

# ຄວາມຮູ້ພື້ນຖານກ່ຽວກັບອົງການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບສາກົນ

## International Organization of Securities Commissions: IOSCO

ຮຽບຮຽງໂດຍ: ສຸລິຍາ ໝິ່ນວິເສດ

ສຳນັກງານຄະນະກຳມະການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບ

ອົງການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບສາກົນ ຫຼື International Organization of Securities Commissions (IOSCO) ແມ່ນອົງການຈັດຕັ້ງລະດັບສາກົນໜຶ່ງທີ່ໄດ້ເຕົ້າໂຮມບັນດາຜູ້ຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບໃນທົ່ວໂລກ ແລະ ຍັງຖືກຮັບຮູ້ເປັນຜູ້ສ້າງມາດຕະຖານສາກົນສຳລັບການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ. ອົງກອນດັ່ງກ່າວໄດ້ເຮັດວຽກຄ່ຽງຄູ່ກັນກັບກຸ່ມປະເທດ G20 ແລະ ສະພາສະຖຽນລະພາບທາງການເງິນ Financial Stability Board (FSB) ເຊິ່ງມີສຳນັກງານໃຫຍ່ ຕັ້ງຢູ່ນະຄອນຫຼວງມາດຣິດ ປະເທດສະເປນ.

### I. ຄວາມເປັນມາ

ອົງການ IOSCO ຖືກສ້າງຕັ້ງຂຶ້ນໃນປີ 1983 ບົນພື້ນຖານຄວາມເຫັນດີເປັນເອກະພາບຂອງບັນດາຜູ້ຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບໃນຂົງເຂດອາເມລິກາເໜືອ ແລະ ອາເມລິກາໃຕ້ ເປັນຈຳນວນ 11 ປະເທດ. ໃນປີຕໍ່ມາ, ກໍມີສະມາຊິກຈາກປະເທດຝຣັ່ງ, ອິນໂດເນເຊຍ, ສ. ເກົາຫຼີ ແລະ ເຄືອຈັກກະວັດອັງກິດ. ໃນປີ 1986 ອົງການ IOSCO ໄດ້ຈັດກອງປະຊຸມປະຈຳປີທີ່ປະເທດຝຣັ່ງ ຊຶ່ງເປັນຄັ້ງທຳອິດທີ່ຈັດນອກເຂດອາເມລິກາເໜືອ ແລະ ໃຕ້ ພ້ອມນັ້ນຍັງມີມະຕິແຕ່ງຕັ້ງຕຳແໜ່ງເລຂາທິການໃຫຍ່ຂຶ້ນຢ່າງຖາວອນ.

ໃນປີ 1998 ອົງການ IOSCO ໄດ້ນຳໃຊ້ຫຼັກການຂອງຕົນຊຶ່ງປະຈຸບັນໄດ້ຖືກຮັບຮູ້ເປັນບ່ອນອີງໃນການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ. ໃນປີ 2002 ສະມາຊິກອົງການ IOSCO ໄດ້ຮັບຮອງເອົາບົດບັນທຶກຄວາມເຂົ້າໃຈຫຼາຍຝ່າຍ ຊຶ່ງເປັນບັນທຶກຖານສາກົນສຳລັບການຮ່ວມມືແລກປ່ຽນຂໍ້ມູນຂ່າວສານກ່ຽວກັບວຽກງານຫຼັກຊັບ ແລະ ສັນຍາຮ່ວມມືດັ່ງກ່າວໄດ້ຖືກປັບປຸງຫຼ້າສຸດໃນປີ 2012. ໃນປີ 2003 ອົງການດັ່ງກ່າວ ໄດ້ສ້າງເຄື່ອງມືໃນການປະເມີນຜົນການຈັດຕັ້ງປະຕິບັດຕາມຫຼັກການທີ່ໄດ້ສ້າງຂຶ້ນຂອງບັນດາປະເທດສະມາຊິກ ແລະ ຊ່ວຍເຫຼືອທາງດ້ານການຈັດຕັ້ງປະຕິບັດຕົວຈິງ ເພື່ອແກ້ໄຂຂໍ້ຫຍຸ້ງຍາກທີ່ຕິດພັນກັບການຈັດຕັ້ງປະຕິບັດ. ໃນປີ 2005 ອົງການດັ່ງກ່າວໄດ້ເພີ່ມຈຳນວນສະມາຊິກຂອງຕົນເພີ່ມຕື່ມ ເພື່ອຈັດຕັ້ງປະຕິບັດແຜນຍຸດທະສາດທີ່ຈະແຈ້ງ ແລະ ຂະຫຍາຍຖານສະມາຊິກໃຫ້ກວ້າງຂວາງກວ່າເກົ່າພາຍໃນປີ 2010. ບຸລິມະສິດອັນສຳຄັນທີ່ສຸດຂອງອົງການ IOSCO ແມ່ນເພື່ອເຮັດໃຫ້ສະມາຊິກຂອງຕົນສາມາດຈັດຕັ້ງປະຕິບັດບັນດາຫຼັກການທີ່ສ້າງຂຶ້ນໃຫ້ມີປະສິດທິພາບ ເຊິ່ງຈະສົ່ງເສີມໃຫ້ມີການຮ່ວມມືຂ້າມແດນທີ່ດີຂຶ້ນ, ຫຼຸດຜ່ອນຄວາມສ່ຽງທີ່ເປັນລະບົບ, ປົກປ້ອງສິດ ແລະ ຜົນປະໂຫຍດຂອງຜູ້ລົງທຶນ ແລະ ຮັບປະກັນຄວາມຍຸຕິທຳ ແລະ ໂປ່ງໄສຂອງຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ.

ນັບແຕ່ອົງການ IOSCO ໄດ້ຖືກສ້າງຕັ້ງຂຶ້ນໃນປີ 1983 ຈົນມາຮອດປະຈຸບັນ ມີສະມາຊິກລວມກັນທັງໝົດ 218 ປະເທດ ຫຼື ເທົ່າກັບ 95 % ຂອງຕະຫຼາດທຶນທົ່ວໂລກ ໃນນັ້ນກວມເອົາປະເທດທີ່ມີຕະຫຼາດທຶນກາລັງພັດທະນາ 75% ຂອງສະມາຊິກຖາວອນ.

ນອກຈາກນີ້ ອົງການ IOSCO ຍັງສ້າງກົນໄກການປະເມີນວຽກງານຕະຫຼາດທຶນສໍາລັບໂຄງການປະເມີນຂະແໜງການເງິນ Financial Sector Assessment Programs (FSAPs) ທີ່ຈັດຕັ້ງປະຕິບັດໂດຍ ກອງທຶນການເງິນສາກົນ ແລະ ທະນາຄານໂລກ. ອົງການ IOSCO ຍັງສະໜັບສະໜູນໃຫ້ຕະຫຼາດທຶນສາກົນມີການພັດທະນາ ແລະ ສົ່ງເສີມໃຫ້ມີແຜນແມ່ບົດໃນການສ້າງນິຕິກຳໃຫ້ມີລັກສະນະສາກົນ.

## II. ຈຸດປະສົງຫຼັກຂອງອົງການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບສາກົນ

ໂດຍລວມແລ້ວຈຸດປະສົງຂອງອົງການຄຸ້ມຄອງຫຼັກຊັບສາກົນ ສາມາດສະຫຼຸບໄດ້ ດັ່ງນີ້:

- ສົ່ງເສີມໃຫ້ບັນດາສະມາຊິກພ້ອມກັນພັດທະນາ, ຈັດຕັ້ງປະຕິບັດ ກົດລະບຽບທີ່ໄດ້ມາດຕະຖານສາກົນ ແລະ ມີຄວາມໜ້າເຊື່ອຖື, ຕິດຕາມກວດກາ ແລະ ປະຕິບັດມາດຕະການຕ່າງໆ ເພື່ອປົກປ້ອງສິດ ແລະ ຜົນປະໂຫຍດຂອງຜູ້ລົງທຶນ, ສົ່ງເສີມຕະຫຼາດທຶນໃຫ້ມີຄວາມຍຸຕິທໍາ, ມີປະສິດທິພາບ ແລະ ຄວາມໂປ່ງໃສ ພ້ອມນັ້ນຍັງຊອກຫາບັນດາຄວາມສ່ຽງທີ່ເປັນລະບົບ;
- ປົກປ້ອງສິດ ແລະ ຜົນປະໂຫຍດຂອງຜູ້ລົງທຶນ ແລະ ສ້າງຄວາມໝັ້ນໃຈໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນໃນສະພາບແວດລ້ອມທີ່ຕະຫຼາດທຶນຂອງແຕ່ລະປະເທດເຊື່ອມໂຍງກັນ ໂດຍການສົ່ງເສີມໃຫ້ມີການແລກປ່ຽນຂໍ້ມູນຂ່າວສານ ແລະ ການຮ່ວມມືໃນດ້ານ ການປະຕິບັດມາດຕະການຕໍ່ຜູ້ກະທໍາຜິດໃນວຽກງານຫຼັກຊັບ, ການຄຸ້ມຄອງຕະຫຼາດທຶນ ແລະ ການຄຸ້ມຄອງບັນດາສະຖາບັນສື່ກາງດ້ານຫຼັກຊັບ;
- ແລກປ່ຽນບົດຮຽນ ແລະ ຂໍ້ມູນຂ່າວສານ ໃນລະດັບພາກພື້ນ ແລະ ສາກົນ ເພື່ອທີ່ຈະຊ່ວຍໃຫ້ມີການພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ, ສ້າງຄວາມເຂັ້ມແຂງໃຫ້ແກ່ພື້ນຖານໂຄງລ່າງຂອງຕະຫຼາດ ແລະ ຈັດຕັ້ງປະຕິບັດກົດລະບຽບທີ່ເໝາະສົມ.

## III. ປະເພດຂອງສະມາຊິກ

ສະມາຊິກຂອງອົງການ IOSCO ໄດ້ຖືກແບ່ງອອກເປັນ 3 ປະເພດ ຄື: 1. ສະມາຊິກສົມບູນ (Ordinary member) ປະຈຸບັນໃນອົງການ IOSCO ປະກອບດ້ວຍສະມາຊິກສົມບູນຈໍານວນ 128 ສະມາຊິກ ຊຶ່ງທັງໝົດແມ່ນອົງກອນຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບລະດັບປະເທດ ຫຼື ທຽບເທົ່າ ແລະ ມີສິດຢ່າງຮອບດ້ານໃນການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ. 2. ສະມາຊິກສໍາຮອງ (Associate member) ມີຈໍານວນ 27 ສະມາຊິກ ແລະ ເປັນປະເພດສະມາຊິກສໍາລັບຜູ້ຄຸ້ມຄອງໃນພາກພື້ນ, ຜູ້ຄຸ້ມຄອງລະດັບຂົງເຂດພາຍໃນປະເທດ ແລະ ອົງກອນລະດັບປະເທດອື່ນໆທີ່ມີຂອບເຂດສິດ ແລະ ໜ້າທີ່ໃນການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ ແລະ 3. ສະມາຊິກໃນເຄືອ (Affiliate member) ປະກອບດ້ວຍ 64 ສະມາຊິກ ໂດຍລວມແລ້ວສະມາຊິກປະເພດນີ້ ຈະເປັນອົງກອນຄຸ້ມຄອງຕົນເອງເປັນຕົ້ນແມ່ນ ຕະຫຼາດຫຼັກຊັບ, ຜູ້ທີ່ມີສ່ວນຮ່ວມໃນຕະຫຼາດການເງິນ, ອົງກອນລະດັບປະເທດ ຫຼື ອົງກອນອື່ນໆທີ່ມີຂອບເຂດສິດ ແລະ ໜ້າທີ່ໃນການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບ.

## IV. ຜົນໄດ້ຮັບຈາກການເປັນສະມາຊິກຂອງ ຄຄຊ ສປປ ລາວ

ການເຂົ້າເປັນສະມາຊິກຂອງອົງການ IOSCO ແມ່ນມີຜົນປະໂຫຍດຫຼາຍດ້ານເປັນຕົ້ນແມ່ນ ພາຍຫຼັງເຂົ້າເປັນສະມາຊິກສໍາຮອງແລ້ວ ແມ່ນ ຄຄຊ ຈະໄດ້ຮັບການຊ່ວຍເຫຼືອໃນການປະເມີນຄວາມສອດຄ່ອງຂອງນິຕິກຳ ເພື່ອກະກຽມເຂົ້າເປັນສະມາຊິກສົມບູນ. ພ້ອມນີ້, ແມ່ນຈະສາມາດກໍ່ສ້າງບຸກຄະລາກອນຜ່ານການເຂົ້າຮ່ວມການຝຶກ

ອົບຮົມ-ສຳມະນາທີ່ອົງການ IOSCO ຈັດຂຶ້ນໃນແຕ່ລະໄລຍະ ແລະ ສ້າງຄວາມເຊື່ອໝັ້ນໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນຕໍ່ຕະຫຼາດທຶນລາວ. ພາຍຫຼັງເຂົ້າເປັນສະມາຊິກສົມບູນ ຄຄຊ ຈະມີເງື່ອນໄຂໃນການເຂົ້າຮ່ວມໂຄງການຕ່າງໆໃນການເຊື່ອມໂຍງຕະຫຼາດທຶນອາຊຽນ; ແລກປ່ຽນຂໍ້ມູນຂ່າວສານກັບ 218 ປະເທດທົ່ວໂລກ ໂດຍສະເພາະແມ່ນຕິດພັນກັບການສືບສວນ-ສອບສວນວຽກງານຫຼັກຊັບ ແລະ ບົດຮຽນໃນການຄຸ້ມຄອງພັດທະນາຕະຫຼາດທຶນ ສາມາດນຳມາເປັນບ່ອນອີງໃນການສ້າງ ແລະ ປັບປຸງມາດຖານກ່ຽວກັບການຄຸ້ມຄອງວຽກງານຫຼັກຊັບໃຫ້ມີປະສິດທິພາບ, ມີຄວາມຍຸດຕິທຳ, ໂປ່ງໃສ ເປັນທີ່ໜ້າເຊື່ອຖື ແລະ ມີມາດຕະຖານສາກົນ. ພ້ອມນີ້, ກໍ່ຈະສາມາດປົກປ້ອງ ແລະ ສ້າງຄວາມເຊື່ອໝັ້ນໃຫ້ແກ່ຜູ້ລົງທຶນໃນຕະຫຼາດທຶນລາວ ດ້ວຍການແລກປ່ຽນຂໍ້ມູນຂ່າວສານ ແລະ ຮ່ວມມືກັບປະເທດສະມາຊິກໃນການຕໍ່ຕ້ານການເຄື່ອນໄຫວທີ່ບໍ່ຖືກຕ້ອງ, ການຄຸ້ມຄອງຕະຫຼາດ ແລະ ສະຖາບັນສື່ກາງທາງດ້ານຫຼັກຊັບອື່ນໆ; ເພີ່ມບົດບາດຂອງ ສປປ ລາວ ໃນເວທີສາກົນ, ສ້າງຄວາມສາມາດແຂ່ງຂັນຂອງ ສປປ ລາວໃນຂະບວນການເຊື່ອມໂຍງຕະຫຼາດທຶນກັບພາກພື້ນ ແລະ ສາກົນໃຫ້ສູງຂຶ້ນ.

ຂໍ້ມູນອ້າງອີງ: [https://www.iosco.org/about/?subsection=about\\_iosco](https://www.iosco.org/about/?subsection=about_iosco)