

|                           |   |
|---------------------------|---|
| สารนิพนธ์เรื่อง           | ความรับผิดชอบทางอาญาของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ                 |
| คำสำคัญ                   | สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ  |
| นักศึกษา                  | ชนภูมิ บรรณเกียรติ  |
| อาจารย์ที่ปรึกษาสารนิพนธ์ | ดร.สุริย์ฉาย พลวัน  |
| หลักสูตร                  | นิติศาสตรมหาบัณฑิต กลุ่มวิชากฎหมายอาญา<br>และกระบวนการยุติธรรมทางอาญา |
| คณะ                       | นิติศาสตร์ มหาวิทยาลัยศรีปทุม   |
| พ.ศ.                      | 2562  |

### บทคัดย่อ

การวิจัยครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาเกี่ยวกับปัญหาเกี่ยวกับความรับผิดชอบของบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือในประเทศไทย

จากการศึกษาพบว่า พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2551 มิได้บัญญัติโทษทางอาญาแก่บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ แต่มีเพียงการกำหนดโทษทางปกครอง ซึ่งขาดความเหมาะสมและไม่สามารถให้ความคุ้มครองแก่นักลงทุนผู้สุจริตได้ดีพอ ทั้งนี้ จะเห็นได้ว่ามีปัญหาหลายประการเกี่ยวกับการกำหนดความรับผิดชอบทางอาญาของบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้แก่ ปัญหากรณีที่บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือเผยแพร่การจัดอันดับซึ่งสร้างความเสียหายแก่ผู้ถูกจัดอันดับ ปัญหาความรับผิดทางกฎหมายในกรณีที่บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือรู้ความลับหรือได้มาซึ่งข้อมูลที่เป็นเท็จ แล้วนำไปเปิดเผยจนทำให้ผู้ถูกจัดอันดับได้รับความเสียหายจะเป็นความผิดตามประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 323 หรือ เป็นความผิดตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มาตรา 241 หรือไม่ ปัญหาทางกฎหมายในกรณีที่บริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือได้เสนอรายงานโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย และปัญหาความรับผิดทางอาญากรรมการจะต้องรับผิดชอบทางอาญาร่วมกับบริษัทจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

จากสภาพปัญหาดังกล่าว ผู้วิจัยจึงได้เสนอแนะให้บัญญัติกฎหมายขึ้นใหม่เป็นพระราชบัญญัติเกี่ยวกับสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยเฉพาะ ทั้งนี้เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการป้องกันการกระทำความผิดของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และเป็นแนวทางในการควบคุมกำกับสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอนาคตต่อไป

|                         |  |
|-------------------------|--|
| <b>THEMATIC TITLE</b>   | CRIMINAL LIABILITY OF CREDIT RATING AGENCY       |
| <b>KEYWORDS</b>         | CREDIT RATING AGENCY                             |
| <b>STUDENT</b>          | THANAPOOM BANNAKIAT                              |
| <b>THEMATIC ADVISOR</b> | DR. SUREESHINE PONRAWAN                          |
| <b>LEVEL OF STUDY</b>   | MASTER OF LAWS CRIMINAL LAW AND CRIMINAL JUSTICE |
| <b>FACULTY</b>          | SCHOOL OF LAW SRIPATUM UNIVERSITY                |
| <b>YEAR</b>             | 2019   |

### **ABSTRACT**

The purpose of this research is to study the problems of company liability and the credit rating companies in Thailand.

According to studies, it has been found that The Securities and Exchange Act, BE 2551 (2008), does not impose criminal penalties for companies or companies rated creditworthiness but it is only a formulation of administrative penalties that are not appropriate and cannot provide enough protection for good faith investors. So, it can be seen that there are many problems relating to the determination of criminal liability of the credit rating company. For example, the problem of the credit rating company publishing ratings which damage to ranking of companies, legal liability issues in the event that a rating company knows the secret or acquires false information and then discloses it, causing the ranked person to suffer damage as an offense under section 323 of the Criminal Code or it is an infringement under section 241 of the Securities and Exchange Act BE 2535 or not? In addition, legal problems, in the event that the company has rated the report unlawfully and the criminal liability issue, the director will be held liable for criminal liability with the credit rating company.

From these problems, the researcher suggested that the new law should be enacted which is a specific act relating to a credit rating agency in order to achieve the objectives of preventing the rating agency's offense and to be a guideline for directing the credit rating institution in the future.