

รพี สุจริตกุล

เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

เวลาผ่านไปเร็วมาก ในเดือนพฤษภาคมนี้ก็จะครบหนึ่งปีที่ผมได้รับมอบหมายให้เป็นเลขาธิการ ก.ล.ต. แล้วนะครับ ในช่วงปีแรกผมใช้เวลาส่วนใหญ่ไปในงานสองส่วนคือการวิเคราะห์ภาพรวม (ecosystem) ของตลาดทุนไทยว่ามีจุดอ่อนเชิงโครงสร้างในด้านใดบ้างเพื่อที่จะได้คิดอ่านร่วมกับผู้บริหารของ ก.ล.ต. ในการหาวิธีแก้ไขปัญหานั้นได้อย่างตรงจุด ส่วนเรื่องที่สองก็คือการปรับกระบวนการทำงานของ ก.ล.ต. เองให้เป็นองค์กรที่มีความยั่งยืนในทุกภาคส่วนให้ความเชื่อมั่น ทั้งสองเรื่องเป็นเรื่องที่ต้องใช้เวลาถึงจะเห็นผลเป็นรูปธรรมชัดเจน แต่ก็จำเป็นที่ต้องเริ่ม

ยกตัวอย่างในเรื่องการปั่นหุ้น หลายคนจะมองว่า ก.ล.ต. ต้องจับปั่นหุ้นให้ได้เยอะ ๆ มีบทลงโทษเยอะ ๆ ซึ่งก็เป็นสิ่งที่ ก.ล.ต. ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ดำเนินการอยู่อย่างจริงจังตลอดเวลา เพียงแต่การมองในลักษณะดังกล่าว อาจเป็นการแก้ปัญหาก็ที่ปลายเหตุ ทั้งที่หากย้อนไปถึงต้นตอ ควรต้องแก้ไขตั้งแต่จุดเริ่มต้น ตั้งแต่การเตรียมความพร้อมของบริษัทที่จะระดมทุน การทำหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน กระบวนการจัดสรรหุ้นซึ่งก็คือ underwriter และการกลั่นกรองคุณภาพบริษัทจดทะเบียน รวมทั้งระบบการติดตามการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพผิดปกติ เป็นต้น ดังนั้น การแก้ปัญหานั้นโดยมองภาพให้ครบและหามาตรการที่เหมาะสมทั้ง ecosystem น่าจะเป็นการแก้ปัญหายั่งยืนกว่า

ในเรื่องมาตรการที่จะใช้ ก.ล.ต. ก็จะไม่ได้มองว่าจะต้องออกกฎเกณฑ์มาบังคับเสมอไป แต่สามารถเลือกใช้เครื่องมือด้านอื่น มาช่วยให้เกิดประสิทธิภาพ แล้วก็ออกเกณฑ์เท่าที่จำเป็นเท่านั้น เพื่อให้กลไกการกำกับดูแลมีความสมดุล ซึ่งการนำ softer-side regulations มาใช้ก็มีอย่างเช่น การเปิดเผยข้อมูล การให้ความรู้ และการสื่อสารกับผู้ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เข้าใจเป้าประสงค์ (intended outcome) ของนโยบายกำกับดูแล ทำให้ได้รับการสนับสนุนและความร่วมมือจากทุกฝ่าย นอกจากนี้ จะเน้นความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ธนาคารแห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย เพื่อร่วมกันดูแลระบบการเงินและตลาดทุนในภาพรวมให้มั่นคง

ในเรื่องการลงโทษผู้กระทำความผิด ช่วงที่ผ่านมาได้มีการดำเนินการในหลายกรณี ก็จะได้รับคอมเมนต์ว่า ก.ล.ต. เข้มขึ้น ซึ่งจริง ๆ แล้ว คงต้องอธิบายว่าเป็นการปรับกระบวนการทำงานในด้านนี้มากกว่า โดยมีการมองปัญหาในเชิงโครงสร้างเช่นกัน โดยประเมินถึงปัจจัยที่มีผลต่อความสำคัญของกรณีที่เกิดขึ้น เช่น ความรุนแรงหรือความเสียหาย และผลกระทบต่อผู้ที่เกี่ยวข้องและตลาดทุนในภาพรวม ตลอดจนความคุ้มค่าของการใช้

ทรัพยากรของ ก.ล.ต. ซึ่งทำให้หลาย ๆ องค์กรได้ข้อสรุปในเวลาไล่เลี่ยกัน จึงนำไปสู่การออกข่าวลงโทษพร้อม ๆ กัน นอกจากนี้ ก็ถือเป็นโชคดีที่ ก.ล.ต. ได้มีอดีตผู้พิพากษาเข้ามาเป็นผู้บริหารดูแลในด้านนี้ ซึ่งการมีองค์ความรู้ใหม่ ๆ เกี่ยวกับกระบวนการยุติธรรมได้ทำให้งานของ ก.ล.ต. มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

ด้านที่สอง การปรับกระบวนการทำงานของ ก.ล.ต. ตั้งแต่การปรับโครงสร้างองค์กร โดยจัดโครงสร้างสายงานเพื่อดูแลและตอบสนองความต้องการของผู้เกี่ยวข้องได้ดียิ่งขึ้น การกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กรใหม่ “เปิดใจ รู้จริง ร่วมมือ ซื่อตรง” ภายในกันเองเราก็มีโครงการพัฒนาบุคลากร อาทิ Life Coach ให้กลุ่มผู้บริหารระดับสูง ซึ่งมีบทบาทสำคัญในองค์กรได้เรียนรู้และเข้าใจตนเอง นำไปสู่กระบวนการเปลี่ยนแปลงตนเอง สำหรับระดับพนักงาน ก็มีโครงการการสร้างผู้นำการเปลี่ยนแปลง (Change Agent) เพื่อให้ notions ๆ รุ่นใหม่ใน ก.ล.ต. ได้เรียนรู้และทำกิจกรรมเชิงบวกร่วมกัน อันจะทำให้เกิดการนำค่านิยมองค์กรมาปรับเข้าสู่กระบวนการคิดและวิธีการทำงาน เป็นต้น รวมทั้งมีการปรับปรุงการทำงาน ให้มีการสอบถามความครบถ้วนของกระบวนการคิดและเสนองานในแต่ละเรื่อง เพื่อให้ตอบโจทย์ผู้มีส่วนได้เสียและให้แน่ใจว่านโยบายหรือมาตรการของ ก.ล.ต. เป็นไปเพื่อประโยชน์ต่อประชาชนอย่างแท้จริง

การให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมในกระบวนการต่าง ๆ ถือเป็นเรื่องสำคัญอย่างยิ่ง ผมเน้นให้มีการปรับปรุงเรื่องการรับฟังความคิดเห็น (public hearing) เพื่อให้กฎเกณฑ์และการบังคับใช้มีประสิทธิภาพ เป็นที่ยอมรับจากทุกฝ่าย ลดผลกระทบที่อาจคาดไม่ถึง (unintended outcome) ซึ่งเริ่มตั้งแต่การวิเคราะห์เพื่อกำหนดกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholder analysis) ให้ชัดเจนมากขึ้น เปิดรับฟังความคิดเห็นตั้งแต่เริ่มมีแนวคิด ผ่านช่องทางที่หลากหลายและเหมาะสมกับกลุ่มเป้าหมาย เอกสารที่ใช้ต้องมีภาษาที่เข้าใจง่าย มีการระบุวัตถุประสงค์ให้ชัดเจน และขยายเวลาการรับฟังความคิดเห็นให้นานขึ้น เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องมีเวลาศึกษารายละเอียดได้อย่างเพียงพอ รวมทั้งเมื่อร่างกฎเกณฑ์แล้ว ก็ยังมีขั้นตอนที่จะรับฟังความคิดเห็นอีกครั้งหนึ่ง โดยนำข้อคิดเห็นที่ได้รับมาวิเคราะห์และพิจารณาอย่างจริงจัง และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. ที่ www.sec.or.th/hearing

ผมอยากให้ทุกภาคส่วนในตลาดทุนไทย สามารถสัมผัสได้ถึง การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้นขององค์กร จึงวางแผนว่า ในไตรมาสสามของปีนี้จะมีการสำรวจความคิดเห็นจากผู้มีส่วนได้เสีย (stakeholder survey) เพื่อเป็นกระจกสะท้อนให้ ก.ล.ต. นำไปปรับปรุงให้ดียิ่งขึ้นต่อไปอีก

สำหรับแนวการทำงานในปีที่ 2 และปีต่อ ๆ ไปนั้น ผมก็จะยึดตามแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี (2559-2561) ซึ่งได้ผ่านกระบวนการคิดและรับฟังความเห็นจากทุกฝ่ายในช่วงปลายปีที่ผ่านมา ซึ่งผมจะได้ทยอยมาเล่ารายละเอียดแบบเจาะลึกต่อไปนะคะ

**“ก.ล.ต. มุ่งมั่นสร้างประโยชน์สุขให้ประชาชน
ด้วยการพัฒนาตลาดทุนที่ยั่งยืน
โดยเป็นองค์กรเชิงรุก ที่ทุกภาคส่วนเชื่อมั่น ร่วมกันทำงาน”**

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

“ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ”