฑ์อนุญาตโศตูลากรของสำนักงาน**  
**(เอกสารรับฟังความเห็น เลขที่ อสป. 13/2559)**

1. การรับฟังความคิดเห็น จำนวน 1 ครั้ง  
(เผยแพร่บนเว็บไซต์ และจัดส่งอีเมลล์ไปยังผู้เกี่ยวข้อง)
2. เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 – 3 พฤษภาคม 2559
3. ผู้จัดส่งความคิดเห็น บริษัทหลักทรัพย์ จำนวน 4 ราย<sup>1</sup>  
ผู้ลงทุน จำนวน 1 ราย  
(จากจำนวนผู้เข้าชมทั้งหมด 113 ราย)

**4. ที่มา**

สืบเนื่องมาจากในปี 2544 สำนักงานได้ออกประกาศว่าด้วยกระบวนการอนุญาตโศตูลากร อันมีวัตถุประสงค์เพื่อจัดให้มีกระบวนการระงับข้อพิพาททางเลือก สำหรับผู้ลงทุนรายย่อยที่มีข้อพิพาทกับบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งจำนวนค่าเสียหายไม่ได้สูงมาก จึงอาจไม่คุ้มค่ากับการที่จะต้องฟ้องร้องดำเนินคดีเพื่อให้ได้รับชดเชย โดยสำนักงานได้ดำเนินโครงการตราสัญลักษณ์อนุญาตโศตูลากร อันเป็นผลให้บริษัทหลักทรัพย์ที่เข้าโครงการ ผูกพันที่จะต้องเข้าสู่กระบวนการอนุญาตโศตูลากรของสำนักงานหากผู้ลงทุนมีคำร้องขอ ซึ่งในครั้งนั้นได้กำหนดจำนวนทุนทรัพย์ของข้อพิพาทที่ผู้ร้องจะเสนอเข้าสู่กระบวนการอนุญาตโศตูลากรของสำนักงานไว้ที่รายละไม่เกิน 1 ล้านบาท เพื่อให้ตรงตามวัตถุประสงค์ที่มุ่งคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อย ต่อมาเมื่อพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ตราขึ้นใช้บังคับ อันมีบทบัญญัติให้สำนักงานจัดให้มีกระบวนการ

---

<sup>1</sup> สำนักงานขอขอบคุณผู้ร่วมจัดส่งความคิดเห็น ตามรายชื่อดังต่อไปนี้

1. บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
2. บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด
3. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บัวหลวง จำกัด

ระงับข้อพิพาทด้วยวิธีอนุญาโตตุลาการสำหรับธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศกำหนดจำนวนทุนทรัพย์ของข้อพิพาทที่จะเสนอให้อนุญาโตตุลาการพิจารณา คณะกรรมการ ก.ล.ต. ก็ได้ออกประกาศ ที่ กช/น/ข. 4/2551 กำหนดจำนวนทุนทรัพย์ไว้ที่รายละเอียด ไม่เกิน 1 ล้านบาทเช่นเดียวกัน ซึ่งในช่วงเวลานั้น สำนักงานได้ยกเลิกประกาศว่าด้วยกระบวนการ อนุญาโตตุลาการ ปี 2544 และออกประกาศว่าด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ ลงวันที่ 16 พฤษภาคม 2551 มาบังคับใช้แทน แต่ก็ยังคงจำนวนทุนทรัพย์ไว้ที่รายละเอียดไม่เกิน 1 ล้านบาท หลังจากนั้นในปี 2556 สำนักงานได้แก้ไขประกาศว่าด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ แต่ครั้งนั้นก็เป็นการแก้ไขในเรื่องอื่น ที่มีใช้จำนวนทุนทรัพย์ จึงเท่ากับว่าจำนวนทุนทรัพย์ที่กำหนดไว้รายละเอียดไม่เกิน 1 ล้านบาท ได้ใช้บังคับ มากว่า 15 ปี แล้ว (ตั้งแต่ปี 2544 - ปัจจุบัน)

สำนักงานเห็นว่าจำนวนทุนทรัพย์ที่กำหนดไว้ตั้งแต่ปี 2544 ดังกล่าวข้างต้น น่าจะไม่สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและค่าของเงินในปัจจุบัน ประกอบกับพบว่า ผู้ร้องเรียนบางราย ประสบปัญหาเกี่ยวกับระยะเวลาในการเตรียมเพื่อเสนอเรื่องเข้าสู่กระบวนการ เนื่องจาก ตามประกาศว่าด้วยกระบวนการอนุญาโตตุลาการ กำหนดให้การเสนอเรื่องเข้าสู่กระบวนการ อนุญาโตตุลาการ ต้องกระทำภายใน 6 เดือนนับแต่รู้หรือควรรู้ แต่ไม่เกิน 1 ปี นับแต่วันที่เกิดเหตุ หากแต่ประกาศดังกล่าวยังได้กำหนดให้ผู้ร้องต้องยื่นข้อร้องเรียนผ่านระบบร้องเรียนของผู้ถูกร้อง ก่อนที่จะเสนอข้อพิพาทเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการด้วย ซึ่งกว่าที่ผู้ร้องจะเจรจากับผู้ถูกร้อง จนแน่ชัดว่าไม่อาจตกลงกันได้ ระยะเวลาที่ล่วงเลยมาพอสมควรแล้ว เป็นผลให้ระยะเวลาเตรียมการ ของผู้ร้องเหลือไม่มากนัก นอกจากนี้ สำนักงานเห็นว่า ประกาศ ที่ อน. 24/2544 กำหนดลักษณะ ต้องห้ามของบุคคลที่อยู่ในทะเบียนรายชื่ออนุญาโตตุลาการของสำนักงาน ไว้อย่างกว้างขวาง โดยไม่มี การกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของการมีลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไว้ เป็นผลทำให้ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความ ผิดไม่ร้ายแรง แต่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับข้อพิพาท ไม่สามารถเป็นผู้ที่อยู่ในทะเบียน รายชื่ออนุญาโตตุลาการของสำนักงานได้ตลอดไป จึงเห็นสมควรที่จะกำหนดระยะเวลาสิ้นสุด ของลักษณะต้องห้ามนั้น ๆ ไว้ให้ชัดเจน

## 5. ประเด็นสำคัญ

5.1 ประเด็นเรื่องจำนวนทุนทรัพย์ที่สามารถเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการ จากเดิมที่กำหนดไว้รายละเอียดไม่เกิน 1 ล้านบาท แก้ไขเป็นไม่เกิน 3 ล้านบาท

5.2 ประเด็นเรื่องระยะเวลาการใช้สิทธิที่ผู้ร้องที่จะเสนอข้อพิพาทเข้าสู่การพิจารณา ของอนุญาโตตุลาการ จากเดิมที่กำหนดไว้ภายใน 6 เดือนนับแต่วันที่ผู้ร้องรู้ถึงเหตุแห่งข้อพิพาท แก้ไขเป็น 6 เดือนนับแต่ผู้ถูกร้องเรียน ไม่สามารถระงับข้อพิพาทได้ภายใน 45 วัน หรือเมื่อพ้น 15 วัน ในกรณีที่ผู้ร้องไม่ได้รับการติดต่อกลับ

5.3 ประเด็นเกี่ยวกับการกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของลักษณะต้องห้ามของบุคคลที่อยู่ในทะเบียนรายชื่ออนุญาตตุลาการของสำนักงาน หากพฤติกรรมการอื่นเป็นลักษณะต้องห้ามนั้นได้เกิดขึ้นมาแล้วเกินกว่า 10 ปี

## 6. ผลการรับฟังความคิดเห็น

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	ความเห็นจาก hearing	ความเห็นของสำนักงาน
1. แก้ไขทุนทรัพย์เป็นไม่เกิน 3 ล้านบาท	5 ราย	-	-	-
2. แก้ไขเวลาใช้สิทธิที่ผู้ร้องจะเสนอข้อพิพาท	4 ราย	1 ราย	ไม่ระบุเหตุผล	-
3. เพิ่มการกำหนดเวลาสิ้นสุดของการมีลักษณะต้องห้าม	5 ราย	-	มี 1 รายที่ให้ข้อสังเกตว่าไม่ควรกำหนดเวลาสิ้นสุดของลักษณะต้องห้ามที่ร้ายแรง เช่น นื้อฉล หรือทุจริต	สำนักงานได้พิจารณาเทียบกับประกาศ ที่ กจ. 8/2553 และ ประกาศ ที่ ทลธ. 8/2557 ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการกำหนดลักษณะต้องห้ามของบุคคลที่มีบทบาทในตลาดทุน พบว่า ประกาศทั้งสองฉบับได้กำหนดให้เป็นดุลพินิจของสำนักงานที่อาจไม่ยกลักษณะต้องห้ามขึ้นมาพิจารณาหากระยะเวลาล่วงพ้นเกิน 10 ปี ฉะนั้น หากลักษณะต้องห้ามนั้นเป็นเรื่องร้ายแรง สำนักงานก็สามารถยกขึ้นพิจารณาได้เป็นรายกรณี แม้จะเกิน 10 ปี แล้วก็ตาม จึงเห็นชอบที่จะนำหลักการดังกล่าวมากำหนดในประกาศนี้