

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	I
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	III
กิตติกรรมประกาศ.....	V
สารบัญ.....	IV
<b>บทที่</b>	
<b>1 บทนำ</b> .....	<b>1</b>
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา.....	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษา.....	6
1.3 สมมติฐานของการศึกษา.....	6
1.4 ขอบเขตของการศึกษา.....	7
1.5 วิธีการดำเนินการศึกษา.....	7
1.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ.....	8
<b>2 ความเป็นมา แนวคิด ทฤษฎีที่เกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจและ</b>	
<b>    การดำเนินคดีอาญาตามกฎหมายหลักทรัพย์ในประเทศไทยและต่างประเทศ</b> .....	<b>9</b>
2.1 ประวัติความเป็นมาของตลาดหลักทรัพย์.....	9
2.2 พัฒนาการของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	13
2.3 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับตลาดหลักทรัพย์.....	17
2.3.1 ทฤษฎีตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพ (Efficiency Capital Market Theory).....	17
2.3.2 ทฤษฎีหลักปฏิบัติเท่าเทียมกัน (Equal Treatment Rule).....	22
2.3.3 ทฤษฎีว่าด้วยสิทธิขั้นพื้นฐานของมนุษย์.....	22
2.4 แนวคิดและทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับอาชญากรรมทั่วไป.....	23
2.4.1 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับวัตถุประสงค์ของการลงโทษทางอาญา.....	23
1. ทฤษฎีโทษที่เหมาะสม (Retributive Theory).....	24
2. ทฤษฎียับยั้งหรือป้องปราม (Deterrent Theory).....	25
2.4.2 แนวคิดและทฤษฎีเกี่ยวกับการดำเนินกระบวนการยุติธรรม.....	25
1. ทฤษฎีว่าด้วยการควบคุมอาชญากรรม (Crime Control Model Theory).....	25
2. ทฤษฎีว่าด้วยการคุ้มครองสิทธิของประชาชน (Due Process Model Theory).....	26

บทที่	หน้า
2.5 ความหมาย แนวคิด และทฤษฎีที่เกี่ยวข้องกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	28
2.5.1 ความหมายของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	28
2.5.2 ลักษณะของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	30
2.5.3 ความแตกต่างระหว่างอาชญากรรมธรรมดาและอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	31
2.5.4 ทฤษฎีเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ.....	33
2.6 แนวคิดที่เกี่ยวข้องกับความผิดทางอาญาเกี่ยวกับการเงินที่มีผลกระทบต่อ ความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศ.....	34
2.6.1 แนวคิดเบื้องต้นในความผิดทางอาญาเกี่ยวกับการเงินที่มีผลกระทบต่อ ความมั่นคงทางเศรษฐกิจของประเทศ.....	34
2.6.2 แนวคิดเกี่ยวกับลักษณะพิเศษของความผิดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ลักษณะพิเศษ ของความผิดเกี่ยวกับหลักทรัพย์.....	35
2.7 ประวัติความเป็นมาขององค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินในต่างประเทศ.....	37
2.7.1 องค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินของสหรัฐอเมริกา (U.S. Securities and Exchange Commission หรือ U.S. SEC).....	37
2.7.2 องค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินของเครือรัฐออสเตรเลีย (Australian Securities and Investment Commission หรือ ASIC).....	39
<b>3 มาตรการทางกฎหมายที่ให้อำนาจในการดำเนินคดีกับผู้กระทำความผิด     ในต่างประเทศกับในประเทศไทยและวิเคราะห์เปรียบเทียบ.....</b>	<b>41</b>
3.1 องค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินในต่างประเทศ.....	41
3.1.1 องค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินของสหรัฐอเมริกา (U.S. Securities and Exchange Commission หรือ U.S. SEC).....	42
3.1.2 องค์กรกำกับดูแลตลาดการเงินของเครือรัฐออสเตรเลีย (Australian Securities and Investment Commission หรือ ASIC).....	53
3.2 องค์กรกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ในประเทศไทย.....	62
1) คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	65
2) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	67
3.2.1 อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	79
3.2.2 อำนาจหน้าที่ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์.....	80

บทที่	หน้า	
3.2.3	อำนาจและหน้าที่ของพนักงานเจ้าหน้าที่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535.....	80
1)	อำนาจของพนักงานเจ้าหน้าที่ในการตรวจสอบกรณีทั่วไป.....	81
2)	อำนาจของพนักงานเจ้าหน้าที่ในการตรวจสอบกรณีพิเศษ.....	83
3.2.4	ขั้นตอนการดำเนินคดีอาญากับผู้กระทำความผิดตามพระราชบัญญัติ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 .....	84
1)	การดำเนินการโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ...	84
2)	การดำเนินการโดยพนักงานสอบสวน.....	87
3)	การดำเนินการโดยพนักงานอัยการ.....	89
4)	การดำเนินการโดยศาล.....	89
3.3	วิเคราะห์เปรียบเทียบการดำเนินการทางอาญาตามกฎหมายหลักทรัพย์ ตามกฎหมายของต่างประเทศและประเทศไทย .....	89
3.3.1	การกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวน .....	90
3.3.2	การดำเนินการสอบสวนคดี .....	90
3.3.3	การแสวงหาพยานหลักฐาน .....	91
4	วิเคราะห์ปัญหา อำนาจดำเนินการขององค์กรกำกับดูแลเกี่ยวกับการกระทำความผิด อาญาตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535.....	93
4.1	ปัญหาการกล่าวโทษต่อพนักงานสอบสวนก่อนดำเนินการฟ้องคดี.....	93
4.2	ปัญหาการดำเนินการสอบสวนคดีในชั้นก่อนฟ้อง.....	98
4.2.1	การดำเนินการสอบสวนคดีในชั้นก่อนฟ้องเปรียบเทียบกับสหรัฐอเมริกา.....	101
4.2.2	การดำเนินการสอบสวนคดีในชั้นก่อนฟ้องเปรียบเทียบกับ เครือรัฐออสเตรเลีย.....	105
4.3	ปัญหาการแสวงหาพยานหลักฐานในคดี.....	107
4.3.1	การแสวงหาพยานหลักฐานในการกระทำความผิดทางอาญาตามกฎหมาย หลักทรัพย์ของประเทศไทยเปรียบเทียบกับต่างประเทศ.....	109
4.3.2	วิเคราะห์อำนาจในการแสวงหาพยานหลักฐานของสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์.....	111

บทที่	หน้า
5 สรุปและข้อเสนอแนะ.....	119
5.1 สรุป.....	119
5.2 ข้อเสนอแนะ.....	121
บรรณานุกรม.....	124
ประวัติผู้เขียน.....	128