

สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย.....	(4)
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ.....	(6)
กิตติกรรมประกาศ.....	(8)
บทที่	
1 บทนำ.....	1
1. ความนำ.....	1
2. สภาพปัญหา.....	3
3. วัตถุประสงค์ของวิทยานิพนธ์.....	5
4. สมมติฐาน.....	6
5. ขอบเขตของการจัดทำวิทยานิพนธ์.....	6
6. วิธีดำเนินการจัดทำวิทยานิพนธ์.....	6
7. ประโยชน์คาดว่าจะได้รับ.....	7
2 แนวความคิดทางทฤษฎี และการบังคับใช้บทบัญญัติ	
การห้ามใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์ของ	
ประเทศสหรัฐอเมริกา.....	8
1. แนวความคิดทางทฤษฎีเกี่ยวกับการซื้อขาย	
หลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน.....	8
1.1 แนวความคิดที่กำหนดว่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน	
เป็นสิ่งที่ทำให้มีขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้.....	9
1.2 แนวความคิดที่กำหนดว่าการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน	
เป็นสิ่งที่มิมีขึ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้.....	10
2. การบังคับใช้บทบัญญัติการห้ามใช้ข้อมูลภายใน	
ในการซื้อขายหลักทรัพย์.....	16

2.1 การบังคับทางแพ่ง.....	17
2.1.1 การบังคับโดยรัฐ.....	18
2.1.2 การบังคับโดยเอกชน.....	19
2.1.3 ความสัมพันธ์ระหว่างการเรียกคืนผลประโยชน์โดย SEC. กับการฟ้องเรียกค่าเสียหายโดยผู้เสียหาย.....	25
2.2 การบังคับทางอาญา.....	26
2.2.1 Mail and Wire Fraud.....	27
2.2.2 บทลงโทษตาม ITSA และ ITSFEA.....	29
2.2.3 The Racketeer Influenced and Corrupt Organization Act (RICO).....	30
3 การซื้อขายหลักทรัพย์ และการบังคับใช้บทบัญญัติการห้าม ใช้ข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์ของประเทศไทย.....	31
1. ก่อนการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย พ.ศ.2527.....	31
2. หลังการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย พ.ศ.2527.....	32
3. หลังการบัญญัติพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535.....	34
3.1 องค์ประกอบของความผิดเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลภายใน.....	36
3.1.1 บุคคลลงในหมายถึงใครบ้าง.....	36
3.1.2 ลักษณะของข้อมูลภายใน.....	41
3.2 ประเภทของหลักทรัพย์ที่ห้ามบุคคลลงในเข้าทำการซื้อขาย.....	43
3.3 การกระทำที่ต้องห้าม.....	43
3.4 เจตนาในการกระทำความผิด.....	44

4. การบังคับใช้บทบัญญัติเรื่องการห้ามใช้ข้อมูลภายในในการ ซื้อขายหลักทรัพย์.....	45
4.1 การบังคับทางแพ่ง.....	45
4.2 การบังคับทางอาญา.....	47
4 ปัญหาสิทธิของผู้เสียหายในการดำเนินคดีเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยใช้ข้อมูลภายในตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535	48
1. ใครเป็นผู้เสียหาย.....	49
2. ใครเป็นผู้กระทำการฝ่าฝืน.....	49
3. ปัญหาเกี่ยวกับการบังคับใช้บทบัญญัติ	51
3.1 สิทธิในการฟ้องคดี.....	52
3.1.1 สิทธิในการฟ้องคดีอาญา.....	52
3.1.2 สิทธิในการฟ้องคดีแพ่ง.....	53
กรณีของการกระทำอันเป็นละเมิด.....	54
1) ความหมายของคำว่า “ ผู้ใด ”.....	54
2) การกระทำ.....	54
3) โดยจงใจหรือประมาทเลินเล่อ.....	56
4) โดยผิดกฎหมาย.....	57
5) มีความเสียหายแก่บุคคลอื่น.....	59
6) ความเสียหายเป็นผลมาจากการกระทำ ของผู้ทำความเสียหาย.....	59
7) ค่าสินไหมทดแทนเพื่อละเมิด.....	60
8) อายุความ.....	62

บทที่	หน้า
3.2 การระการพิสูจน์.....	63
3.2.1 ผู้เสียหายเข้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้ฝ่าฝืน จริงหรือไม่.....	63
3.2.2 ความเสียหายนั้นเป็นผลมาจากการกระทำ ของผู้ฝ่าฝืนหรือไม่.....	63
3.2.3 ความเสียหายที่เกิดขึ้นเป็นเท่าไร.....	64
3.3 บทลงโทษ.....	70
3.3.1 การบังคับทางอาญา.....	70
3.3.2 การบังคับทางแพ่ง.....	71
5 บทสรุปและข้อเสนอแนะ.....	74
1. บทสรุป.....	74
2. ข้อเสนอแนะ.....	76
ภาคผนวก	
ก The Securities Exchange Act of 1934.	85
ข SEC. Rule 10b-5, 14e-3.....	111
ค พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 มาตรา 241 มาตรา 242 และมาตรา 296.....	116
ง รายงานการประชุมสภานิติบัญญัติแห่งชาติ ครั้งที่ 31 ถึงครั้งที่ 33 เล่มที่ 11 พ.ศ.2534.....	121
จ รายงานการประชุมสภานิติบัญญัติแห่งชาติ ครั้งที่ 14 เล่มที่ 7 พ.ศ.2535.....	134
บรรณานุกรม.....	152
ประวัติผู้เขียน.....	155