

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	I
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	III
กิตติกรรมประกาศ.....	V
สารบัญ.....	VI
สารบัญตาราง.....	X
บทที่	
1 บทนำ.....	1
ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	3
สมมติฐานการศึกษา.....	4
ขอบเขตของการศึกษา.....	4
วิธีการดำเนินการศึกษา.....	4
ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	4
2 ความเป็นมาและแนวความคิดของการคุ้มครองนักลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์	6
แนวความคิดของการคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อย.....	7
ความเป็นมาของตลาดหลักทรัพย์.....	8
1. ความเป็นมาของตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ.....	8
2. ความเป็นมาของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	12
3. เหตุการณ์ที่สำคัญของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	15
องค์ประกอบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	23
1. ตลาดหลักทรัพย์.....	23
2. หลักทรัพย์ (Securities).....	27
3. ผู้ลงทุน (Investor).....	32
4. บริษัทสมาชิก (Broker).....	33
5. คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	33

สารบัญ (ต่อ)

บทที่		หน้า
3	มาตรการทางกฎหมายในการคุ้มครองนักลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์.....	36
	มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์ของต่างประเทศบางประเทศ	36
	1. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยตามกฎหมายบริษัทประเทศอังกฤษ.....	36
	2. การคุ้มครองสิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยตามกฎหมายบริษัทประเทศ สหรัฐอเมริกา.....	39
	มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535.....	41
	1. การกำกับดูแลการเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชน (Public Offering).....	41
	2. การกำหนดดูแลการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ.....	45
	3. การให้ทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer).....	46
	4. การกำกับดูแลการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์.....	47
	มาตรการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย.....	50
	1. มาตรการการรับและเพิกถอนหลักทรัพย์และจดทะเบียน.....	50
	2. มาตรการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลสำคัญ.....	54
	3. มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนรายย่อยต่อบริษัทที่อยู่ในระหว่างฟื้นฟูกิจการตาม ประกาศของตลาดหลักทรัพย์.....	56
	มาตรการตามพระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ.2483 เกี่ยวกับการฟื้นฟูกิจการ.....	62
	1. การขอให้ฟื้นฟูกิจการ.....	64
	2. การตั้งผู้ทำแผน.....	65
	3. การขอรับชำระหนี้ในคดีฟื้นฟูกิจการ.....	65
	4. คำชี้แจงเกี่ยวกับกิจการและทรัพย์สินของลูกหนี้.....	65
	5. ประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาแผนฟื้นฟูกิจการ.....	65
	6. การพิจารณาและให้ความเห็นชอบแผนฟื้นฟูกิจการ.....	66
	มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535.....	66
	1. กำหนดสิทธิในการควบคุมการดำเนินงานของบริษัท.....	66
	2. การควบคุมโดยการตั้งกรรมการของบริษัท.....	69
	3. กำหนดสิทธิที่จะได้รับประโยชน์ในเชิงทรัพย์สินจากกิจการของบริษัท.....	72

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
3(ต่อ)	
4. กำหนดสิทธิในการตรวจสอบการดำเนินงานบริษัท.....	73
5. กำหนดความรับผิดชอบทางอาญาของกรรมการ.....	74
6. กำหนดสิทธิการฟ้องคดีของผู้ถือหุ้น.....	74
มาตรการทางกฎหมายในการคุ้มครองผู้ลงทุนตามกฎหมายการบัญชี.....	75
4	
วิเคราะห์ปัญหาทางกฎหมายในการคุ้มครองนักลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย.....	78
ข้อขัดข้องอันเกิดจากระเบียบและหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ที่กำหนดในเรื่อง ขั้นตอนและแนวทางดำเนินการต่อบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนและ ต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ.....	91
1. ข้อกำหนดในเรื่องการลดทุน ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ที่ไม่มีข้อกำหนด ห้ามในการลดทุนอย่างไม่มีข้อจำกัด.....	91
2. ข้อกำหนดในเรื่องการเพิ่มทุนขึ้นใหม่ของบริษัทต่อผู้ถือหุ้นเดิม.....	92
3. ข้อกำหนดในเรื่องระยะเวลาการห้ามขายหุ้นและหลักทรัพย์ที่สามารถแปลง สภาพเป็นหุ้นของบริษัท.....	93
4. การเปิดโอกาสให้หลักทรัพย์ที่เข้ามาทำการซื้อขายในวันแรกไม่มีเพดาน การขึ้นลงของราคา.....	95
5. การให้ทางเลือกแก่บริษัทในการทำแผนฟื้นฟูตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย..	96
ปัญหาในการบังคับใช้กฎหมาย ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์ พ.ศ.2535.....	96
1. มาตรฐานการบัญชีและการตรวจสอบบัญชี.....	97
2. มาตรการการตรวจสอบและดำเนินคดีต่อผู้กระทำผิด.....	98
ข้อขัดข้องตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ.2543.....	98
5	
บทสรุปและข้อเสนอแนะ.....	100
บทสรุป.....	100
ข้อเสนอแนะ.....	101

สารบัญ (ต่อ)

บทที่	หน้า
บรรณานุกรม.....	106
ประวัติผู้วิจัย.....	109

สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
1 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัท เพาเวอร์-พี จำกัด(มหาชน).....	94
2 ข้อมูลผู้ถือหุ้นใหญ่ 4 อันดับแรกที่เกิดขึ้นร้อยละ 5.....	95