

ปริญ เตชะมวลไววิทย์

ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขานุการและสื่อสารองค์กร

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ช่วงนี้ ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นเพื่อแก้ไขปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ เป็นระยะ ๆ นะครับ โดยเชื่อมั่นว่าการทำให้กฎเกณฑ์ซึ่งเป็นเครื่องมือที่สำคัญยิ่งในการกำกับดูแลมีประสิทธิภาพ (effective regulation) นั้นเป็นพื้นฐานสำคัญที่จะทำให้ตลาดทุนเติบโตอย่างยั่งยืน

การที่จะออกกฎเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสม และสามารถบังคับใช้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผู้ออกกฎเกณฑ์อย่าง ก.ล.ต. จะต้องเข้าใจพฤติกรรมและความต้องการของผู้ที่เกี่ยวข้องให้ชัดเจน โดยกระบวนการสำคัญที่จะทำให้เกิดความเข้าใจก็คือ การรับฟังความคิดเห็น (hearing)

ที่ผ่านมา แม้ ก.ล.ต. จะมีกระบวนการ hearing อยู่แล้ว แต่ก็มีเสียงสะท้อนว่า ก.ล.ต. เปิดรับฟังแบบ “ฟังแต่ไม่ได้ยิน” ก็ขอยอมรับครับว่า ยังมีหลายเรื่องที่ต้องปรับปรุง เช่น อาจให้เวลาที่สั้นเกินไป จนผู้ที่เกี่ยวข้องอาจไม่ทันได้ศึกษาอย่างละเอียด จึงไม่สามารถให้ความคิดเห็นได้ตรงจุด หรือเปิดรับฟังความคิดเห็นตอนที่มีร่างประกาศออกมาแล้ว ซึ่งผู้ที่เกี่ยวข้องอาจมองว่า “ยังไม่ใช่” แต่พอมาถึงขั้นนี้แล้ว การรี้อทำใหม่ก็อาจไม่ถ่วงน้ำหนัก หรือบางกรณีก็อาจเกิดเหตุที่ว่าผู้ที่เกี่ยวข้องไม่ทราบเลยว่ามีกระบวนการรับฟังความคิดเห็น เนื่องจากข่าวสารไปไม่ถึงหรือไปไม่ถูกกลุ่ม ก็เป็นไปได้

จากการรับฟังเสียงสะท้อนดังกล่าว และด้วยความตั้งใจที่จะพัฒนาตลาดทุนให้เกิดประโยชน์แก่ทุกภาคส่วนอย่างแท้จริง ก.ล.ต. จึงได้ปรับกระบวนการ hearing เนื่องจากเชื่อมั่นว่าการ “ฟังให้ได้ยิน” นอกจากจะทำให้กฎเกณฑ์และการบังคับใช้มีประสิทธิภาพ เป็นที่ยอมรับจากผู้ที่เกี่ยวข้องแล้ว การได้ยินอย่างรอบด้าน ก็จะช่วยลดผลกระทบเชิงลบที่อาจคาดไม่ถึง (unintended outcome) ด้วยครับ

การปรับปรุง hearing เริ่มตั้งแต่การวิเคราะห์เพื่อกำหนดกลุ่มผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง (stakeholder analysis) ให้ชัดเจนมากขึ้น จากนั้นก็เปิดให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องได้มีส่วนร่วมในการแสดงความคิดเห็น ตั้งแต่เริ่มมีแนวคิดที่จะออกหรือแก้ไขปรับปรุงกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ไปจนถึงสุดท้าย เมื่อยกร่างกฎเกณฑ์แล้วก็ยังมีขั้นตอนรับฟังความคิดเห็นอีกครั้ง

เรื่องของระยะเวลาก็เป็นสิ่งสำคัญที่จะทำให้ผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถศึกษารายละเอียดของกฎเกณฑ์ได้อย่างลึกซึ้ง และครบถ้วน ก.ล.ต. จึงได้ขยายระยะเวลารับฟังความคิดเห็นให้ยาวขึ้นโดยอ้างอิงตามมาตรฐานสากล เช่น เรื่องทั่ว ๆ ไป ก็อาจใช้เวลาสั้นหน่อยได้ แต่หากเป็นเรื่องที่ซับซ้อน หรือมีผลกระทบมาก ก็ต้องเปิดรับฟังกัน ยาว ๆ อย่างน้อย 60 วัน ผู้ที่เกี่ยวข้องจะได้มีเวลาทำความเข้าใจและพิจารณาได้อย่างรอบคอบครับ

อีกปัจจัยที่สำคัญคือช่องทางในการรับฟังความคิดเห็นครับ ช่องทางหลักที่ ก.ล.ต. ใช้เปิดรับฟังความคิดเห็นก็คือเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. และในเรื่องที่มีความซับซ้อน ก็จะพิจารณาให้มีการจัดประชุมรับฟังความคิดเห็นจากกลุ่มผู้ที่เกี่ยวข้อง (focus group) รวมทั้งจะมีการพิจารณาช่องทางเสริม เพื่อที่จะสามารถเข้าถึงผู้ที่เกี่ยวข้องให้ได้มากที่สุด ไม่ว่าจะเป็น e-mail หรือการส่งเอกสารรับฟังความคิดเห็นทางไปรษณีย์ เพื่อให้ทั่วถึงและถึงตัวจริง ๆ ครับ

นอกจากนี้ ก็จะปรับปรุงในเรื่องของภาษาที่ใช้ชนะครับ จะทำให้อ่านได้ง่าย ๆ ไม่ใช่ภาษาเทคนิคมากจนเกินไป และก็ทำให้รายละเอียดแบบชัด ๆ ลงไปเลย เช่น เรื่องที่ขอความเห็นนี้ที่มีมาที่ไปอย่างไร มีวัตถุประสงค์ในการออกกฎเกณฑ์เพื่ออะไร มีทางเลือกอะไร แต่ทางเลือกมีประโยชน์และผลกระทบอย่างไร เป็นต้น

กระบวนการต่าง ๆ ที่ ก.ล.ต. ปรับปรุงนี้ จะสัมฤทธิ์ผลอย่างมีประสิทธิภาพได้ ก็ต่อเมื่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องเข้ามาช่วยกันใช้สิทธิใช้เสียงของท่านให้ความเห็นด้วยนะครับ และหลังจากที่ ก.ล.ต. ได้รับความเห็นแล้ว ก็จะมีการรวบรวมสรุปผล hearing เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. ด้วย เพื่อให้ได้ทราบข้อมูลโดยทั่วกันครับ

อย่างที่เรียนข้างต้นครับ ช่วงนี้ ก.ล.ต. เปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นระยะ ๆ นะครับ โดยเรากำลังพยายามปรับระบบนิเวศ (ecosystem) ของตลาดทุนให้มีความสมดุลและเหมาะสม เพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายได้รับประโยชน์และเพื่อให้ตลาดทุนพัฒนาไปอย่างยั่งยืน ตัวอย่างล่าสุดที่เปิดรับฟังความเห็น เช่น (1) การปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อสร้างความชัดเจนและขยายขอบเขตการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจต่อลูกค้าที่จะลงทุนในผลิตภัณฑ์ตลาดทุนที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ และ (2) การผ่อนคลายหลักเกณฑ์ให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน สามารถเสนอขายกองทุนที่มีความหลากหลายเช่นเดียวกับกองทุนที่เสนอขายในต่างประเทศ และกำหนดคุณสมบัติของผู้ลงทุนที่จะสามารถลงทุนในกองทุนดังกล่าวให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นของกองทุน เพื่อเตรียมความพร้อมในการแข่งขันในระดับสากล และรองรับนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยที่จะเปิดให้ผู้ลงทุนไทยสามารถไปลงทุนในต่างประเทศได้โดยตรงโดยไม่ต้องผ่านผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ไทยตั้งแต่ปี 2559 รวมทั้งเพิ่มทางเลือกให้แก่ผู้ลงทุนด้วย เป็นต้น

ผมขอเรียนเชิญผู้ที่เกี่ยวข้องให้ความคิดเห็นกันอย่างเต็มที่ที่ www.sec.or.th/hearing และในกรณีที่มี
ข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ email: info@sec.or.th หรือโทรศัพท์หมายเลข 1207
ขอบคุณครับ

ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ
