

ปริญ เตชะมวลไววิทย์

ผู้อำนวยการฝ่ายงานเลขาธิการและสื่อสารองค์กร

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ก.ล.ต. มักได้รับข้อคำถาม หรือข้อร้องเรียน จากผู้ลงทุนอยู่เป็นระยะ ๆ เกี่ยวกับการได้รับการชักชวนให้ลงทุน ซึ่งรูปแบบของการชักชวนที่สอบถามหรือร้องเรียนเข้ามานั้น ค่อนข้างจะหลากหลาย วันนี้ผมจึงขอมาให้ข้อมูล เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถดูแลหรือปกป้องตนเองได้ในเบื้องต้นนะครับ

เรื่องที่สอบถามกันเข้ามาแบบที่เรียกว่าที่อึดติดติดชาร์ตต่อเนื่องมาโดยตลอด ก็คือเรื่องของการชักชวนลงทุน ที่เป็นการหลอกลวง หรืออาจเข้าข่ายแชร์ลูกโซ่ ที่มีรูปแบบคล้ายกันเกือบจะทุกราย โดยผู้ลงทุนสามารถสังเกตได้จาก (1) การเสนอผลตอบแทนสูงกว่าระดับผลตอบแทนของการลงทุนด้วยรูปแบบหรือวิธีการปกติเป็น

อย่างมาก เช่น สูงกว่าลงทุนในหุ้น หรือฝากธนาคาร ไม่รู้ก็เท่า หรือพอเห็นแล้วอาจจะคิดว่า ทำธุรกิจอะไร กำไรดีขนาดนั้น เช่น เสนอผลตอบแทน 15-20% ในขณะที่ดอกเบี้ยเงินฝากประจำอยู่ที่ 1% กว่า ๆ เท่านั้นเอง (2) รับรองผลตอบแทนว่าจะได้สูงตามที่บอกอย่างแน่นอน **ไม่มีความเสี่ยง** แค่อสองข้อนี้ ก็คิดไม่ออกเลยว่า เขาจะนำเงินของเราไปลงทุนในอะไร ที่ทั้งผลตอบแทนดีเหลือเชื่อและไม่มีความเสี่ยง และ (3) บางกรณีก็มีการให้หาสมาชิกเพิ่ม โดยได้ส่วนแบ่งผลตอบแทนเพิ่ม ยิ่งหาสมาชิกมาก ก็ได้ผลตอบแทนมาก จนบางครั้งกลายเป็นไม่ต้องสนใจเรื่องลงทุนเลย ตั้งหน้าตั้งตาหาสมาชิกกันดีกว่า แบบนี้ก็อาจเข้าข่ายแชร์ลูกโซ่ได้ ลองสังเกตดูกันให้ดีนะครับ

ตัวช่วยอีกประการหนึ่งที่จะทำให้ผู้ลงทุนไม่เกิดความเสียหายโดยไม่จำเป็นก็คือ การพิจารณารูปแบบการทำธุรกิจว่าเกี่ยวกับอะไร และมีหน่วยงานใด เป็นผู้กำกับดูแล เพื่อที่จะได้สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ เช่น หากเข้าข่ายอาจเป็นแชร์ลูกโซ่ ก็จะมีศูนย์รับแจ้งการเงินนอกระบบ สำนักนโยบายพัฒนาระบบการเงินภาคประชาชน สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง หมายเลขโทรศัพท์ 1359 เข้ามาดูแลให้ความมั่นใจ

หากทำธุรกรรมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ ก็จะมี ก.ล.ต. เป็นผู้ดูแล ซึ่งการทำธุรกรรมด้านหลักทรัพย์ก็มีหลายรูปแบบด้วยกัน อาทิ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อสาธารณะหรือระดมทุนจากประชาชน โดยหากผู้ลงทุน เห็นการลงคำชักชวนให้ลงทุนในหุ้น หุ้นกู้ บอกราคา ผลตอบแทน ซึ่งดูสูงกว่าความเป็นจริง ไม่ว่าจะลงตามหน้าหนังสือพิมพ์ นิตยสาร ประกาศทางวิทยุ หรือลงในบรรดาโซเชียลมีเดีย อย่างอินสตาแกรม ไลน์ หรือเฟซบุ๊ก ก็ให้สงสัยไว้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

“ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ”

ก่อนว่า จะเข้าข่ายการระดมทุนที่อยู่ภายใต้กฎหมายหลักทรัพย์ ซึ่งจะต้องได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ก่อนหรือไม่

ถ้าเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต มีความผิดนะครับ อาจจะเป็นโทษจำคุกหรือปรับ

หรือถ้าหากเป็นการรับจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้กิจการของคนอื่น เพื่อกระจายให้แก่ประชาชน หรืออธิบายง่าย ๆ คือ ทำธุรกิจช่วยเหลือหลักทรัพย์ของบริษัทคนอื่นมาขายต่อให้ ผู้ที่ทำหน้าที่นี้ถือเป็นตัวกลางให้ผู้ระดมทุนกระจายหลักทรัพย์ไปยังผู้ลงทุนจำนวนมาก ซึ่งก็ต้องได้รับใบอนุญาตที่เรียกว่าใบอนุญาตจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ก่อนจะประกอบธุรกิจนี้ได้ครับ ตัวอย่างที่ท่านอาจจะคุ้นเคยสำหรับธุรกิจประเภทนี้ ก็คือ การจองซื้อหุ้น IPO กับบริษัทหลักทรัพย์นั้นแหละครับ เขากำลังทำหน้าที่ภายใต้การเป็นผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ถ้าฝ่าฝืน ก็อาจได้รับโทษจำคุกและปรับ

กรณีที่ผู้ลงทุนถูกชักชวน แล้วต้องการจะตรวจสอบว่า การระดมทุนโดยเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนที่เขา มาชวนเราไปลงทุนด้วย หรือคนที่มาชวนเราให้ไปซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทอื่น ได้รับอนุญาต หรือได้ใบอนุญาต ถูกต้องหรือไม่ สามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ของ ก.ล.ต. www.sec.or.th หรือสอบถามหรือขอ คำปรึกษาได้ที่โทรศัพท์หมายเลข 1207 จะมีเจ้าหน้าที่ของ ก.ล.ต. คอยให้ข้อมูลอยู่ครับ

รูปแบบของการชักชวนหรือทำธุรกรรม ที่อาจเข้าข่ายที่ต้องได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต. ยังมีอยู่อีกหลายรูปแบบด้วยกัน ซึ่งผมจะมาเล่าให้ฟังต่อไปในครั้งหน้า ขอขอบคุณครับ