

มาตรการทางกฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้า

3.1 กิจการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าในประเทศไทย

เป็นที่ยอมรับว่าประเทศไทยเป็นประเทศผู้ผลิตสินค้าเกษตรที่สำคัญประเทศหนึ่ง รวมทั้งเป็นผู้ส่งออกพืชผลที่สำคัญหลายชนิด แม้ว่าพืชผลที่ส่งออกนั้นจะมีบทบาทในตลาดโลกและนำเงินตราเข้าประเทศได้มากก็ตาม แต่สิ่งที่เราไม่อาจปฏิเสธได้ คือ ความสามารถของเกษตรกรในด้านการผลิตที่กล่าวได้ว่ามีความสามารถสูง แต่ยังมีรายได้ต่ำและฐานะยากจนสาเหตุส่วนหนึ่งเนื่องมาจากการจำหน่ายผลผลิตได้ในราคาต่ำ ไม่สามารถสร้างอำนาจต่อรองราคาในการจำหน่ายกับพ่อค้าคนกลาง นอกจากนี้ราคาพืชผลบางชนิดก็อิงอยู่กับราคาในตลาดโลก ซึ่งมีความผันผวนไม่แน่นอน หากจะมองภาพรวมแล้วอาจกล่าวได้ว่าระบบตลาดภายในประเทศที่เป็นอยู่ปัจจุบันไม่สามารถบ่งบอกหรือชี้ให้เห็นถึงราคาที่จะขายได้ในอนาคต

การแก้ไขปัญหาราคาพืชผลเกษตรที่ผ่านมารัฐบาลมักจะดำเนินการแก้ไขเฉพาะหน้ามาโดยตลอด เช่น การประกันราคา การพยุงราคา เพื่อแทรกแซงตลาดเป็นการชั่วคราวหรือให้มีการกำหนดราคาในแต่ละช่วงของตลาด ซึ่งเป็นลักษณะของการจัดระเบียบทางการค้า เมื่อพิจารณาแล้ววิธีการแก้ไขปัญหาล่าช้ากว่านี้ได้ว่าเป็นการบิดเบือนข้อเท็จจริงทางการตลาด ปัญหาที่แท้จริงไม่ได้แก้ไขให้หมดไป และจะเกิดเป็นวัฏจักรไม่สิ้นสุด

การซื้อขายพืชผลเกษตรในประเทศไทย 1

อาชีพการเกษตร เป็นอาชีพของประชาชนส่วนใหญ่ในประเทศตั้งแต่นานอดีตมาแล้ว

1 "ตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า (Commodity Exchange) เส้นทางสายใหม่พืชผลเกษตรไทย," นิตยสารธุรกิจก้าวหน้า (ตุลาคม 2531) : 10.

ส่วนใหญ่มักจะกระจายอยู่ตามชนบท ผลผลิตที่ได้ก็จำหน่ายให้แก่พ่อค้าท้องถิ่นซึ่งเปรียบเสมือนตลาดรับซื้อที่ใกล้ที่สุด การซื้อขายระหว่างพ่อค้าท้องถิ่นกับเกษตรกรนั้นมีทั้งที่ซื้อขายเพราะความคุ้นเคยต่อกันมานานและการซื้อขายในฐานะของเจ้าหน้าที่และลูกหนี้ การซื้อขายดังกล่าวทำให้เกษตรกรตกเป็นฝ่ายเสียเปรียบต่อพ่อค้าคนกลาง ตลาดจึงถูกกำหนดโดยพ่อค้าคนกลาง เพราะการขาดความรู้ทางด้านการตลาดและข่าวสารการค้าที่มีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ประกอบกับการซื้อขายในท้องถิ่นจะมีผู้ซื้ออยู่จำกัด จึงไม่ก่อให้เกิดการแข่งขันราคาซื้อขายกัน

ประเทศไทยเคยมีการจัดตั้งตลาดกลางสินค้าเกษตรขึ้นเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อเกษตรกร รวมทั้งให้เป็นแหล่งข่าวสารสำหรับเกษตรกรด้วย แต่การดำเนินการจัดตั้งตลาดกลางก็ไม่สามารถบรรลุตามเป้าหมายได้เนื่องจากไม่ได้รับความสนใจจะลงทุนจากเอกชนและรัฐเองก็ไม่ได้มีมาตรการหรือสิ่งจูงใจที่จะให้มีการลงทุนในการจัดตั้งตลาดกลางจึงทำให้แนวทางในการจัดปรับปรุงระบบการซื้อขายพืชผลเกษตรนั้นไม่สามารถดำเนินการได้ต่อไป

ตลาดปัจจุบัน (Cash Market หรือ Spot Market)

การซื้อขายสินค้าในตลาดปัจจุบันเป็นการซื้อขายที่มีการส่งมอบสินค้ากันทันที และเป็นการซื้อขายสินค้าตามตัวอย่างหรืออาศัยความเชื่อถือของผู้ซื้อขายที่มีต่อกัน การส่งมอบสินค้านั้นจะเป็นการส่งมอบในระยะสั้นประมาณ 2-3 วัน หรืออาจจะเป็นการซื้อขายที่ตกลงส่งมอบในภายหน้าในระยะที่ยาวออกไป 1-2 เดือน โดยผู้ซื้อจะวางเงินมัดจำไว้ กรณีนี้ เรียกว่า Forward Exchange การซื้อขายวิธีนี้เกิดขึ้นเนื่องจากสินค้าที่จะตกลงซื้อขายกันนั้นจัดเข้ามาตรฐานได้ค่อนข้างยาก หรืออาจจะเน่าเสียง่าย

การซื้อตามรูปแบบนี้ จะเห็นได้จากตัวอย่างที่ใกล้เคียงคือ การซื้อขายของพ่อค้าพืชผลบริเวณทรงวาดและไมตรีจิต การตกเขียวของชาวเกษตรกรสวนลำไย เป็นต้น

ตลาดอนาคต (Future Market)

เป็นการซื้อขายที่เกษตรกรต้องการจะลดความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงราคาผลผลิตของตน จึงเข้าไปทำการขายล่วงหน้าไว้ก่อนที่จะเพาะปลูกหรือเก็บเกี่ยว นอกจากนี้พ่อค้าหรือผู้ที่มีความต้องการใช้พืชผลนั้นเป็นวัตถุดิบ ก็จะป้องกันความไม่แน่นอนของราคาและปริมาณวัตถุดิบที่ตนต้องการในอนาคตโดยการซื้อไว้ล่วงหน้า ตลาดดังกล่าวคือตลาดอนาคต (Future Market) หรือตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า (Commodity Exchange)

ตลาดในรูปแบบดังกล่าวข้างต้นยังไม่ปรากฏเป็นรูปร่างแท้จริงในบ้านเราที่ผ่านมา เราได้ให้ความสำคัญกับตลาดที่มีการซื้อขายแบบส่งมอบ เนื่องจากเกษตรกรเรามีลักษณะเป็นเกษตรกรรายย่อย ผลผลิตมีไม่มากพอที่จะเข้าสู่ตลาดนอกจากนี้ก็มีปัญหาเรื่องคุณภาพของผลผลิตที่จะต้องผลิตให้ได้คุณภาพตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รวมทั้งการวางเงินประกันหรือมัดจำ ซึ่งเป็นข้อจำกัดการเข้าสู่ตลาด ประกอบกับภาระหนี้สินของเกษตรกรจึงทำให้มีความผูกพันกับพ่อค้าในการจำหน่ายผลผลิต

3.2 บทบัญญัติของกฎหมายที่ใช้บังคับ

ในราวปี พ.ศ. 2521 ธุรกิจการเก็งกำไรราคาสินค้าตามแบบที่ได้จากตลาดล่วงหน้าในประเทศญี่ปุ่นหรือที่คนทั่วไปรู้จักกันดีในนามของธุรกิจบริษัทคอมมอดิตีส์ได้เริ่มก่อตั้งขึ้นในประเทศไทย ในตอนแรกบริษัททำหน้าที่เป็นนายหน้าในธุรกิจนี้มีเพียง 5 - 6 บริษัท แต่ก็ได้แผ่ขยายไปอย่างรวดเร็วเป็น 40 - 50 บริษัทในระยะเวลาเพียง 3-4 ปี โดยมีสินค้าที่เปิดค้าให้ลูกค้าเก็งกำไรในระยะแรก คือ พริกขี้หนูต่าง ๆ เช่น ถั่วแดง ถั่วเหลือง น้ำตาล ไปจนถึงพวกโลหะต่าง ๆ เช่น ทองคำ ทองคำขาว เป็นต้น จนถึงราวกลางปี พ.ศ. 2522 การเก็งกำไรในธุรกิจนี้หรือลูกค้าที่ไม่ได้รับความยุติธรรมจากบริษัท ได้ไปฟ้องร้องต่อทางการ จนเป็นข่าวในหน้าหนังสือพิมพ์ รัฐบาล จึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการ

ชั้นชุดหนึ่ง เพื่อทำการศึกษาควบคุมการค้าเงินธุรกิจของบริษัทนายหน้าเหล่านี้ พร้อมกันนี้ได้ออกประกาศของกระทรวงการคลัง ลงวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2523 ห้ามการซื้อขายตัวสัญญาทองคำผ่านบริษัทนายหน้าเหล่านี้ในประเทศไทย โดยให้เหตุผลว่าขัดต่อระเบียบการซื้อขายทองคำของประเทศ²

จากความแพร่หลายของกิจการคอมมอดิตีส์ เมื่อกลางปี 2522 กระทรวงพาณิชย์ได้มีนโยบายที่จะแก้ไขเพิ่มเติมประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58³ ซึ่งเป็นกฎหมายว่าด้วยการควบคุมกิจการค้าอันกระทบต่อความปลอดภัยและความผาสุกของสาธารณชน ให้ครอบคลุมถึงกิจการคอมมอดิตีส์ด้วย แต่ต่อมาเรื่องก็เงียบหายไป คงมีแต่หนังสือของสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีที่ สร.0203/10608 ลงวันที่ 22 มิถุนายน 2522 ให้รอการจดทะเบียนบริษัทที่มีวัตถุประสงค์ในการประกอบกิจการคอมมอดิตีส์ไว้ก่อน⁴

หลังจากนั้นบุคคลหลายกลุ่มทั้งส่วนราชการ รัฐสภา และเจ้าของบริษัทนายหน้าซื้อขายล่วงหน้าได้พยายามที่จะให้มีการออกกฎหมายมารับรองและควบคุมการค้าเงินงานของบริษัทเหล่านี้ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ได้เคยผลักดันกฎหมายคอมมอดิตีส์ผ่านการพิจารณาของคณะรัฐมนตรีและคณะกรรมการกฤษฎีกา จนเข้าสู่การพิจารณาขั้นสุดท้ายของรัฐสภาและเนื่องจากขณะนั้น (ปี พ.ศ. 2523) ธุรกิจเงินแชร์ กำลังแผ่ขยายเช่นเดียวกับธุรกิจการเก็งกำไรในตลาดล่วงหน้า รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ จึงได้เสนอกฎหมายควบคุมธุรกิจเงินแชร์ผนวกกับกฎหมายคอมมอดิตีส์เข้าสู่รัฐสภา แต่ได้ถูก สมาชิกสภาผู้แทนราษฎรบางคนโจมตีทำให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ถอนร่างกฎหมายฉบับนั้นออกจากสภากลางคัน และความคิดที่จะออกกฎหมายมาควบคุมกิจการซื้อขายล่วงหน้าก็เงียบหายไป จนกระทั่งมีคำพิพากษาฎีกาที่ 2383/2526 วินิจฉัยว่า

² ทิพาภรณ์ โลกพัฒนา, การซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้า, หน้า 1.

³ ภาคผนวก ก.

⁴ "คอมมอดิตีส์ : ธุรกิจหรือการพนัน," ฎีกาธุรกิจ, หน้า 45.

การที่โรงทกมีความประสงค์จะจัดตั้งบริษัทเพื่อประกอบกิจการ
ซื้อขายสินค้าล่วงหน้าและการเล่นแชร์ เป็นสิทธิและเสรีภาพที่
จะกระทำได้ตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ การจำกัดสิทธิเช่นว่านี้จะ
กระทำได้อต่อเมื่อมีกฎหมายบัญญัติไว้โดยชัดแจ้ง ฉะนั้นเมื่อโรงทก
ยื่นคำขอจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์ที่ไม่ต้องห้าม
หรือต้องควบคุมตามกฎหมาย จึงเป็นหน้าที่ของกรมทะเบียนการ
ค้าจําเลยที่จะต้องพิจารณาว่าคำขอของโรงทกครบถ้วนถูกต้องตาม
หลักเกณฑ์ที่ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1018
บัญญัติไว้หรือไม่เท่านั้น จําเลยจะสั่งให้รอการรับจดทะเบียนไว้
ก่อนตามมติคณะรัฐมนตรี เพื่อที่จะแก้ไขกฎหมายให้ควบคุมถึงการ
ประกอบอาชีพของโรงทกดังกล่าวหาได้ไม่ และศาลจะสั่งให้
จําเลยรับจดทะเบียนทันทีก็ยังไม่ถูกต้อง เพราะอาจมีเรื่องอื่น ๆ
ที่จําเลยจะต้องพิจารณาต่อไปตามที่ มาตรา 1019 บัญญัติไว้

ศาลฎีกาวินิจฉัยข้อกฎหมายว่า "ข้อเท็จจริงในเบื้องต้นฟังได้ว่า โรงทกยื่นคำขอจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทการลงทุนและคอมโมดิตีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งมีวัตถุประสงค์ซื้อขาย
สินค้าล่วงหน้าและการเล่นแชร์ต่อจําเลย แต่จําเลยยังไม่ยอมจดทะเบียนให้โดยอ้างว่ารัฐมนตรี
ว่าการกระทรวงพาณิชย์ สั่งให้รอการจดทะเบียนไว้ก่อนจนกว่าจะมีกฎหมายควบคุมการประกอบ
ธุรกิจเช่นว่านี้ พิจารณแล้วเห็นว่า การที่โรงทกมีความประสงค์จะจัดตั้งบริษัทเพื่อประกอบ
กิจการซื้อขายสินค้าล่วงหน้าและการเล่นแชร์ เป็นการประกอบอาชีพหรือการจัดการทรัพย์สิน
ของตนอย่างหนึ่ง ซึ่งทุกคนมีสิทธิและเสรีภาพที่จะกระทำได้ตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ การจำกัด
สิทธิเช่นว่านี้จะกระทำได้อต่อเมื่อมีกฎหมายบัญญัติไว้โดยชัดแจ้ง ฉะนั้นเมื่อโรงทกยื่นคำขอจดทะเบียน
จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์ที่ไม่ต้องห้ามหรือต้องควบคุมตามกฎหมาย จึงเป็นหน้าที่
ของจําเลยที่จะต้องพิจารณาว่า คำขอของโรงทกครบถ้วนถูกต้องตามหลัก เกณฑ์ที่ประมวลกฎหมาย
แพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1019 บัญญัติไว้หรือไม่เท่านั้น การที่จําเลยสั่งให้รอการรับจดทะเบียน
ไว้ก่อนตามมติคณะรัฐมนตรี เพื่อที่จะแก้ไขกฎหมายให้ควบคุมถึงการประกอบอาชีพของโรงทกดัง

กล่าวข้างต้น จึงเป็นการตัดสิทธิของโจทก์ที่จะฟังมีฟังได้ โดยไม่มีกฎหมายสนับสนุนให้กระทำได้
ฎีกาของจำเลยในเรื่องนี้ฟังไม่ขึ้น แต่อย่างไรก็ดี การที่ศาลอุทธรณ์พิพากษากลับให้จำเลยรับ
จดทะเบียนตั้งบริษัทการลงทุนและคอมเมิตีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตามที่โจทก์ยื่นคำขอไว้
ทันทียังเป็นการณ์ไม่ถูกต้อง เพราะอาจมีเรื่องอื่น ๆ ที่จำเลยจะต้องพิจารณาต่อไปอีกตามที่
ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1019 บัญญัติไว้

พิพากษาให้จำเลยพิจารณารับจดทะเบียนตั้งบริษัทการลงทุนและคอมเมิตีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ที่โจทก์ยื่นคำขอไว้ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ มาตรา 1019 5

จากคำพิพากษาศาลฎีกาที่ 2383/2526 จึงเท่ากับว่าบริษัทคอมเมิตีส์สามารถจดทะเบียนกันได้อีกครั้ง

5 หมายเหตุ คำวินิจฉัยของศาลฎีกาในคดีนี้แม้จะเป็นการทบทวนมติของคณะรัฐมนตรีซึ่งมีว่า การจัดตั้งบริษัทจัดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าจะต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ก่อนและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ได้มีคำสั่งให้รอการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเหล่านี้ไว้ก่อนจนกว่าจะมีกฎหมายควบคุมกิจการเหล่านี้ ซึ่งขณะนั้นอยู่ระหว่างการยกร่างของส่วนราชการที่เกี่ยวข้อง แต่ก็มิใช่เป็นการก้าวก่ายหรือโต้แย้งอำนาจฝ่ายบริหารโดยมิชอบ เพราะตามรัฐธรรมนูญ ประชาชนย่อมมีสิทธิประกอบอาชีพหรือจัดการทรัพย์สินของตน ซึ่งรวมถึงการรวมตัวกันเป็นบริษัทเพื่อประกอบกิจการซื้อขายสินค้าล่วงหน้าและเล่นแชร์ เมื่อในขณะที่โจทก์ยื่นคำขอจดทะเบียนตั้งบริษัทดังกล่าว ยังไม่มีกฎหมายควบคุมกิจการซื้อขายสินค้าล่วงหน้าและเล่นแชร์ ประชาชนย่อมสามารถประกอบธุรกิจนี้ได้โดยเสรี คำสั่งของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ โดยความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีที่รอการจดทะเบียนตั้งบริษัทดังกล่าวไว้ก่อนจึงเป็นการไม่ชอบ และศาลมีอำนาจวินิจฉัยให้นายทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทพิจารณาคำขอของโจทก์ได้

เมื่อยังไม่มีบทกฎหมายที่จะใช้บังคับหรือ เป็นแนวทางปฏิบัติ เกี่ยวกับการซื้อขายผลิตภัณฑ์ สว่างหน้าโดยตรง ก็คงมีเพียงคำวินิจฉัยของคณะกรรมการวินิจฉัยภาษีอากรที่ 5/2528 ดังได้ กล่าวแล้วในบทที่ 1 ซึ่งยังมีข้อบกพร่องอยู่มาก และมีช่องว่างของกฎหมายที่ทำให้เกิดการฉ้อ โกง และหลอกลวงประชาชนขึ้นก่อให้เกิดความเสียหายต่อเศรษฐกิจของชาตินับร้อยล้านบาท

อย่างไรก็ดี มาตรการทางกฎหมายที่ใช้บังคับกับความผิดในการซื้อขายสินค้าใน ตลาดสว่างหน้าซึ่งเป็นอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ ได้แก่

3.2.1 ประมวลกฎหมายอาญา

ปรากฏอยู่ในหมวด 3 ความผิดฐานฉ้อโกง

มาตรา 341 ผู้ใดโดยทุจริต หลอกลวงผู้อื่นด้วยการแสดง ข้อความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริง ซึ่งควรบอกให้แจ้ง และระดมการหลอกลวงดังว่านั้น ได้ไปซึ่งทรัพย์สินจากผู้ถูกหลอ กลวงหรือบุคคลที่สาม หรือทำให้ผู้ถูกหลอกลวงหรือบุคคลที่สาม ทา ถอน หรือทำลายเอกสารสิทธิ ผู้นั้นกระทำความผิดฐาน ฉ้อโกง ต้องระวางโทษจำคุกไม่เกินสามปี หรือปรับไม่เกิน หกพันบาท หรือทั้งจำทั้งปรับ

มาตรา 343 ถ้าการกระทำความผิดตามมาตรา 341 ได้ กระทำด้วยการแสดงข้อความอันเป็นเท็จต่อประชาชน หรือด้วย การปกปิดความจริงซึ่งควรบอกให้แจ้งแก่ประชาชนผู้กระทำความผิด ต้อง ระวางโทษจำคุกไม่เกินห้าปี หรือปรับไม่เกินหนึ่งหมื่นบาท หรือ ทั้งจำทั้งปรับ ถ้าการกระทำความผิดดังกล่าวในวรรคแรก ต้อง

ด้วยลักษณะดังกล่าวในมาตรา 342 อนุมาตราหนึ่งอนุมาตราใด
ด้วย ผู้กระทำต้องระวางโทษจำคุกตั้งแต่หกเดือนถึงเจ็ดปี และ
ปรับตั้งแต่หนึ่งพันบาทถึงหนึ่งหมื่นสี่พันบาท

จากประมวลกฎหมายอาญาทั้ง 2 มาตรานี้ กล่าวถึงเกี่ยวกับการฉ้อโกงโดยทั่วไป
โดยการหลอกลวงผู้อื่นด้วยการแสดงข้อความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริงซึ่งควรบอกให้
แจ้งแก่ประชาชน ดังตัวอย่างคำพิพากษาศาลฎีกาที่ 536-537/2503

จำเลยวางแผนหลอกลวงเพื่อฉ้อโกงประชาชนทั่ว ๆ ไป
โดยพิมพ์ใบปลิวโฆษณาข้อความอันเป็นเท็จให้ประชาชนหลง
เชื่อ เพื่อมาสมัครรับการอบรมวิชาชีพ โดยทุกคนต้องส่งมอบ
เงินให้แก่จำเลยด้วย เมื่อมีผู้หลงเชื่อมาสมัครจำเลยก็ให้ส่ง
มอบเงินแก่จำเลยแล้วจำเลยก็หาได้ทำการอบรมเป็นกิจจะ
ลักษณะอย่างใดไม่ จนเป็นที่เห็นว่าผู้สมัครเหล่านั้นจะไม่ได้
ทำงานตามที่จำเลยโฆษณาไว้ ครั้นขอเงินคืนจำเลยก็ไม่มี
เงินจะคืนให้ การกระทำของจำเลยเป็นความผิดฐานฉ้อ
โกงตามประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 341

การกู้ยืมเงินตามพระราชกำหนดอาจเป็นความผิดฐานฉ้อโกงด้วย ถ้าการกระทำอัน
ถือเป็นการฉ้อโกงประชาชนนั้นเข้าองค์ประกอบความผิด เช่น การกู้เงินดังกล่าวเป็นการกล่าว
ข้อความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริง ซึ่งควรบอกให้แจ้งและโดยการหลอกลวงดังว่านั้นได้
ไปซึ่งทรัพย์สินจากผู้ถูกหลอกลวงหรือบุคคลที่สามโดยพิจารณาว่าเงินที่กู้ถือ เป็นทรัพย์สินอย่างหนึ่ง

จากลักษณะของการกระทำความผิดของบริษัทคอมมอดิตีส์ทั้ง 5 บริษัทนั้นมีลักษณะที่
ระดมเงินจากลูกค้าโดยมิได้มีการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า (Trade) กันจริง รวมถึงการโฆษณา
และประกาศว่าจะให้ผลตอบแทนสูงกว่าดอกเบี้ยสูงสุดที่สถาบันการเงินตามกฎหมายจะพึงจ่ายได้
จึงมีความผิดตามพระราชกำหนดฯ และประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 343

นอกจากนี้ประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 50 ซึ่งบัญญัติว่า

มาตรา 50 เมื่อศาลพิพากษาให้ลงโทษผู้ใด ถ้าศาลเห็นว่า ผู้นั้นกระทำความผิดโดยอาศัยโอกาสจากการประกอบอาชีพหรือ วิชาชีพนั้นต่อไป อาจจะกระทำความผิดเช่นนั้นขึ้นอีก ศาลจะสั่ง ไว้ในคำพิพากษาห้ามการประกอบอาชีพหรือวิชาชีพนั้นเมื่อกำหนด เวลาไม่เกินห้าปีนับแต่วันพ้นโทษไปแล้วก็ได้

วิธีการเพื่อความปลอดภัย เป็นมาตรการที่ใช้บังคับกับผู้กระทำผิด หรือผู้มีสภาพน่ากลัว ว่าจะกระทำผิด แทนโทษหรือเป็นมาตรการที่ใช้บังคับกับผู้กระทำผิดผนวกกับโทษ มูลเหตุที่ต้องมี วิธีการเพื่อความปลอดภัยตามนัยที่จะกล่าวถึงนี้ก็ เนื่องจากการป้องกันมิให้เกิดการกระทำผิดโดย เฟื่องเล็งเฉพาะบุคคล เพราะยังมีบุคคลเฉพาะรายที่โทษไม่อาจกีดกันได้อยู่ หรือโทษไม่อาจ กระทำแก่บุคคลเหล่านั้นได้ เช่น คนกระทำความผิดติดนิสัย ผู้กระทำผิดโดยอาศัยโอกาสจากการ ประกอบอาชีพหรือวิชาชีพ

วิธีการเพื่อความปลอดภัยมีวัตถุประสงค์ในการป้องกันสังคมมิให้เกิดความผิดขึ้นใน อนาคต โดยการป้องกันโดยเฉพาะ (Special Prevention) โดยเฟื่องเล็งลักษณะหรือ สภาพของบุคคลหรือสิ่งของที่เรียกว่า "สภาพที่เป็นอันตราย" (état dangereux) ซึ่งอาจทำ ได้ด้วย การตัดไม้ให้มีโอกาสกระทำผิดอีก (incapacitation)

วิธีการเพื่อความปลอดภัยนั้นกำหนดขึ้นตามสภาพที่เป็นอันตรายซึ่งบุคคลแสดงออกมา คือ การที่บุคคลนั้นน่าจะกระทำผิดขึ้นในอนาคต ฉะนั้นจึงต้องหาวิธีการมิให้ความผิดที่น่ากลัวว่า จะเกิดขึ้นนั้นไม่เกิดขึ้น อันเป็นการหลีกเลี่ยงความผิดที่จะเกิดขึ้นในอนาคต⁶ ซึ่งน่าจะนำมา

⁶ ถาวร พานิชพันธ์, วารสารอัยการ 105 7 (พฤษภาคม 2527) : 105 - 107.

ใช้กับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจเพื่อเป็นการตัด Connection หรืออิทธิพลทางธุรกิจ ทำให้
หวนกลับไปกระทำผิดได้ยากขึ้นและขาดความสัมพันธ์จากธุรกิจที่ตนเคยกระทำผิด
ระยะเวลา 5 ปี ที่ห้ามประกอบอาชีพหรือวิชาชีพตามประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 50
สำหรับนักธุรกิจแล้วเห็นว่าเป็นระยะเวลาที่นานเพียงพอที่จะตัดโอกาสในการกลับไปกระทำ
ความผิดลักษณะนั้นขึ้นมาอีก ในขณะที่เดียวกันก็เป็นการคุ้มครองสังคมให้ได้รับความปลอดภัย
ไปในตัว เป็นการสอดคล้องกับการลงโทษในปัจจุบันซึ่งมีได้มองแต่เฉพาะผู้กระทำผิด
แต่เพียงฝ่ายเดียวเท่านั้น หากยังมุ่งคุ้มครองสังคมด้วย 7

**3.2.2 พระราชกำหนดกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527 และพระราช
บัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดการกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527
พ.ศ. 2534 8**

ซึ่งมีเหตุผลในการตรากฎหมายคือเนื่องจากปรากฏว่า มีการยืมเงินหรือรับฝากเงิน
จากประชาชนทั่วไป โดยมีการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์อย่างอื่นตอบแทนที่สูงเกินกว่า
ประโยชน์ที่ผู้กู้ยืมเงินหรือผู้รับฝากเงินจะพึงหวังมาได้จากการประกอบธุรกิจตามปกติ โดยผู้กระทำ
ได้ลวงประชาชนที่หวังจะได้ดอกเบี้ยในอัตราสูงให้หันมาเงินมาเก็บไว้กับตนด้วยการใช้ชีวิตการจ่าย
ดอกเบี้ยในอัตราสูงเป็นเครื่องล่อใจ แล้วนำเงินที่ได้มาจากการกู้ยืมหรือรับฝากเงินรายอื่น ๆ
มาจ่ายเป็นดอกเบี้ยหรือผลประโยชน์ให้แก่ผู้กู้ยืมเงินหรือผู้ฝากเงินรายก่อน ๆ ในลักษณะต่อ
เนื่องกัน ซึ่งการกระทำดังกล่าวเป็นการฉ้อโกงประชาชน เพราะเป็นที่แน่นอนอยู่แล้วว่า ในที่สุด
จะต้องมีประชาชนจำนวนมากไม่สามารถได้รับต้นเงินกลับคืนได้ และผู้กู้ยืมเงินหรือผู้รับฝากเงิน
กับผู้ร่วมกระทำดังกล่าวจะได้รับประโยชน์จากเงินที่ตนได้รับมา เพราะผู้กู้ยืมเงินหรือผู้
ฝากเงินไม่สามารถบังคับหรือติดตามให้มีการชำระหนี้ได้ อนึ่ง กิจการดังกล่าวนี้มีแนวโน้มจะ

7 วีระพงษ์ บุญธัญญาส, รายงานสรุปการประชุมปฏิบัติการวิจัย โครงการ 1.1
ขอบเขตและความหมายของอาชญากรรมทางธุรกิจ, หน้า 15.

8 ภาคผนวก ข.

ขยายตัวแพร่หลายออกไปอย่างรวดเร็ว หากปล่อยให้มีการดำเนินการต่อไปย่อมจะก่อให้เกิดผลร้ายแก่ประชาชนทั่วไป และจะเป็นอันตรายอย่างร้ายแรงต่อเศรษฐกิจของประเทศ สมควรที่จะมีกฎหมายเพื่อปราบปรามการกระทำดังกล่าวกับสมควรวางมาตรการเพื่อคุ้มครองประโยชน์ของประชาชนที่อาจได้รับความเสียหายจากการถูกหลอกลวง และโดยที่เป็นกรณีฉุกเฉินที่มีความจำเป็นรีบด่วนในอันจะรักษาความมั่นคงในทางเศรษฐกิจของประเทศจึงจำเป็นต้องตราพระราชกำหนดนี้⁹ และเหตุผลในการประกาศใช้พระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติม ฯ พ.ศ. 2534 เนื่องจากรากฐานมีบุคคลประกอบกิจการโดยวิธีชักจูงให้ผู้อื่นส่งเงิน หรือผลประโยชน์อย่างอื่นให้แก่ตน และให้ผู้อื่นชักจูงผู้อื่นตามวิธีการที่กำหนด และแสดงให้ผู้ถูกชักจูงเข้าใจว่า ถ้าได้ปฏิบัติตามจะมีบุคคลอื่นอีกหลายคนเข้าร่วมต่อ ๆ ไป จนครบวงจรแล้วผู้ถูกชักจูงจะได้รับการมากกว่าเงินหรือประโยชน์ที่ผู้อื่นได้ส่งไว้ ดังเช่น ที่บางคนเรียกว่า แชร่ลูกโซ่ ในที่สุดการดำเนินการเช่นนั้นจะมีได้เป็นไปตามคำชักจูง แต่กลับจะก่อให้เกิดความเสียหายแก่ประชาชนผู้หลงเชื่อเพื่อป้องกันและปราบปรามการกระทำนั้น สมควรแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดการกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527 ให้ครอบคลุมถึงการกระทำดังกล่าว จึงจำเป็นต้องตราพระราชบัญญัตินี้¹⁰

จะเห็นว่า กฎหมายฉบับนี้ตราขึ้นโดยมีเหตุผลและมาตรการทางกฎหมายเพื่อใช้กับความผิดในธุรกิจเงินนอกระบบหรือการระดมเงินทุนจากประชาชน โดยได้สันนิษฐานความผิดไว้ค่อนข้างกว้างและเป็นกฎหมายสารบัญญัติที่กำหนดความผิดทางอาญาไว้ แต่มีลักษณะพิเศษอันเป็นสาระสำคัญแตกต่างจากกฎหมายสารบัญญัติอื่น กฎหมายฉบับนี้ได้บัญญัติวิธีการในทางบัญญัติรวมไว้ด้วย ซึ่งวิธีการทางบัญญัติคือหลักเกณฑ์การดำเนินคดีอาญา การดำเนินคดีแพ่ง และ

⁹ "พระราชกำหนดกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527,"

ราชกิจจานุเบกษา 101 (12 พฤศจิกายน 2527) : หน้า 1.

¹⁰ "พระราชบัญญัติแก้ไขพระราชกำหนดกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527," ราชกิจจานุเบกษา 118 (24 กรกฎาคม 2534) : 11.

การดำเนินคดีล้มละลาย ความมุ่งหมายของการกำหนดวิธีบัญญัติไว้ในกฎหมายเช่นนี้ทำให้
เข้าใจได้ว่า เพื่อให้มีประสิทธิภาพในการปฏิบัติตามเจตนารมณ์ของการตราพระราชกำหนด
ให้เกิดความรวดเร็วทันเวลาที่ ในอันที่จะระงับปราบปรามการกระทำผิดที่เกิดขึ้นแล้วและจะ
เกิดต่อไปภายหน้า 11

อย่างไรก็ตาม การกระทำความผิดตามพระราชกำหนดฯ ฉบับนี้คือการประกอบ
"กิจการระดมเงินนอกระบบ" มิได้มีลักษณะเป็นความผิดอาญาโดยแท้ (อาชญากรรม) แต่เป็น
กิจการที่กฎหมายไม่ประสงค์จะให้มีการดำเนินการกฎหมายจึงกำหนดให้เป็นความผิด 12 ซึ่ง
ต่างกับธุรกิจซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้า เพราะเป็นธุรกิจที่หากมีการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า
จริง และบริษัทนายหน้าติดต่อซื้อขายกับตลาดล่วงหน้าต่างประเทศจริง ธุรกิจนี้ก็จะ เป็นธุรกิจที่
ถูกต้องเพียงแต่ยังไม่มียกกฎหมายรองรับ และด้วยเหตุว่าประเทศไทยยังไม่มียกกฎหมายที่จะมาควบคุม
กิจการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าโดยตรง จึงทำให้บริษัทต่าง ๆ นำธุรกิจซื้อขายล่วงหน้ามาบัง
หน้าและระดมเงินทุนจากประชาชน โดยการรับรองว่าจะให้ผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ย
สูงสุดที่สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงินจะพึงจ่ายได้
พระราชกำหนดฉบับนี้จึงมีสิ่งที่น่าสนใจซึ่งสัมพันธ์กับการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า เป็นเครื่องมือในการ
กระทำผิดโดยโฆษณาในวิธีการลงทุนและตารางเงินปันผลว่าจะให้ค่าตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ย
สูงสุดดังกล่าวแล้ว จนวนที่สุดทำให้เกิดความเสียหายเกิดเป็นความผิดตามพระราชกำหนด
ฉบับนี้ จึงจำเป็นต้องมีมาตรการทางกฎหมายไว้สำหรับบังคับผู้ประกอบกิจการ รวม

11 ณรงค์ฤทธิ์ สินมา, "พระราชกำหนดการกู้ยืมเงินที่เป็นการฉ้อโกงประชาชน พ.ศ. 2527 : ศึกษาเฉพาะกลไกพิเศษทางบัญญัติ," (วิทยานิพนธ์ปริญญาโทบริหารธุรกิจ คณะ นิติศาสตร์ บัณฑิตวิทยาลัย จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, 2532), หน้า 7.

12 อมร จันทรสมบูรณ์, "บันทึกข้อสังเกตของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกา ประกอบร่างพระราชกำหนดอันเป็นภัยต่อเศรษฐกิจ พ.ศ. . . .," มติราชกิจ (1 - 7 พฤศจิกายน 2527) : 16

ถึงข้อกำหนดต่าง ๆ ในการกำกับและควบคุมผู้ที่จะประกอบกิจการ ซื้อขายสินค้าล่วงหน้ามิให้
กระทำไปตามความพอใจของตนในอันที่จะแสวงหาประโยชน์ได้มากที่สุด

3.3 ร่างพระราชบัญญัติตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า

นอกจากประมวลกฎหมายอาญาและพระราชกฤษฎีกาเงินที่เป็นการนอกระบบ
ประชาชน พ.ศ. 2527 ซึ่งเป็นมาตรการทางกฎหมายที่ใช้บังคับกับความผิดในการซื้อขาย
ผลิตผลล่วงหน้าแล้วนั้น ตลาดกลางซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้ากำลังอยู่ในระหว่างศึกษาเพื่อ
จัดตั้ง (ยกร่างพระราชบัญญัติตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า) โดยความพยายามของทางราชการ
คือ กระทรวงการคลัง และกรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งจากร่างพระราชบัญญัติ
ตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า 13 ดังกล่าวจะเห็นว่าเป็นกฎหมายที่ควบคุมการซื้อขาย
สินค้าในตลาดล่วงหน้าโดยตรง มีคณะกรรมการกำกับตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า หรือ
คณะกรรมการ ก.ส.ล. ซึ่งจะมีบทบาทในการควบคุมการดำเนินงานตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า
และมีคณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าซึ่งจะเป็นผู้ควบคุมดูแลกิจการของตลาด
ล่วงหน้ากำหนดกฎเกณฑ์และวิธีการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า รวมถึงกำหนดกฎเกณฑ์ในการรับสมาชิก
ของตลาดล่วงหน้า

นอกจากนี้ร่างพระราชบัญญัตียังได้กำหนดถึงส่วนสำคัญที่จะไม่ทำให้เกิดความผิดขึ้นใน
หมวด 4 ได้แก่ การป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
ดังในมาตรา 52, 53 และ 54

มาตรา 52 ห้ามมิให้สมาชิก หรือผู้ที่มีส่วนได้เสียจากการ
ซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ผู้ซึ่งรับผิดชอบในการดำเนินงาน

การของสมาชิกหรือผู้ที่มีส่วนได้เสียจากการซื้อขายสินค้าเกษตร
แพรร่ข่าวเกี่ยวกับข้อเท็จจริงใด ๆ อันอาจทำให้บุคคลอื่นเข้าใจ
ว่าสินค้าเกษตรประเภทหรือชนิดใดจะมีราคาสูงขึ้นหรือลดลง
เว้นแต่จะเป็นการแพรร่ข่าวใน ข้อเท็จจริงที่ได้แจ้งไว้กับตลาด
ซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าแล้ว

มาตรา 53 ห้ามมิให้ผู้ใดแพรร่ข่าวอันเป็นความเท็จให้เลื่อง
ลือจนอาจทำให้บุคคลเข้าใจว่าสินค้าประเภทหรือชนิดใด จะมี
ราคาสูงขึ้นหรือลดลง

มาตรา 54 ในการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า ห้ามบุคคล
ใดกระทำการ ดังต่อไปนี้

(1) ซื้อหรือขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า โดยรู้เห็นหรือตกลง
กับบุคคลอื่นอันเป็นการอำพราง เพื่อให้บุคคลทั่วไปหลงผิดไปว่า
ขณะใดขณะหนึ่ง หรือช่วงเวลาใดเวลาหนึ่งนั้นได้มีการซื้อหรือ
ขายกันมาก หรือราคาของสินค้าเกษตรล่วงหน้านั้นได้เปลี่ยนแปลง
ไปหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลงอันไม่ตรงต่อสภาพปกติของตลาด

(2) ทำการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าในลักษณะต่อเนื่องกัน
เพื่อตนเองหรือกับผู้อื่น อันเป็นผลทำให้การซื้อขายสินค้าเกษตรนั้น
ผิดไปจากสภาพปกติของตลาดและการกระทำดังกล่าวได้กระทำไป
เพื่อชักจูงให้บุคคลทั่วไปทำการซื้อหรือขายสินค้าเกษตรนั้น เว้นแต่
เป็นการกระทำโดยสุจริตเพื่อปกป้องประโยชน์อันชอบธรรมของตน

จะเห็นได้ว่ามาตรา 52 และ 53 เป็นร่างกฎหมายที่บัญญัติขึ้นเพื่อป้องกันการปั่น
ตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า จนอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อเศรษฐกิจได้ ส่วนมาตรา 54

เป็นร่างกฎหมายที่ควบคุมมิให้เกิดการปั่นตลาดเช่นเดียวกัน แต่ยังรวมถึงการตกลงกับบุคคลอื่น อันเป็นการอาพรางเพื่อมิให้บุคคลทั่วไปหลงผิด ซึ่งเป็นการควบคุมมิให้เกิดการฉ้อโกงขึ้นได้ เพราะจากการสืบสวนคดีความผิดคอมมอดิตีส์ของพนักงานตำรวจนั้น บริษัทเหล่านี้จะมีการอาพรางโดยมีการแต่งจอมอนิเตอร์ในการซื้อขายหรือ Trade ขึ้นเพื่อให้ลูกค้าเข้าใจว่ามีการซื้อขายอยู่จริง และมีกำไรในการ Trade แต่ครั้งอีกด้วย จนทำให้ลูกค้าเกิดการเข้าใจผิด คิดว่าจะสามารถทำกำไรได้จริงจากการซื้อขายล่วงหน้า

และในหมวด 5 ของร่างพระราชบัญญัติฯ ซึ่งจะเน้นการกำกับและควบคุม โดยกำหนดอำนาจให้คณะกรรมการ ก.ส.ล. รวมถึงกำหนดข้อปฏิบัติให้แก่สมาชิกตลาดล่วงหน้า ในกรณีที่มีปัญหาเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และให้สมาชิกจัดทำบัญชีเพื่อแสดงผลงาน รวมถึงการทางบุคคลเพื่อแสดงกำไร-ขาดทุน และรายงานชี้แจงหากเอกสารเหล่านั้นไม่ตรงกับความเป็นจริง เพื่อลดความเสี่ยงให้กับลูกค้าที่ต้องการจะเข้ามาซื้อขายล่วงหน้า และเพื่อป้องกันความเสียหายที่จะเกิดกับประชาชนทั่วไป รวมถึงเศรษฐกิจของประเทศด้วย ดังในรายละเอียดร่างพระราชบัญญัติ มาตรา 55 - มาตรา 62

มาตรา 55 เพื่อป้องกันความเสียหายอันอาจเกิดแก่
ประโยชน์ของประชาชน หรือเศรษฐกิจของประเทศ ให้
คณะกรรมการ ก.ส.ล. มีอำนาจ

1. ห้ามการซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าทั้งหมดในตลาด
หลักทรัพย์เป็นการชั่วคราว โดยกำหนดระยะเวลาตามที่เห็น
สมควร
2. สั่งให้คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า
หรือผู้จัดการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า กระทบการหรือ
งดเว้นกระทําการอื่นใดตามที่เห็นสมควร

การดำเนินการตาม (1) ให้คณะกรรมการ ก.ส.ล. ทำเป็นหนังสือ และประกาศไว้ในที่เปิดเผย ณ สถานที่ทำการของตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า พร้อมทั้งรายงานให้รัฐมนตรีทราบโดยเร็ว

มาตรา 56 ห้ามมิให้สมาชิกกระทำการดังต่อไปนี้

- (1) ลดทุนโดยมิได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการตลาดซื้อขายเกษตรล่วงหน้า
- (2) กระทำการใด ๆ อันจะทำให้ลูกค้า หรือบุคคลทั่วไปเข้าใจผิดเกี่ยวกับประเภท ชนิด ราคา ปริมาณ และคุณภาพของสินค้าเกษตรที่ซื้อขาย หรือสินค้าที่เกี่ยวข้อง
- (3) กระทำการใด ๆ อันมีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายหรือเป็นการเอาเปรียบลูกค้าหรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง
- (4) ซื้อหรือขายสินค้าเกษตรให้แก่ลูกค้า โดยมิได้รับมอบหมายให้ดำเนินการซื้อขาย
- (5) รับคำสั่งซื้อหรือขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจากลูกค้า นอกสถานที่ทำการของสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขา เว้นแต่คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดเป็นอย่างอื่น
- (6) ย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่หรือสำนักงานสาขาโดยมิได้รับแจ้งจากคณะกรรมการ ตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าทราบไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนย้าย
- (7) โฆษณากิจการของสมาชิก เว้นแต่การโฆษณานั้นจะได้กระทำตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการที่คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าประกาศกำหนด

มาตรา 57 ในกรณีที่มีปัญหาเกี่ยวกับการซื้อขายสินค้า เกษตร
 ล่วงหน้าทีสมาชิกสั่งซื้อหรือส่งขายในขณะใดขณะหนึ่งว่า สมาชิก
 ได้สั่งซื้อหรือขายไว้เพื่อตนเองหรือเพื่อลูกค้า หรือสมาชิกได้สั่ง
 ซื้อหรือขายไว้เพื่อลูกค้ารายใด ให้เป็นไปตามลำดับก่อนหลัง
 ดังต่อไปนี้

- (1) ให้การซื้อขายของสมาชิกเพื่อลูกค้า อยู่ในลำดับก่อน
 การซื้อขายเพื่อตนเอง
- (2) ลูกค้าที่สั่งซื้อหรือขายก่อนได้รับประโยชน์ตามลำดับ
 ก่อนหลัง

มาตรา 58 ให้สมาชิกจัดทำบัญชีเพื่อแสดงผลการดำเนินงาน
 และฐานะการเงินที่เป็นอยู่ตามความเป็นจริง โดยถือปฏิบัติตาม
 มาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสถาบันวิชาชีพที่หน่วยราชการที่
 เกี่ยวข้องให้ความเห็นชอบและข้อกำหนดเพิ่มเติมตามที่คณะกรรมการ
 การตลาดซื้อขายสินค้า เกษตรล่วงหน้าประกาศกำหนด

มาตรา 59 ให้สมาชิกจัดทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนทุก
 งวดการบัญชีในรอบระยะเวลาหกเดือนตามแบบที่คณะกรรมการ
 การตลาดซื้อขายสินค้า เกษตรล่วงหน้าประกาศกำหนด งบดุลนั้น
 ต้องมีการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่คณะกรรมการ
 การตลาดซื้อขายสินค้า เกษตรล่วงหน้าให้ความเห็นชอบเป็นผู้สอบ
 บัญชีในรอบปีบัญชีนั้น และผู้สอบบัญชีดังกล่าวต้องมีใบกรรมการ
 พนักงาน หรือลูกจ้างของสมาชิคนั้น

มาตรา 60 ผู้สอบบัญชีตามมาตรา 59 ต้องรักษามรรยาทและปฏิบัติงานสอบบัญชีเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎหมายว่าด้วยผู้สอบบัญชีและข้อกำหนดเพิ่มเติมตามที่คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าประกาศกำหนด

ในกรณีที่สมาชิกได้ทำเอกสารประกอบการลงบัญชีและหรือลงบัญชีไม่ตรงกับความเป็นจริง ให้ผู้สอบบัญชีเปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของบัญชีที่มีผลกระทบต่องบการเงินไว้ในรายงานการสอบบัญชีที่ตนจะต้องลงลายมือชื่อเพื่อแสดงความเห็น

ผู้สอบบัญชีผู้ใดไม่ปฏิบัติตามวรรคหนึ่งหรือวรรคสอง ให้คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้ามีอำนาจเพิกถอนการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีผู้นั้นได้

มาตรา 61 คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าจะกำหนดให้สมาชิกยื่นรายงานหรือแสดงเอกสาร หรือทำคำชี้แจงเพื่ออธิบายหรือขยายความแห่งรายงานหรือเอกสารนั้นตามที่กำหนด

รายงานและเอกสารที่ยื่นหรือแสดงหรือคำชี้แจงเพื่ออธิบายหรือขยายความตามวรรคหนึ่งสมาชิกต้องทำให้ครบถ้วนและตรงต่อความเป็นจริง

มาตรา 62 สมาชิกต้องเปิดทำการตามเวลาและหยุดทำการตามวันที่คณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้ากำหนด เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าให้เปิดทำการหรือหยุดทำการในเวลาหรือวันอื่น

นอกจากนี้ในหมวด 7 ของร่างพระราชบัญญัติฯ ฉบับนี้ยังได้กำหนดอำนาจของพนักงานเจ้าหน้าที่ซึ่งรัฐมนตรี แต่งตั้งให้ปฏิบัติการตามพระราชบัญญัตินี้ไว้โดยเฉพาะเพื่อเข้าไปตรวจสอบและอายัดทรัพย์สินซึ่งมีความเกี่ยวข้องกับความคิดตามพระราชบัญญัตินี้ โดยกำหนดให้สามารถยึดหรืออายัดไว้ได้ถึง 180 วัน ดังในมาตรา 65 - 68

มาตรา 65 ในการปฏิบัติหน้าที่ ให้พนักงานเจ้าหน้าที่มีอำนาจดังต่อไปนี้

- (1) เข้าไปในสถานที่ประกอบธุรกิจหรือสถานที่ทำการของตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า สำนักหักบัญชี สมาชิก หรือสถานที่ซึ่งรวบรวมหรือประมวลข้อมูลของสมาชิกหรือสถาบันดังกล่าวในระหว่างเวลาพระอาทิตย์ขึ้นจนพระอาทิตย์ตก หรือในเวลาทำการของสถานที่นั้น เพื่อตรวจสอบกิจการ สิทธิประโยชน์ และหนี้สินของสมาชิกหรือสถาบันดังกล่าว รวมทั้งเอกสารหลักฐานหรือข้อมูลเกี่ยวกับสมาชิก หรือสถาบันดังกล่าว
- (2) ยึดหรืออายัดเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการกระทำความผิดตามพระราชบัญญัตินี้ เพื่อประโยชน์ในการตรวจสอบหรือดำเนินคดี
- (3) สั่งให้กรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง ผู้สอบบัญชีของตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า และสมาชิก สำนักหักบัญชี หรือบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้องมาให้ถ้อยคำหรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเกี่ยวกับการดำเนินงานสิทธิประโยชน์ และหนี้สินของสมาชิกและสถาบันดังกล่าว

ในการปฏิบัติหน้าที่ของพนักงานเจ้าหน้าที่ตามวรรคหนึ่ง ให้บุคคลที่เกี่ยวข้องอำนวยความสะดวกตามสมควร

เมื่อได้เข้าไปและลงมือทำการตรวจสอบตาม (1) หรือ (2) แล้ว ถ้ายังดำเนินการไม่เสร็จ จะกระทำต่อไปในเวลากลางคืน หรือนอกเวลาทำการของสถานที่นั้นก็ได้

การใช้อำนาจของพนักงานเจ้าหน้าที่ตาม (1) (2) และ (3) จะต้องเป็นการกระทำต่อบุคคลที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเรื่องที่ต้องการตรวจสอบ และต้องได้รับความเห็นชอบจากเลขาธิการ คณะกรรมการ ก.ส.ล. ก่อนในกรณีตาม (3) พนักงานเจ้าหน้าที่ต้องกำหนดระยะเวลาอันสมควรที่จะให้บุคคลดังกล่าวสามารถปฏิบัติ ตามคำสั่งได้

มาตรา 66 ในการปฏิบัติหน้าที่ พนักงานเจ้าหน้าที่ต้องแสดงบัตร ประจำตัวแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง

บัตรประจำตัวพนักงานเจ้าหน้าที่ ให้เป็นไปตามแบบที่กำหนดใน กฎกระทรวง

มาตรา 67 ในการปฏิบัติหน้าที่ตามพระราชบัญญัตินี้ ให้พนักงาน เจ้าหน้าที่เป็นเจ้าพนักงานตามประมวลกฎหมายอาญา

มาตรา 68 ในกรณีที่ปรากฏหลักฐานว่าบุคคลใดกระทำความผิด ตามพระราชบัญญัตินี้ที่มีลักษณะอันอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ ประโยชน์ประชาชน และตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้ามีเหตุ อันควรเชื่อว่าผู้กระทำความผิดจะยกย้าย หรือจำหน่ายทรัพย์สิน ของตนในตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า โดยความเห็นชอบ ของคณะกรรมการ ก.ส.ล. มีอำนาจยึดหรืออายัดทรัพย์สินของ

บุคคลนั้น หรือทรัพย์สินซึ่งมีหลักฐานอันควรเชื่อได้ว่าเป็นของบุคคลนั้นได้ แต่จะยึดหรืออายัดทรัพย์สินไว้เกินหนึ่งร้อยแปดสิบวันไม่ได้ เว้นแต่ในกรณีที่มีการฟ้องคดีต่อศาล ให้คำสั่งยึดหรืออายัดดังกล่าว ยังมีต่อไปจนกว่าศาลจะสั่งเป็นอย่างอื่น และในกรณีมีเหตุจำเป็นไม่สามารถฟ้องคดีได้ภายในหนึ่งร้อยแปดสิบวัน ศาลที่มีเขตอำนาจจะสั่งขยายระยะเวลาออกไปอีกตามคำขอของตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าก็ได้ แต่จะขยายเวลาอีกเกินหนึ่งร้อยแปดสิบวันไม่ได้

ให้ตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้า มีอำนาจมอบหมาย ให้พนักงานเจ้าหน้าที่ เป็นผู้ดำเนินการยึดหรืออายัดทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง

การยึดหรืออายัดทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง ให้ห้ามทบทวนคดีแห่งประมวลรัษฎากรมาใช้บังคับโดยอนุโลม

ในกรณีตามวรรคหนึ่ง เมื่อมีเหตุอันควรสงสัยว่าบุคคลดังกล่าว จะหลบหนีออกนอกราชอาณาจักร เมื่อตลาดซื้อขายสินค้าเกษตรล่วงหน้าร้องขอให้ศาลอาญามีอำนาจสั่งห้ามมิให้บุคคลนั้นออกนอกราชอาณาจักรไว้ก่อนเป็นการชั่วคราวได้เป็นเวลาไม่เกินสิบห้าวัน จนกว่าศาลอาญาจะมีคำสั่งเป็นอย่างอื่น

เห็นได้ว่าการให้อำนาจพนักงานเจ้าหน้าที่ในการเข้าไปตรวจสอบและอายัดทรัพย์สินในร่างกฎหมายฉบับนี้จะ เป็นผลทำให้สัมฤทธิ์ภาพในการสืบสวนสอบสวนคดีความผิดในการซื้อขายสินค้าล่วงหน้ามีผลสมบูรณ์มากขึ้น และจะเป็นประโยชน์ในแง่ที่จะสามารถขอใช้เงินหรือทรัพย์สินคืนให้แก่ผู้เสียหายซึ่งเป็นประชาชนจำนวนมากไม่น้อยได้บ้าง

3.4 มาตรการทางกฎหมายที่บังคับกันต่างประเทศ

หลายประเทศทั้งในเอเชีย ยุโรปและอเมริกา มีการจัดตั้งตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าขึ้นในประเทศ ในบางประเทศมีการจัดตั้งตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้ามากกว่าหนึ่งแห่ง เช่น ตามสถิติปี 1981 ประเทศสหรัฐอเมริกา มีตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าอยู่ 11 แห่ง ทว่าการซื้อขายสินค้าประมาณ 50 ชนิดตลาดที่ใหญ่และเก่าแก่ที่สุด คือ Chicago Board of Trade ซึ่งทำการซื้อขายพวกธัญพืชต่าง ๆ เช่น ข้าวสาลี ข้าวโพด ถั่วเหลือง น้ำมันถั่วเหลือง นอกจากนี้ยังมีการซื้อขายพวกโลหะต่างๆ อาทิเช่น เงินและทอง

ส่วนตลาดล่วงหน้าที่สำคัญในกรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ มีหลายแห่ง เช่น International Petroleum Exchange, The London Commodity Exchange, The London Grain Futures Market, The London Metal Exchange, The London Soya Bean Meal Futures Market เป็นต้น

นอกจากนี้ประเทศเพื่อนบ้านของไทย คือ ฮองกง มาเลเซีย และสิงคโปร์ ต่างมีตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าของตน ตลาดล่วงหน้าที่ฮองกงทำการซื้อขายพวกธัญพืชและโลหะเงินและทองเป็นส่วนใหญ่ ตลาดที่มาเลเซียทำการซื้อขายน้ำมันปาล์ม ส่วนตลาดที่สิงคโปร์ทำการซื้อขายทองคำเป็นส่วนใหญ่¹⁴

¹⁴ ทิพากรณ์ โลกทัศน์, การซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้า, หน้า 10.

3.4.1 มาตรการทางกฎหมายที่บังคับกับความผิดคอมมอดีตีส์ในประเทศอังกฤษ

การซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าในประเทศอังกฤษมีการควบคุมในตัวของมันเองจนเป็นประเพณี ตลาดล่วงหน้าของลอนดอน ประเทศอังกฤษ มีการดูแลนับแต่เริ่มแรกด้วยการเสียสละของเหล่าสมาชิกที่สนใจและในการซื้อขาย (Trade) สินค้าของสมาชิกและลูกค้าก็ไม่ได้ควบคุมโดยผู้ที่ด้อยประสบการณ์หรือนักเก็งกำไร เฉพาะรายในตลาดแต่อย่างใด ในระหว่างช่วงเวลาของการเปลี่ยนแปลงมาตรการการควบคุมตลาดนั้นธนาคารแห่งชาติของอังกฤษ (The Bank of England) มีการตรวจตราตลาดซื้อขายล่วงหน้าบางแห่งโดยให้เปิดเผยรายละเอียดของระบบการเงินในตลาด และในที่สุดก็เริ่มการควบคุมโดยทางธนาคารและรัฐบาลได้เริ่มดำเนินการต่อมาโดยการพิจารณาจากการบังคับใช้กฎหมายของตลาดแต่ละแห่งมาเปรียบเทียบกัน

ขอบเขตของการควบคุมของตลาดแต่ละแห่งนั้นขึ้นอยู่กับการค้าขายของตลาดและประวัติความเป็นมาของตลาดนั้น เช่น ความต้องการของสมาชิก, ระเบียบรายงานการประชุม, กฎในการซื้อขาย, ราคา, การตัดสินใจขาดของอนุญาโตตุลาการล้วนแตกต่างกันไปในแต่ละแห่ง เช่น ตลาด The London Metal Exchange (LME) ได้แบ่งแยกสมาชิกออกเป็น 3 ประเภท จากการเลือกตั้งประจำปีในขณะที่ตลาด The Grain and Feed Trade Association (GAFTA) มีสมาชิก 2 ประเภทโดยแบ่งแยกจากสถานที่อยู่อาศัยของสมาชิกนั้น ๆ เป็นต้น แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดซื้อขายล่วงหน้าทุกแห่งก็มีการตัดสินข้อพิพาทโดยอนุญาโตตุลาการ ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นคำร้องทุกข์ระหว่างสมาชิกด้วยกันเอง

อาจกล่าวได้ว่าระบบการควบคุมตัวเองของตลาดซื้อขายล่วงหน้า สมาชิกของตลาด และผู้มีส่วนเกี่ยวข้องก็ยังคงรักษาระบบประเพณีไว้ ซึ่งผู้ที่ไม่ใช่สมาชิกของตลาดก็แทบจะไม่ถูกบังคับควบคุม และคดีความผิดที่เกิดขึ้น เช่น ในส่วนของบริษัทนายหน้าหรือที่ปรึกษาการลงทุนก็

มักถูกเปิดเผย ซึ่งก็จะมีผลลัพธ์ ต่อความเสี่ยงภัยต่อผู้ลงทุนเพียงเล็กน้อยเท่านั้น¹⁵

มาตรการทางกฎหมายเพียงอย่างเดียวที่ควบคุมการกระทำของบริษัทนายหน้าของอังกฤษในเวลานั้น ได้แก่ The Prevention of Fraud (Investments) Act 1958 ซึ่งอยู่ใน

Section 13 ของพระราชบัญญัตินี้

ห้ามการกระทำอันจะทำให้เกิดเป็นความผิดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินในส่วนของ การลงทุนในตลาดซื้อขายล่วงหน้า การฉ้อโกง, การปกปิดหรือละเว้นการทำการชักนำหรือพยายามชักนำให้ผู้หนึ่งผู้ใด เข้ามามีส่วนร่วมในการซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ถือเป็นความผิด

Section 14 ในพระราชบัญญัตินี้

ห้ามนายหน้าในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้าเผยแพร่ข่าวหรือโฆษณาในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการเงิน เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากสำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้า (The Department of Trade) หรือ DOT และต้องอยู่ภายใต้ Licensed Dealers (Conduct of Business) Rules 1983 และไม่สามารถให้คำรับรองที่ลูกค้าน่าจะเชื่อถือได้ นอกจากนี้ การให้คำรับรอง นั้นเป็นไปอย่างมีเหตุผล และเหมาะสมต่อสถานะทางการเงินของลูกค้า

¹⁵ David Courtney and Eric C Bettelheim, An Investor's Guide to the Commodity Futures Markets, (London : Butterworths, 1986), P. 17.

แต่ในทางปฏิบัตินั้น ไม่ว่าจะ เป็นมาตรการในการเตรียมการหรือกฎข้อบังคับที่จะมา บังคับอย่างเหมาะสม ส่วนใหญ่นั้นข้อจำกัดในการเผยแพร่โฆษณาโดยปราศจากการอนุญาตจาก สำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้า (DOT) ที่ทำกันอยู่เป็นประเพณีไม่ว่าจะเป็นนายหน้า ผู้ให้คำปรึกษา ส่วนแต่มีความเกรงกลัวสำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้า (DOT) หรือธนาคารแห่งชาติ ของอังกฤษ ซึ่งเป็นที่เข้าใจว่า สำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้า (DOT) จะไม่ดำเนินคดีในวัน แต่กรณีนั้นจะเป็นความผิดที่อื่นจาว ซึ่งในความเป็นจริงและจากความคิดที่เป็นที่เคลือบแคลง สงสัยในอดีต ก็ไม่ได้ทำให้คดีความที่เกิดขึ้นมาประสบผลสำเร็จในการดำเนินคดีความผิดในการ ชื่อขายล่วงหน้าภายใต้กฎหมาย The Prevention of Fraud (Investment) ACT 1958 แต่อย่างใด

ความไม่มีประสิทธิภาพหรือความไม่สนใจของธนาคารแห่งชาติของอังกฤษและสำนัก งานกลางเกี่ยวกับการค้า (DOT) ในการที่จะดำเนินคดีต่อผู้ที่ละเมิดกฎข้อบังคับที่มีอยู่นั้นจะ สังเกตได้ว่า มักจะไม่ยุติธรรมต่อผู้ที่ลงทุนเท่าใดนัก อย่างไรก็ตามผู้ลงทุนที่ได้รับความเสียหายที่ทราบว่านายหน้าที่ทำการหาเงินนั้นไม่ได้รับอนุญาตหรือได้รับเงินไปโดยการเผยแพร่ให้เข้าใจ ผิดสามารถร้องทุกข์ ไปยังสำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้าและร้องขอให้มีการดำเนินคดีได้ โดยทฤษฎีแล้วผู้ลงทุนอาจจะได้รับค่าชดเชย ถ้าสำนักงานกลางเกี่ยวกับการค้าได้รับทราบ สิทธิเรียกร้องตามกฎหมายจากคำร้องที่มีวัตถุประสงค์จะให้นายหน้าจ่ายเงินชดเชย

จากความไม่สมบูรณ์ของพระราชบัญญัติ The Prevention of Fraud (Investment) Act 1958 จึงทำให้มีการร่างพระราชบัญญัติ Financial Services Bill ขึ้นและต่อมาได้ใช้เป็นกฎหมายควบคุมการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้าในอังกฤษ ได้แก่ Financial Services Act 1986 ซึ่งมีโครงสร้างในการบังคับใช้กฎหมายใหม่อย่าง เหมาะสมต่อผลลงทุน แทนพระราชบัญญัติ Prevention of Fraud (Investment) Act 1958 ดังกล่าว

มาตรการในการควบคุมมิให้เกิดความผิดขึ้นในกฎหมาย Financial Services Act 1986 ได้แก่ มาตรา 47 ในหมวด 5¹⁶ ซึ่งควบคุมมิให้เกิดการฉ้อโกงขึ้นได้ มาตรการนี้ได้กำหนดถึง

(1) กรณีที่ผู้ใดได้กระทำคำบอกกล่าวหรือสัญญา ซึ่งรู้อยู่ ว่าเป็นการชักจูงไปในทางที่ผิดหรือหลอกลวงหรือปิดบังข้อความจริง เพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนบุคคลอื่นเข้าร่วม หรือละเว้นจากการเข้าร่วมซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้า

(2) นอกจากนี้ยังกำหนดถึงกรณีที่ผู้ใดได้ทำการ หลอกลวงหรือชักจูงไปในทางที่ผิดเกี่ยวกับราคา หรือค่า ในการลงทุนถือว่าเป็นความผิดถ้าการกระทำดังกล่าวนั้นทำ เพื่อประโยชน์และเป็นการชักชวนให้บุคคลอื่นร่วมลงทุนหรือ เว้นในการร่วมลงทุน

นอกจากนี้ มาตรา 47 (3) ยังได้ระบุถึงภาระการพิสูจน์ไว้ ในการฟ้องคดีด้วยว่า ในกรณีความผิดเกิดขึ้นตาม (2) เป็นความผิดที่ต้องพิสูจน์ว่าได้ทำไป ด้วยมีความเชื่ออย่างมี เหตุผลว่าเป็นเช่นนั้น ซึ่งจะไม่ได้ชักจูงไปในทางที่ผิดแต่อย่างใด

มาตรา 47 (4) และ (5) เป็นข้อยกเว้น ของ (1) และ (2) ในกรณีที่ความผิด ตาม (1) และ (2) มิได้เกิดในสหราชอาณาจักร ส่วนใน (6) ของมาตรา 47 ก็ได้กำหนด ความรับผิดของผู้กระทำผิดไว้คือ

¹⁶ Halsbury's Statutory Instruments 30 (London : Butterworths, 1990), P. 301.

- (a) โทษสำหรับผู้มีความผิดในการฟ้องคดีอาญาจากคุกไม่เกิน 7 ปี หรือปรับ หรือทั้งจำทั้งปรับ
- (b) โทษสำหรับผู้มีความผิดโดยสรุปตามอำนาจตัดสินคดีของศาลและกระบวนการพิจารณาในความผิดทฤษฎี¹⁷ จากคุกไม่เกิน 6 เดือน หรือปรับไม่เกินค่าปรับสูงสุดตามกฎหมายหรือทั้งจำทั้งปรับ

จาก (1) ของมาตรา 47 จะเห็นว่าสาระสำคัญคือ

1. ความไม่ซื่อสัตย์ซึ่งการกระทำผิดเกิดจากการทำคำบอกกล่าว สัญญา หรือการคาดการณ์โดยผู้กระทำนั้นรู้ว่าจะชักนำไปในทางที่ผิด, เกิดความผิด หรือ เป็นการหลอกลวง
2. ความผิดที่กระทำด้วยความไม่ซื่อสัตย์นั้นปกปิดข้อความจริง ซึ่งเป็นความสำคัญการทำคำบอกกล่าวด้วยความประมาทหรือละเลยอันจะชักนำไปในทางที่ผิดแต่เพียงอย่างเดียว ยังไม่เพียงพอต้องพิสูจน์ถึงความไม่ซื่อสัตย์ที่ได้กระทำลงไปด้วย

ซึ่งแตกต่างกับ (2) ไม่ต้องการการพิสูจน์ถึงความซื่อสัตย์หรือการทำด้วยความประมาท * แต่ต้องพิสูจน์ถึงความเชื่อ โดยมีเหตุผล

¹⁷ The Magistrates' Courts Act 1980, Vol 27

* ความหมายของคำว่า reckless หมายถึง ความประมาท ความละเลย ความไม่เอาใจใส่จนทำให้เกิดผลร้าย ซึ่งประกอบด้วย การตัดสินใจทั้งจะละเลยความเสี่ยงภัยนั้น

นอกจากนี้ในส่วนของ การกระทำผิดที่บุคคลควรได้รับตามพระราชบัญญัตินี้ยังปรากฏอยู่ใน มาตรา 41¹⁸ ในเรื่องของการละเมิดของบุคคลที่ทำธุรกิจการลงทุนในสหราชอาณาจักร ซึ่งเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาตตามหมวดที่ 3 (Chapter 2) หรือบุคคลที่ได้รับยกเว้นตามหมวด 4 (Chapter 4)¹⁹ ของพระราชบัญญัตินี้

ความคิดอีกประการหนึ่งในพระราชบัญญัตินี้²⁰ คือความคิดของบุคคลที่จัดแต่งข้อมูล ที่ทราบว่าเป็นเท็จหรือละเลยต่อการที่จะแก้ไขข้อมูลซึ่งผิดพลาด เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัตินี้ ความคิดต่อบุคคลที่อ้างตัวว่าเป็นบุคคลที่ได้รับอนุญาต (Authorised Person) หรือแสดงให้เห็นว่าเป็นบุคคลนั้นและความคิดที่อ้างว่าตนมีสถานภาพตามพระราชบัญญัตินี้หรือแสดงให้เห็นว่ามี สถานภาพตามพระราชบัญญัตินี้

ส่วนในเรื่องของค่าปรับตาม พระราชบัญญัตินี้ไม่ได้ระบุไว้ เพราะไม่มีการ กำหนดไว้ โดยเฉพาะเจาะจงในเรื่องจำนวนค่าปรับ ซึ่งปรับในความผิดที่ถูกตัดสินในการฟ้อง คดีอาญา แต่ค่าปรับขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้กระทำผิดที่จะสามารถจ่ายได้²¹ จะเห็นว่า Financial Services Act. 1986 ซึ่งปรับปรุงแก้ไขในเรื่องของความผิดในการซื้อขาย ผลผลิตล่วงหน้า ซึ่งแต่เดิมอยู่ภายใต้กฎหมาย The Prevention of Fraud (Investment) Act 1958 มีความรัดกุมเหมาะสมโดยเฉพาะในความผิดเกี่ยวกับการฉ้อโกง ซึ่งค่อนข้างจะยุติธรรมสำหรับผู้เสียหายและผู้กระทำผิดในเรื่องของภาระการพิสูจน์ความผิด ในมาตรา 47 เมื่อมีกฎหมายมาควบคุมการซื้อขายผลผลิตล่วงหน้าดังเช่น ของประเทศอังกฤษ เช่นนี้แล้ว ย่อมจะมีหลักปฏิบัติสำหรับบริษัทที่ดำเนินกิจการและเป็นหลักประกันอันมั่นคงแก่ ประชาชนผู้ร่วมลงทุน จะทำให้ไม่เกิดการฉ้อโกงประชาชนดังเช่นที่เคยเกิดในประเทศไทย

18 Financial Services Act 1986 มาตรา 3, ภาคผนวก ข

19 Financial Services Act 1986 มาตรา 4, ภาคผนวก ข

20 Financial Services Act 1986 200, ภาคผนวก ข

21 Notes in S 4 Financial Services Act 1986

3.4.2 มาตรการทางกฎหมายที่ใช้บังคับกับความผิดคอมมอดิตีส์ในประเทศ

สหรัฐอเมริกา

จากการพัฒนาของความยืดหยุ่นของสัญญาซื้อขายสินค้าล่วงหน้าในสหรัฐอเมริกา ทำให้เกิดความสับสนขึ้นทั้งในตลาดขายสินค้าล่วงหน้าและวิธีการขายสินค้าล่วงหน้า ผู้ทำการซื้อขายร่วมมือกันโรงราคาโดยการตั้งราคาให้ต่ำ เวลาซื้อและขึ้นราคาให้สูง เวลาขายและความเสียหายจากการเก็งกำไรผิดพลาดเป็นเหตุให้เกิดมาตรการทางกฎหมายขึ้นคือ The Commodity Exchange Act 1922 (the CEA)

เหตุผลในการตรากฎหมายฉบับนี้ คือ ควบคุมการละเลยในการเก็งกำไร ซึ่งประสบผลสำเร็จโดยทำให้มีการจดทะเบียนสัญญาซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้า และทำให้มีการรับผิดชอบการควบคุมการซื้อขายล่วงหน้า แต่ความไม่แน่นอนในตลาด ก็ทำให้มีการพยายามที่จะควบคุมการปั่นตลาดและปกป้องผู้ลงทุนจากการฉ้อโกง

ส่วนใหญ่การควบคุมสัญญาซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้าจะมีเป้าหมายที่จะไม่ให้นำไปใช้ในทางที่ผิด ซึ่งการควบคุมที่ต่างกันแพร่หลายคือ ควบคุมการฉ้อโกงและการปั่นราคา ข้อห้ามซึ่งควบคุมการฉ้อโกงเป็นจุดเด่นของพระราชบัญญัตินี้รวมถึงการฉ้อโกงการค้าที่ไม่ได้รับอนุญาต การบิดเบือน (ซึ่งรวมถึงการละเว้นและหลอกลวงอย่างจงใจ) การปั่นราคา ฯลฯ

คดีส่วนใหญ่ที่เกิดจากความไม่ถูกต้องทางการค้าจะถูกทำให้ชัดเจนจากค่านิยาม หรือกฎเกณฑ์ในพระราชบัญญัติ ตัวอย่างเช่น การส่งรายงานการซื้อขายที่ผิด ๆ ให้กับลูกค้าถือเป็นข้อห้าม การค้าขายที่ไม่ได้รับอนุญาตจะเกิดขึ้นในกรณีที่ ตัวแทนการค้าในตลาดต้องยอมตามคำขอของลูกค้าและการซื้อขาย (Trade) สินค้าโดยปราศจากความยินยอมของลูกค้าภายใต้ขอบเขตของพระราชบัญญัตินี้ Futures Commission Merchant (FCM) สามารถแสดงให้เห็นได้ว่า เขามีความเชื่อถือนในการซื้อขายสินค้าที่ไม่ได้รับอนุญาตซึ่งทำไปอย่างมีเหตุผลหรือลูกค้าให้คำรับรองในการกระทำนั้น โดยอาจอ้างหลักฐานที่จะทำให้พ้นจากความรับผิดชอบได้เช่น

- (1) ลูกค้ายังคงติดต่อทำการค้ากับพวกเขาอยู่หลังจากที่มีการซื้อขายโดยไม่ได้รับอนุญาตแล้ว
- (2) ลูกค้ารอดูการล่าที่หาโดยพลการนั้นว่ามีกำไรหรือไม่ก่อนที่จะไม่ยอมรับการ Trade สินค้าในครั้งนั้น
- (3) ลูกค้าที่มีประสบการณ์และความรู้รอคอยเวลาเพื่อความแน่ใจก่อนที่จะปฏิเสธ

ในทางตรงกันข้ามหากลูกค้าพยายามที่จะติดต่อกับ FCM หลายครั้ง เพื่อที่จะยกเลิกการค้า (Trade) ในครั้งนั้น ความรับผิดชอบต่อก็ค่าก็ย่อมจะเกิดขึ้น

การปิดเป็อนที่เกิเกิดขึ้นก็สามารถหาให้ชัดเจนได้จากการกระทำโดยกระทันหันอย่างเปิดเผย เมื่อ FCM แจ้งให้เขาปฏิบัติตามคำสั่งแต่ในความเป็นจริงแล้วเขาไม่ได้ปฏิบัติตามนั้น การควบคุมความผิดในเรื่องของการปิดเป็อนความจริงอาจใช้ไม่ได้ ถ้าลูกค้าเป็นผู้ที่มีประสบการณ์ในการลงทุนและมีความรู้ดีกว่า ความเกี่ยวเนื่องในข้อตกลงต่อก็ค่าคือความเหมาะสมซึ่งข้อตกลงนี้ไม่ได้สนับสนุนหรือช่วยเหลือลูกค้าแต่อย่างใด แต่กลับทำให้การลงทุนในการซื้อขายล่วงหน้าเป็นไปแบบไม่เหมาะสม

รูปแบบของการปิดเป็อนซึ่งถูกควบคุมเป็นพิเศษคือการละเลยต่อความเสี่ยงโดยเปิดเผยต่อก็ค่า แบบแผนขั้นต้นของการปกป้องนักลงทุนในอเมริกาคือการทำให้ความกระจ่างในความผิดปกติของการเสี่ยง ซึ่งจะปรากฏอยู่ในการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า Commodity Pool Operator (CPO) และ Commodity Trading Advisor (CTA) ต้องแจ้งให้ลูกค้าทราบถึงขอบเขตของความรับผิดชอบต่อหน้าที่ในการซื้อขาย

นอกจากความผิดที่กล่าวมาแล้วข้างต้นนั้น การควบคุมความผิดในเบื้องต้นรวมถึงการปั่นราคาสินค้าในตลาดไว้ด้วย เป็นข้อห้ามกิจกรรมทุกชนิดที่จะเป็นเหตุให้เกิดการสร้างราคาในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ราคาที่กำหนดขึ้นนั้นอาจจะแตกต่างกันแต่ก็มีผลกระทบต่อความต้องการและการเสนอขายในตลาดซึ่งอาจจะทำให้ตลาดชะงัก การปั่นราคาในตลาดของอเมริกาถือเป็น

ความผิดทางอาญาชนิดหนึ่ง²² มาตราการในการควบคุมมิให้เกิดความผิดในทางอาญาของ
กฎหมาย Commodity Exchange Act 1922 ซึ่งควบคุมความผิดเกี่ยวกับการละเมิด
การยกยอกทั่วไปที่ทำให้เกิดความเสียหายรวมทั้งบตลงโทษไว้ใน มาตรา 13²³

(a) ความผิดเกี่ยวกับการยกยอก น้อรง การลักทรัพย์ที่เกิด
เป็นความผิดทางอาญา ซึ่งกระทำโดยคณะกรรมการทางการค้า
หรือลูกจ้างหรือบริษัทนายหน้าซึ่งมีเจตนาที่จะทำให้การเงิน ความ
มั่นคงหรือทรัพย์สินเปลี่ยนแปลงไป ให้ปรับไม่เกินกว่า 500,000
เหรียญ หรือจำคุกไม่เกิน 5 ปี หรือทั้งจำทั้งปรับ ซึ่งบุคคลที่ถูก
ตัดสินว่ากระทำผิดตาม มาตรา 13 (a) นี้ จะถูกพิจารณาเกี่ยวกับการ
จดทะเบียนและอาจจะถูกปฏิเสธจากคณะกรรมการตลาดในการ
จดทะเบียนเป็นสมาชิกเป็นระยะ 5 ปี หรือมากกว่านั้น ซึ่งอาจลด
ระยะเวลาลงได้ถ้าคณะกรรมการเห็นสมควรในภายหลัง

(b) ความผิดเกี่ยวกับบ้นราคาและการน้อรงในรายละเอียด
ทางการค้าให้ปรับไม่เกิน 500,000 เหรียญสหรัฐ หรือจำคุก
ไม่เกิน 5 ปี หรือทั้งจำทั้งปรับสำหรับบุคคลที่โกงราคาหรือพยายาม
ที่จะโกงราคาในระหว่างการค้า ซึ่งอาจกระทำโดยการส่งหรือรู้ว่า
จะมีการส่งสัญญาทางการตลาด หรือรายละเอียดทางการค้าทาง

²² David Courtney and Eric C Bettelheim, An Investor's
Guide to the Commodity Futures Markets, P. 44-45.

²³ 7 USCA Agriculture I to 280 1990, P.62 ภาคผนวก ฉ

โรคมิมพ์ โรคศัพท์ โรคสาร ซึ่งจากการสื่อสารเช่นนี้จะทำให้มีผลกระทบต่อราคาในตลาดรวมถึงการละเมิดมาตรการซึ่งเป็นข้อห้ามในมาตรา 6, 6b, 6 c(b) 6h, 6o(1),²⁴ หรือ มาตรา 23 ของพระราชบัญญัตินี้ที่ก่อให้เกิดเป็นความผิดหรือการฉ้อโกงในขายออกแล้ว และบุคคลที่ถูกตัดสินว่ากระทำผิดตามมาตรานี้ อาจถูกถอนทะเบียนโดยคณะกรรมการตลาดหรือปฏิเสธการจดทะเบียนเป็นสมาชิกในระยะเวลา 5 ปี หรือมากกว่านั้น ซึ่งอาจลดระยะเวลาลงได้ ถ้าคณะกรรมการเห็นสมควร

(c) เป็นความผิดหลุโทษที่เป็นข้อยกเว้นของมาตรา 13 ซึ่งมีโทษปรับไม่เกิน 100,000 เหรียญหรือจำคุกไม่เกิน 1 ปี หรือทั้งจำทั้งปรับ สำหรับบุคคลที่ทำการละเมิด มาตรา 6a, 6c(a), 6d, 6e, 6i, 6k, 6m, 6o(2) หรือ มาตรา 12b ซึ่งบุคคลนี้จะถูกถอนทะเบียนหรือปฏิเสธการจดทะเบียนสมาชิก ในระยะเวลา 2 ปี หรือมากกว่านั้นซึ่งอาจลดระยะเวลาลงได้ ถ้าคณะกรรมการเห็นสมควร

(d) ความผิดที่เกิดจากการละเมิดข้อห้ามของกรรมการซึ่งอยู่ในคณะกรรมการตลาดมีโทษปรับไม่เกิน 100,000 เหรียญ หรือจำคุกไม่เกิน 5 ปี หรือทั้งจำทั้งปรับสำหรับ

²⁴ มาตรา 6 เป็นมาตราที่กำหนดการค้าขายระหว่างรัฐ ข้อห้ามในการซื้อขายสินค้าล่วงหน้า วิธีปฏิบัติและข้อห้ามของผู้ทำการซื้อขาย คณะกรรมการ นายหน้าที่เป็นผู้ทำการซื้อขาย (Trade) สินค้า

กรรมการ ลูกจ้างหรือนายหน้าที่มีส่วนร่วมในการจัดการ โดยเผยถึงรายละเอียดของสัญญาในตลาดหรือระบบบัญชีโดยตรงหรือโดยทางอ้อม ซึ่งเป็นข้อห้ามของคณะกรรมการในการจัดการการลงทุน

(e) ความผิดนี้มีโทษปรับไม่เกิน 100,000 เหรียญหรือจำคุกไม่เกิน 5 ปี หรือทั้งจำทั้งปรับ เป็นความผิดต่อกรรมการในคณะกรรมการตลาดลูกจ้างหรือนายหน้า ซึ่งใช้ประโยชน์จากหน้าที่การงานทำให้ได้มา ซึ่งรายละเอียดเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า เพื่อช่วยเหลือบุคคลในการทำการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า และเป็นความผิดต่อบุคคลที่กระทำการเพื่อให้ได้มา ซึ่งรายละเอียดในการซื้อขายจากกรรมการในคณะกรรมการตลาด ลูกจ้างหรือนายหน้า และใช้รายละเอียดในการได้มานั้นในการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า

นอกจากมาตรา 13 ซึ่งกำหนดความรับผิดในการฉ้อโกง ยักยอกในการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าแล้วยังประกอบด้วยมาตรา 13a-1²⁵ การกระทำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของศาล 13a-2²⁶ อำนาจศาลของรัฐ และ 13c²⁷ ความรับผิดของผู้ที่มีชั้วตัวการ ซึ่งผู้สนับสนุนหรือมีส่วนร่วมในการกระทำผิด รับผิดเช่นเดียวกับตัวการ ส่วนผู้ที่ควบคุมให้กระทำผิดไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม อาจรับผิดตามที่คณะกรรมการตลาดมีหลักฐานพิสูจน์ถึงขอบเขตในการควบคุม ว่าการกระทำนั้นกระทำโดยชักนำทั้งทางตรงและทางอ้อมก็ถือเป็นความผิด

²⁵ 7 U.S.C.A 13a-1

²⁶ 7 U.S.C.A 13a-2

²⁷ 7 U.S.C.A 13c, ภาคผนวก ฅ.

จะเห็นว่า The Commodity Exchange Act 1922 เป็นกฎหมายที่ควบคุมความผิดในการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า ซึ่งเน้นในเรื่องของการฉ้อโกงและการปั่นราคา ซึ่งจะเกิดจากผู้เข้าไปทำการซื้อขาย หรือผู้เป็นตัวแทนหรือลูกจ้างในการซื้อขายล่วงหน้านั้น โดยมีบทกำหนดโทษไว้ชัดเจนกว่า กฎหมายของอังกฤษ รวมถึงค่าปรับที่ค่อนข้างสูง และได้กำหนดวิธีการเพื่อความปลอดภัยในการถอนทะเบียนผู้กระทำผิดหรือไม่รับจดทะเบียนให้แก่ผู้ที่กระทำผิดอีก

ความผิดในเรื่องการฉ้อโกงในเรื่องการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าของอเมริกานั้น ถึงแม้จะมีกฎหมายควบคุมอยู่ก็ยังคงมีเกิดขึ้นอยู่เสมอ ซึ่งเป็นการฉ้อโกงหรือการปั่นราคาในการซื้อขายได้ ดังเช่น จากการเปิดเผยของ Anton R. Valukas. ซึ่งเป็นอัยการสูงสุดของรัฐอิลลินอยส์ ว่ามีคดีความผิดอาญาในเรื่องการฉ้อโกงในการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้า ซึ่งพาดพิงถึงนายหน้าในการซื้อขาย (Broker) ถึง 46 คนในสัญญาการขายล่วงหน้าถั่วเหลือง พันธบัตรมีค่ารัฐบาล เงินฝรั่งเศสและเงินเยนของญี่ปุ่น จากการสอบสวนยืนยันว่ามีการร่วมกันวางแผนโกง ด้วยการมีเจตนา ลักทรัพย์ซึ่งถือเป็นการโกงของลูกค้า และโกงเงินภาษีของรัฐที่ต้องเสียในขณะที่ทำการซื้อขายกันอยู่ในตลาดซื้อขายล่วงหน้าของชิคาโก (The Chicago Board of Trade and The Chicago Mercantile) ซึ่งถือเป็นการละเมิดกฎหมายเกี่ยวกับการซื้อขายผลิตผลล่วงหน้าอัยการตั้งข้อหาว่าตัวแทนซื้อขาย (Broker) และผู้ทำการซื้อขาย (Trader) เกี่ยวพันกันในการร่วมกันฉ้อโกง ซึ่งเป็นความผิดตามกฎหมายอาญา ขณะนี้กำลังดำเนินการสอบสวนอยู่ ซึ่งได้กันผู้ต้องหา 8 คน (Broker) ไว้เป็นพยาน สิ่งเหล่านี้เป็นสิ่งที่อาจทำให้เกิดความเคลือบแคลงสงสัยต่อการซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้าได้ และการฟ้องร้องก็ทำให้เกิดความสับสนต่อตลาดได้ 28

28 Greising David, "Futures Shock : Fraud Charges Shake the Chicago Exchanges, Business Week (Industrial/Technology Edition) ISS: 3119, August.14 1989, pp. 44 - 45.

นอกจากนั้นคดีความผิดในการปั่นราคาซึ่งเกิดระหว่าง Michelson และ Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Inc. ก็เป็นตัวอย่างให้เห็นถึงการที่ผู้ลงทุนเข้าไปเกี่ยวข้องวางแผนในการปั่นราคาการซื้อขายสินค้าในตลาดล่วงหน้าคือ เงิน และได้ถูกดำเนินคดีในข้อหาการปั่นราคาในตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้า ซึ่งถือเป็นการละเมิดกฎหมาย Commodity Exchange Act. 1922

อาจกล่าวได้ว่าปัญหาสำคัญของสหรัฐอเมริกาในปัจจุบันนี้คือ สถิติการเพิ่มขึ้นของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ ซึ่งรวมความผิดในกิจการซื้อขายล่วงหน้าหรือ Commodity ไว้เป็นส่วนหนึ่งด้วย ซึ่งส่วนใหญ่มักจะเป็นความผิดในการฉ้อโกงระหว่างนายหน้า (Broker) กับผู้ทำการค้า (Trader) ²⁹ และในส่วนของบทลงโทษตามกฎหมายในมาตรา 13 ของ Commodity Exchange Act ก็ได้เพิ่มจำนวนเงินค่าปรับจาก 100,000 เหรียญ ขึ้นเป็น 500,000 เหรียญ ในความผิดฐานการฉ้อโกง และเพิ่มวิธีการเพื่อความปลอดภัยเพื่อคุ้มครองสังคม ผลกระทบของอาชญากรรมทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวกับความผิดในการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้าจึงไม่ควรถูกละเลย เพราะก่อความสูญเสียเป็นจำนวนเงินมหาศาล แนวทางที่จะนำไปสู่การลดปัญหาในการซื้อขายล่วงหน้าได้ก็คือ การมีบทบัญญัติกฎหมายที่ใช้ได้ดี ซึ่งกฎหมาย Commodity Exchange Act 1922 นี้ได้มีการแก้ไขปรับปรุงไม่ว่าจะในเรื่องของ บทลงโทษ หรือการบัญญัติข้อห้ามในการซื้อขายล่วงหน้าของผู้ทำการซื้อขาย (Trader), นายหน้า (Broker) หรือข้อปฏิบัติของคณะกรรมการตลาด ซึ่งหากผู้ใดละเมิดก็จะมีคามผิด เป็นผลให้สามารถเข้ามาตรการทางกฎหมายนี้ควบคุมการซื้อขายผลิตภัณฑ์ล่วงหน้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

²⁹ Barrow Kenneth S.Parker Matthew V., Paladin in the Pits : Anton, Valukas Talks About Prosecuting Commodity Fraud, Barron's Vol : 69 ISS: 34 Ang. 21 1989, pp. 6-7.

จากกฎหมายของประเทศอังกฤษและสหรัฐอเมริกา คือ Financial Services Act 1986 และ Commodity Exchange Act 1922 จะเห็นได้ว่า กฎหมายของอังกฤษนั้น มาตรการในการป้องกันความผิดในการฉ้อโกงหรือบดทอนซึ่งมีอยู่ในกฎหมายไม่ชัดเจนเท่ากับของประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งกำหนดมาตรการในการป้องกันการฉ้อโกงไว้รวมถึงบดทอนซึ่งมีทั้งจากคุกและปรับในอัตราที่ค่อนข้างสูงพอสมควร รวมถึงได้มีการแก้ไขกฎหมายโดยนวัตกรรมการเพื่อความปลอดภัยมาใช้ในบดทอน และกำหนดความผิดของผู้สนับสนุนให้ทำการฉ้อโกงไว้ค่อนข้างชัดเจนกว่ากฎหมายของประเทศอังกฤษ และหากเปรียบเทียบกับร่างพระราชบัญญัติตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าของไทยแล้ว กฎหมายของประเทศไทยจะมีความคล้ายคลึงกับร่างพระราชบัญญัติฯของไทยในส่วนของคณะกรรมการกำกับตลาดซื้อขายสินค้าซึ่งเทียบได้กับ CFTC หรือ Commodity Future Trading Commission โดยมีอำนาจหน้าที่ในการควบคุมตลาดรวมถึงการตั้งคณะกรรมการตลาดซื้อขายสินค้าซึ่งมีหน้าที่จัดการการซื้อขายสินค้าเกษตรรวมถึงการชี้ขาดข้อพิพาท นอกจากนี้ร่างพระราชบัญญัติของไทยยังได้บัญญัติถึงการป้องกันการกระทำอันไม่เป็นธรรม อำนาจของพนักงานเจ้าหน้าที่และบดทอนซึ่งเป็นการป้องกันการฉ้อโกงและการปั่นตลาดซึ่งมีวัตถุประสงค์เช่นเดียวกับ Commodity Exchange Act 1922 ของประเทศสหรัฐอเมริกา