

การข้อเืองเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่องหน้า : ศึกษารณเืองการบั้งคั้งใช้กฎหมาย



นางสาวภัทรารณเือง พรมนุชาธิป

ศูนย์วิทยทรรพยากร

วิทยานิพนธ์นี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาวิทยาศาสตรมหาบัณฑิต

สาขาวิชานิติศาสตร์

คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

ปีการศึกษา 2545

ISBN 974-17-2426-8

ลิขสิทธิ์ของจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

120823733

FRAUD IN RELATION TO THE SALE OF COMMODITY FUTURES:
STUDY OF THE ENFORCEMENT OF LAW

Miss Pattraporn Pommanuchatip

ศูนย์วิทยุโทรพยากร

A Thesis Submitted in Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of Master of Laws in Laws

Faculty of Law

Chulalongkorn University

Academic Year 2002

ISBN 974-17-2426-8

หัวข้อวิทยานิพนธ์

การข้อโงเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้า : ศึกษากรณีการบังคับใช้กฎหมาย

โดย

นางสาว ภัทราภรณ์ พรหมชาติป

สาขาวิชา

นิติศาสตร์

อาจารย์ที่ปรึกษา


รองศาสตราจารย์วีระพงษ์ บุญโญภาส


คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย อนุมัติให้หัวข้อวิทยานิพนธ์ฉบับนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตรปริญญาโทบริหารธุรกิจ


..... คณบดีคณะนิติศาสตร์
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ธิติพันธ์ เชื้อบุญชัย)

คณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์


..... ประธานกรรมการ
(รองศาสตราจารย์ สำเริง เมฆเกรียงไกร)


..... อาจารย์ที่ปรึกษา
(รองศาสตราจารย์ วีระพงษ์ บุญโญภาส)


..... กรรมการ
(รองศาสตราจารย์ ดร. กมลชัย รัตนสกาวงศ์)


..... กรรมการ
(อาจารย์ กษมา เดชรักษา)

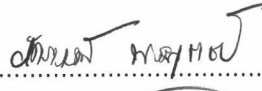


..... กรรมการ
(อาจารย์ บรรลือ สันถวไมตรี)

ภัทราภรณ์ พรหมนุชาธิป : การข้อยกเว้นเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้า : ศึกษากรณีการบังคับใช้กฎหมาย. (FRAUD IN RELATION TO THE SALE OF COMMODITY FUTURES : STUDY OF THE ENFORCEMENT OF LAWS) อ. ที่ปรึกษา : รองศาสตราจารย์ วีระพงษ์ บุญญเฏฐ, 290 หน้า. ISBN 974-17-2426-8.

การซื้อขายล่วงหน้าเป็นกิจกรรมด้านการพาณิชย์ที่มีการนำมาใช้ในการเฉลี่ยความเสี่ยง การเก็งกำไรและการพัฒนาตลาดสินค้าพื้นฐานที่เกี่ยวข้องในนานาประเทศ ประเทศไทยได้จัดตั้งตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแล้วแต่ยังมีได้เริ่มดำเนินการซื้อขายในตลาดดังกล่าว และสภาผู้แทนราษฎรยังได้ผ่านร่างพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมาและมีทางเป็นไปได้ว่าจะบังคับใช้เป็นกฎหมายในอนาคต การซื้อขายล่วงหน้ามีความซับซ้อนและมีองค์ประกอบและปัจจัยเกี่ยวกับการดำเนินการหลายประการรวมถึงที่เป็นองค์กรจำพวกตลาด สำนักหักบัญชี ผู้ประกอบธุรกิจและนักลงทุน ขณะเดียวกันก็ทำให้เกิดช่องทางที่ผู้กระทำผิดใช้ในการข้อยกเว้นในรูปแบบต่างๆ ดังนั้นจึงมีการสร้างกลไกทางกฎหมายโดยเฉพาะอย่างยิ่งกฎหมายที่มีโทษทางอาญาเพื่อดำเนินการแก่ผู้กระทำผิด เพื่อสร้างความเชื่อถือแก่วงการและผู้เกี่ยวข้อง ตลอดจนสร้างมาตรการเยียวยาแก่ผู้เสียหายและปกป้องสังคม วิทยานิพนธ์นี้มุ่งศึกษารูปแบบของการกระทำผิด และศึกษากฎหมายที่กำหนดฐานความผิดที่เกี่ยวข้อง และการบังคับใช้กฎหมายโดยหน่วยงานต่างๆ ในขั้นก่อนการพิจารณาในประเทศไทยและในต่างประเทศ และปัญหาในการบังคับใช้กฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยการวิจัยเชิงเอกสารและสัมภาษณ์เจ้าหน้าที่ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

จากการศึกษาพบว่า การข้อยกเว้นเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้ากระทำลงทั้งโดยผู้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายล่วงหน้าและโดยผู้ประกอบธุรกิจซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอาศัยช่องทางที่มีในการกระทำผิด ประเทศต่างๆ ได้บัญญัติกฎหมายกำหนดให้การกระทำที่เป็นการข้อยกเว้นในตัวเองและไม่ใช่การข้อยกเว้นในตัวเองแต่เชื่อมโยงกับการข้อยกเว้นเป็นความผิดซึ่งรวมถึงการประกอบธุรกิจโดยไม่ได้รับอนุญาต ความผิดเกี่ยวกับเอกสาร การปั่นตลาด การใช้ข้อมูลวงใน การเผยแพร่ข้อความเท็จ การข้อยกเว้น ยักยอกและกระทำผิดหน้าที่ มีการบัญญัติบทสันนิษฐานที่ผลักดันภาระการพิสูจน์และกำหนดให้การสมคบและการพยายามกระทำผิดเป็นความผิด ในการบังคับใช้กฎหมายมีการจัดตั้งและให้อำนาจหน่วยงานตามกฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าและหน่วยงานสอบสวนพิเศษดำเนินมาตรการทางอาญาแก่ผู้กระทำผิด และยังให้องค์กรกำกับดูแลตนเองดำเนินการอีกด้วย หากนำมาตรการต่างๆ มาใช้ในประเทศไทยจะช่วยเสริมสร้างควมมีประสิทธิผลของการบังคับใช้กฎหมายและน่าจะก่อให้เกิดประโยชน์

สาขาวิชา นิติศาสตร์
ปีการศึกษา 2545

ลายมือชื่อนิติ..... 
ลายมือชื่ออาจารย์ที่ปรึกษา..... 

4286098034 : MAJOR LAW

KEY WORD: FRAUD / COMMODITY / FUTURES / LAW / ENFORCEMENT

PATTRAPORN POMMANUCHATIP : FRAUD IN RELATION TO THE SALE
OF COMMODITY FUTURES : STUDY OF THE ENFORCEMENT OF LAWS

THESIS ADVISOR : ASSOCIATE PROFESSOR VIRAPHONG BOONYOBHAS,
290 pp. ISBN 974-17-2426-8.

Futures trading is a commercial activity that has been utilised as tool for hedging, arbitraging, speculating and developing the market of various underlying products in many countries. Thailand has already established an agricultural futures exchange, but has not yet commenced trading therein. In addition, there is an endeavour to legitimise the trading of other commodities futures as the Futures Exchange Bill was passed by the House of Representatives in February 2003 and there is a possibility that it will be enacted in the future. The transactions in futures trading are sophisticated and depend on a variety of factors, including entities such as the exchange, the clearinghouse, the business operators and investors. In the meantime, there is a chance of perpetrator exploiting such transactions to defraud other persons in many ways. Laws, particularly those which include criminal penalties, are introduced to deal with such perpetrators, to enhance the reliability in the related field, to provide remedies for the victims, and as well as to provide a social safeguard. This thesis is aimed to determine the forms of offences related to commodity futures trading, the laws stipulating the offences, the enforcement of law by relevant agencies of Thailand and other countries in pre-trial procedure, and the problems in the enforcement of relevant laws by documentary research. In addition, interviews with officers of the relevant agencies were also carried out.

From the study, it can be seen that fraud in relation to the sale of commodities futures can be conducted by both persons not carrying on business in connection with futures trading and persons in futures trading related careers who abuse the system by conducting such offences in the course of their work. Many countries have enacted laws which define many acts relating to futures trading as criminal offences including acts which are acts of fraud by their nature and acts which are not fraud by nature but frequently relating to acts of fraud such as a breach of licensing, documentary related offences, manipulation, insider trading, misrepresentation, fraud, embezzlement, and misconducts. Such laws also contain provisions, which require a wrongdoer who attempts to conduct certain offences to be liable to the same extent to which the offence is completed. Furthermore, the reverse of burden of proof is also recognised and incorporated therein. In respect of the enforcement of laws, a number of organizations were set up with a scheme of authorizing the enforcement of laws. Such organisations include those established under specific laws to supervise futures trading with an enforcement function, special investigative bodies, and self-regulation organizations. Should various measures are employed by such organizations in Thailand, they certainly enhance the effectiveness of the law enforcement scheme and likely lead to advantageous result.

Field of study LAWS

Academic year 2002

Student's signature

Advisor's signature

Deep Nam
V. Boonyobhas

กิตติกรรมประกาศ

วิทยานิพนธ์ฉบับนี้สำเร็จลุล่วงโดยได้รับความกรุณาจากท่านรองศาสตราจารย์วิระพงษ์ บุญโญภาส ที่กรุณารับเป็นที่ปรึกษาและให้ความช่วยเหลือและสละเวลาอันมีค่าในการตรวจร่าง และให้คำปรึกษาแนะนำในการการเขียนวิทยานิพนธ์และในเรื่องการค้นคว้าข้อมูลที่เป็นเนื้อหา วิทยานิพนธ์ของผู้เขียนฉบับนี้ และคณะกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ ซึ่งประกอบด้วยท่านรอง ศาสตราจารย์สำเริง เมฆเกรียงไกร ประธานกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ รองศาสตราจารย์ ดร.กมลชัย รัตนสกาววงศ์ อาจารย์เกษมา เดชรัรักษา และอาจารย์บรรลือ สันถวไมตรี ที่กรุณารับ เป็นกรรมการสอบวิทยานิพนธ์ และให้ตรวจสอบ วิจารณ์ และให้ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงเนื้อหา ของวิทยานิพนธ์ให้ดียิ่งขึ้น ซึ่งผู้เขียนขอกราบพระคุณเป็นอย่างสูงมา ณ โอกาสนี้

ผู้เขียนขอขอบพระคุณอนุพันธ์ กิจนิชชีวะ ผู้บังคับบัญชาของผู้เขียนที่ให้โอกาสผู้เขียนใน การเข้าศึกษาและในการมีส่วนสนับสนุนการเขียนวิทยานิพนธ์ฉบับนี้ และขอขอบคุณมิตรสหาย และ เพื่อนร่วมงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งคุณอภาภิตดี นื่องนิก และน้องอาร์ท ที่ให้คำแนะนำ และ ความช่วยเหลือแก่ผู้เขียนอยู่เสมอ

ผู้เขียนขอขอบพระคุณห้องสมุดคณะนิติศาสตร์และสถาบันวิทยบริการแห่งจุฬาลงกรณ์ มหาวิทยาลัย ห้องสมุดคณะคณะนิติศาสตร์และห้องสมุดมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ห้องสมุด ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หอสมุดแห่งชาติ ห้องสมุดสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา กระทรวงพาณิชย์ ห้องสมุดสำนักงานอัยการสูงสุด ตลอดจนเจ้าหน้าที่ของหน่วยงานต่าง ๆ ตลอดจน เจ้าหน้าที่ของสำนักงานคดีเศรษฐกิจและทรัพยากร สำนักงานอัยการสูงสุด กองบังคับการสืบ สอนสอบสวนคดีเศรษฐกิจ กระทรวงการคลัง และ กระทรวงพาณิชย์ผู้ให้ความอนุเคราะห์ในเรื่อง ข้อมูลโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ให้สัมภาษณ์ทุกท่าน

ผู้เขียนขอกราบขอบพระคุณบิดา มารดา ของผู้เขียน ที่คอยให้กำลังใจและความสนับสนุน การศึกษาและการจัดทำวิทยานิพนธ์และทุกด้านเป็นอย่างดียิ่งตลอดมา

สุดท้ายนี้หากวิทยานิพนธ์นี้มีข้อบกพร่องประการใด ผู้เขียนขอรับไว้แต่เพียงผู้เดียว

ภัทราภรณ์ พรมนุชาธิป

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	๗
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	๘
กิตติกรรมประกาศ.....	๑๑
สารบัญ.....	๑๒
บทที่ 1 บทนำ	
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ในการทำวิจัย	11
1.3 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการศึกษาวิจัย	11
1.4 ขอบเขตของการวิจัย	12
1.5 สมมุติฐาน	12
1.6 วิธีการศึกษาวิจัย	13
บทที่ 2 วิธีการซื้อขายล่วงหน้าและรูปแบบการกระทำความผิด	
2.1 วิธีการซื้อขายล่วงหน้า	15
2.2 องค์ประกอบและปัจจัยในการซื้อขายล่วงหน้า	27
2.3 ความหมายของการฉ้อโกง	33
2.4 รูปแบบการกระทำความผิด	35
บทที่ 3 กฎหมายเกี่ยวกับการกระทำความผิดในเรื่องการซื้อขายล่วงหน้า	
3.1 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในประเทศไทย.....	50
3.1.1 ประมวลกฎหมายอาญา.....	51
3.1.2 พระราชกำหนดการกักเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน	56
3.1.3 พระราชบัญญัติการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า	61
3.2 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ	
3.2.1 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าของสหรัฐอเมริกา.....	76
3.2.2 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าของญี่ปุ่น.....	85
3.2.3 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าของอังกฤษ.....	99
3.2.4 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าของสิงคโปร์	107
3.2.5 กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าของมาเลเซีย	115

สารบัญ (ต่อ)

บทที่ 4	องค์กรในกระบวนการกับการบังคับใช้กฎหมาย	
4.1	แนวความคิดพื้นฐานเกี่ยวกับกระบวนการยุติธรรมทางอาญา.....	124
4.2	นิติวิธีในการบังคับใช้กฎหมาย	127
4.3	องค์ตามกฎหมายและมาตรการบังคับใช้กฎหมายในประเทศไทย.....	129
4.4	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในต่างประเทศ.....	128
4.4.1	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในสหรัฐอเมริกา..	147
4.4.2	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในญี่ปุ่น.....	153
4.4.3	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในอังกฤษ.....	158
4.4.4	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในสิงคโปร์.....	164
4.4.5	องค์กรบังคับใช้กฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายล่วงหน้าในมาเลเซีย.....	166
บทที่ 5	บทเปรียบเทียบวิเคราะห์ปัญหา	
5.1	บทเปรียบเทียบ	169
5.2	ปัญหาเกี่ยวกับการบังคับใช้กฎหมาย.....	181
บทที่ 6	บทสรุปและข้อเสนอแนะ	
6.1	บทสรุป	195
6.2	ข้อเสนอแนะ	201
รายการอ้างอิง	211
ภาคผนวก		
	ภาคผนวก ก.....	216
	ภาคผนวก ข.....	265
ประวัติผู้เขียนวิทยานิพนธ์	290