

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกร. 2/2564

เรื่อง หลักการในการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เกี่ยวกับหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัทจดทะเบียน

เผยแพร่เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2564

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่อยู่ด้านล่าง หรือ e-mail: chantima@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 15 มีนาคม 2564

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวณิชารีย์ โพธิ์พุทธรชัย โทรศัพท์ 0-2263-6492
2. นางสาวจันทิมา จันทรยศ โทรศัพท์ 0-2263-6091
3. นายวุฒิชัย จิโรจจาตุรนต์ โทรศัพท์ 0-2263-6089

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็นและให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 0-2033-9999 โทรสาร 0-2033-9660

ส่วนที่ 1 : บทนำ

การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนมีความสำคัญอย่างมาก เนื่องจากเป็นข้อมูลสำคัญที่ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจ ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลที่จะเป็นประโยชน์กับผู้ลงทุน อาจกระทำได้หลากหลายแนวทางและหลายรูปแบบ ทั้งในด้านรูปแบบ เนื้อหา และความถี่ของข้อมูลที่จัดทำและเปิดเผย โดยในช่วงหลายปีที่ผ่านมา หน่วยงานกำกับดูแลในหลายประเทศได้มีการปรับปรุงหรือมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินมีความโปร่งใส เพียงพอ เป็นประโยชน์สูงสุดต่อการตัดสินใจของนักลงทุน และเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป

ด้วยเหตุนี้ ถึงแม้ว่าในปัจจุบันสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) จะยังไม่มีแนวคิดในการปรับเปลี่ยนหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินของประเทศไทย¹ แต่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นความจำเป็นในการปรับปรุงบทบัญญัติในมาตรา 56 ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกำหนดหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินเพื่อให้กฎหมายมีความยืดหยุ่นมากกว่าปัจจุบัน โดยให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการกำหนดแนวทางการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินให้สอดคล้องและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของตลาดทุนไทยที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตได้ รวมทั้งให้ข้อมูลที่เปิดเผยเป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอ ทันต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ทั้งนี้ ในการกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าว คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะพิจารณาปัจจัยแวดล้อมประกอบอย่างรอบด้านทั้งในแง่ประโยชน์ต่อผู้ลงทุน และภาวะที่เกิดขึ้นกับบริษัทจดทะเบียน ซึ่งอาจมีผลต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทจดทะเบียนไทยในเวทีโลก

ส่วนที่ 2 : การเปิดเผยข้อมูลของต่างประเทศ

2.1 ความหลากหลายของรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน

โดยทั่วไป หน่วยงานกำกับดูแลจะกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องเปิดเผยงบการเงินประจำปีผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีที่ขึ้นทะเบียนกับหน่วยงานกำกับดูแล อย่างไรก็ตาม เนื่องจากข้อกำหนดหลักเกณฑ์ให้มีการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลมีวัตถุประสงค์เพื่อให้

¹ ปัจจุบันมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (“คณะกรรมการ ก.ล.ต.”) ที่เกี่ยวข้องกำหนดให้บริษัทที่เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก และบริษัทที่มีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ต้องจัดทำและนำส่งงบการเงินรายไตรมาสที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี และนำส่งงบการเงินประจำปีผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้อง เพียงพอ และเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนอาจมีได้หลายแนวทางและหลายรูปแบบ ดังนั้น การกำหนดหลักเกณฑ์ในเรื่องดังกล่าวจึงมีความแตกต่างกันในแต่ละประเทศ ทั้งในด้านรูปแบบ เนื้อหา และความถี่ของข้อมูลที่จัดทำและเปิดเผย เช่น จัดทำเป็นงบการเงินระหว่างกาลหรือเป็นรายงานผู้บริหาร (managerial report) ซึ่งมักจะประกอบด้วยข้อมูลทางการเงิน เหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ และข้อมูลอื่นที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน การเปิดเผยข้อมูลมีทั้งที่เป็นรายไตรมาสหรือรายครึ่งปี และข้อมูลที่เปิดเผยต้องผ่านการสอบทานหรือไม่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี เป็นต้น เช่น สหรัฐอเมริกาคำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลระหว่างกาลเป็นรายไตรมาส (form 10-Q) ซึ่งประกอบด้วยงบการเงินที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ข้อมูลเชิงปริมาณและข้อมูลเชิงคุณภาพเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านการตลาด ระบบการควบคุมภายใน และข้อพิพาททางกฎหมาย ส่วนสิงคโปร์กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลระหว่างกาลเป็นรายครึ่งปี ซึ่งประกอบด้วยงบการเงินที่จัดทำโดยฝ่ายจัดการโดยไม่ต้องผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชี รวมถึงข้อมูลเชิงคุณภาพอื่น ๆ เช่น การวิเคราะห์ปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด เงินทุนหมุนเวียน การเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญของสินทรัพย์และหนี้สินของกิจการ แนวโน้มที่สำคัญหรือปัจจัยการแข่งขันที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการในอีก 12 เดือนข้างหน้า เป็นต้น

2.2 พัฒนาการของการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของต่างประเทศ

ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา หน่วยงานกำกับดูแลในหลายประเทศได้ศึกษาแนวทางและรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล และบางประเทศได้ปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับประโยชน์สูงสุด ยกตัวอย่างเช่น สหภาพยุโรปได้ออก Transparency Directive กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องรายงานข้อมูลหรือเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพของตลาดเงินและตลาดทุน และสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและ stakeholder ที่เกี่ยวข้อง

2.3 เกณฑ์การจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของต่างประเทศ สรุปได้ดังนี้

ประเทศ	ความถี่ของเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล	กำหนดให้ต้องมีผู้สอบบัญชีสอบทาน
สิงคโปร์	รายครึ่งปี	ไม่ต้องสอบทาน
ฮ่องกง	<ul style="list-style-type: none"> รายไตรมาส สำหรับ GEM listing รายครึ่งปี สำหรับ mainboard listing 	ไม่ต้องสอบทาน
สหภาพยุโรป	รายครึ่งปี	ไม่ต้องสอบทาน
สหราชอาณาจักร	รายครึ่งปี	ไม่ต้องสอบทาน
ออสเตรเลีย	รายครึ่งปี	ต้องสอบทาน
มาเลเซีย	รายไตรมาส	ไม่ต้องสอบทาน
แคนาดา	รายไตรมาส	ไม่ต้องสอบทาน
ญี่ปุ่น	รายไตรมาส	ต้องสอบทาน
สหรัฐอเมริกา	รายไตรมาส	ต้องสอบทาน

ส่วนที่ 3 : เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อให้กฎหมายมีความยืดหยุ่น และรองรับการเปลี่ยนแปลงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต รวมทั้งรูปแบบ เนื้อหา และความถี่ของข้อมูลที่เปิดเผยเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

ส่วนที่ 4 : หลักการแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล

สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรเสนอแก้ไขมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยบัญญัติเป็นหลักการในการเปิดเผยข้อมูล และให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ต.ท. สามารถออกประกาศกำหนดแนวทาง รูปแบบ เนื้อหา ความถี่ และระยะเวลาในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงิน เพื่อให้การกำหนดเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงิน ซึ่งรวมถึงงบการเงินมีความยืดหยุ่นและสามารถปรับให้สอดคล้องและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของตลาดทุนไทยที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตได้อย่างทันทั่วทั้งที่ รวมทั้งให้รูปแบบ เนื้อหา และความถี่ของข้อมูลที่เปิดเผยเป็นประโยชน์สูงสุดต่อผู้ลงทุน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการในการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
เกี่ยวกับหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลของบริษัทจดทะเบียน

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

E-mail _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> กรรมการตรวจสอบของบริษัทจดทะเบียน |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน |
| <input type="checkbox"/> นักวิเคราะห์การลงทุน | <input type="checkbox"/> ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน |
| <input type="checkbox"/> ผู้จัดการกองทุน | <input type="checkbox"/> สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ส่วนที่พิจารณาให้สินเชื่อ |
| <input type="checkbox"/> หน่วยงานกำกับดูแล | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการในการแก้ไขมาตรา 56 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ต.ท. สามารถออกประกาศเพื่อกำหนดรูปแบบ เนื้อหา ความถี่ และระยะเวลาในการจัดทำและนำส่งข้อมูลทางการเงิน รวมถึงงบการเงินระหว่างกาล เพื่อให้การกำหนดหลักเกณฑ์มีความยืดหยุ่นและสามารถปรับปรุงให้สอดคล้องและเหมาะสมกับสภาพแวดล้อมของตลาดทุนไทยที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตได้อย่างทันทั่วทั้ง รวมทั้งข้อมูลที่เปิดเผยเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุน

- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายกำกับรายงานทางการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต.
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ e-mail: nicharee@sec.or.th และ chantima@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 15 มีนาคม 2564

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***