

ปริญ เตชะมวลไววิทย์

ฝ่ายสื่อสารองค์กรและส่งเสริมความรู้ผู้ลงทุน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ข้อมูลคือหัวใจสำคัญของตลาดทุน ที่ผ่านมา ก.ล.ต. ส่งเสริมให้ผู้ลงทุนศึกษาข้อมูลสำคัญ ๆ ที่มีเผยแพร่ในช่องทางต่าง ๆ ในการตัดสินใจลงทุน ไม่ว่าจะเป็นบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ งบการเงินหรือรายงานประจำปีของบริษัทจดทะเบียนรวมถึงข้อมูลการถือหลักทรัพย์ของผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียน

โดยปกติแล้ว ผู้บริหาร กรรมการ และผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่ต้องรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทที่ตนเองปฏิบัติหน้าที่ ไม่ว่าจะเป็นการซื้อ ขาย หรือโอนและรับโอนทุกครั้ง ภายใน 3 วันทำการ ถ้ามารายงานต่อ ก.ล.ต. ทำไม คำตอบก็คือว่า คนกลุ่มนี้ใกล้ชิดกับข้อมูลสำคัญของบริษัทและเข้าถึงข้อมูลสำคัญได้ก่อนบุคคลทั่วไป การกำหนดให้คนกลุ่มนี้ต้องรายงานก็เพื่อให้สาธารณชนได้รับความเคลื่อนไหว และร่วมกันติดตามสถานะการถือหลักทรัพย์ของคนกลุ่มนี้ ทุกครั้งที่มีการยื่นแบบรายงาน ข้อมูลก็จะเผยแพร่อยู่บนเว็บไซต์ของ ก.ล.ต. หลายครั้งก็มีสื่อมวลชนนำข้อมูลตรงนี้ไปเผยแพร่เป็นข่าวอยู่เหมือนกัน

ผมหยิบเรื่องนี้มาเล่า เพราะวันที่ 15 สิงหาคม 2561 ที่จะถึงนี้ หลักเกณฑ์ใหม่จะมีผลใช้บังคับ ผมจึงอยากให้ข้อมูลแก่ผู้ที่อยู่ในข่ายที่ต้องรายงานเพื่อให้ความเข้าใจที่ถูกต้องครับ

คำถามแรกคือว่า ทำไมต้องปรับเกณฑ์ เรื่องมีอยู่ว่า กฎหมายหลักทรัพย์ฉบับที่ 5 ที่มีผลใช้บังคับในปลายปี 2559 ได้มีการขยายขอบเขตการรายงานให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น จึงเป็นที่มาที่ ก.ล.ต. ต้องไปปรับประกาศที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องตามกฎหมายดังกล่าว ทั้งนี้ กฎหมายต้องการให้การรายงานมีความครอบคลุมมากขึ้น เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถติดตามความเคลื่อนไหวของผู้เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น สิ่งที่กระทบจะมีทั้งขอบเขตของผู้ที่มีหน้าที่ต้องรายงาน รวมทั้งประเภทหลักทรัพย์ที่ต้องรายงาน ซึ่งจะกว้างขึ้น

พูดถึงเรื่องแรกก่อนนะครับ เกณฑ์เดิมผู้ที่มีหน้าที่รายงานจะมีเฉพาะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี แต่เกณฑ์ใหม่จะรวมถึงผู้บริหารชั่วคราว ผู้ทำแผน ผู้บริหารแผน และผู้บริหารแผนชั่วคราวของบริษัทที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการด้วย ซึ่งก็จะรวมถึงคู่สมรส รวมผู้ที่ไม่ได้จดทะเบียน แต่อยู่กินฉันสามีภรรยาด้วยนะครับ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

“ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ”

บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ และบริษัทที่บุคคลดังกล่าวถือหุ้นรวมกันเกินกว่า 30% ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด และมีสัดส่วนการถือหุ้นมากที่สุดในบริษัทนั้นด้วย

ส่วนเรื่องขยายขอบเขตของหลักทรัพย์นั้น เดิมจะมีแต่หุ้น หุ้นกู้แปลงสภาพ วอแรนท์ เป็นหลัก แต่ตอนนี้ จะขยายไปถึงตราสารอนุพันธ์อย่างสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่อ้างอิงราคาหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ ที่อ้างอิงหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตนเองด้วย เพราะมูลค่าหรือการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารเหล่านี้ โดยมากแล้วจะเปลี่ยนแปลงไปตามการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นอ้างอิง

จะเห็นได้ว่า การปรับเกณฑ์จะทำให้ตลาดทุนไทยมีข้อมูล มีความโปร่งใส ซึ่งจะเป็นประโยชน์กับผู้ลงทุน มากขึ้น ซึ่งผู้บริหาร กรรมการ และผู้เกี่ยวข้องจะส่งรายงานทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างไรก็ตาม ก.ล.ต. ก็ได้ พยายามไม่ให้เกณฑ์เป็นอุปสรรคมากเกินไป ดังนั้น ตั้งแต่ในชั้นการยกร่างกฎเกณฑ์ ก.ล.ต. ก็เปิดรับฟัง ความเห็นจากสาธารณชนจำนวน 2 ครั้ง และเมื่อมีแนวทางที่ชัดเจนแล้ว ก็ได้เชิญผู้แทนของบริษัทจดทะเบียน มารับฟังแนวปฏิบัติให้ถูกต้อง ซึ่งมีผู้แทนบริษัทจดทะเบียนมาร่วมเกือบ 600 แห่ง เกือบ 900 คนเลยทีเดียว โดยที่สำคัญคือในวันที่ 15 สิงหาคมนี้ ก.ล.ต. จะเปิดรับการรายงานผ่านระบบออนไลน์ได้แล้วซึ่งก็น่าจะทำให้ เกิดความสะดวกมากขึ้นมาก แต่เพื่อให้มีเวลาปรับความคุ้นเคยอีกสักนิด ช่วงนี้ไปอีก 3 เดือน ก.ล.ต. ยังเปิดให้ ส่งรายงานแบบกระดาษได้

ก่อนหน้านี้เคยมีคนทักว่าทำไมบนเว็บไซต์มีข้อมูลการถือหลักทรัพย์ที่ผิดพลาดจนต้องมีการแก้ไข อันนี้ต้องขอ อธิบายว่า ข้อมูลที่อยู่บนเว็บไซต์เป็นข้อมูลตามที่ได้รับรายงานเข้ามา ก.ล.ต. ไม่มีส่วนในการแก้ไขแต่อย่างใด ซึ่งก็เป็นไปได้ว่า บางครั้งผู้ยื่นอาจกรอกข้อมูลผิดหรือพิมพ์ผิดก็เป็นไปได้ ซึ่งหากพบหรือมีข้อสงสัย ก.ล.ต. ก็จะรีบแจ้งผู้ยื่นทันที

ก.ล.ต. ได้ทำอินโฟกราฟฟิคและตารางเปรียบเทียบเกณฑ์เดิมและใหม่ให้เข้าใจง่าย รวมทั้งวิดีโออธิบายการส่ง รายงานผ่านระบบออนไลน์ สามารถเข้าไปดูได้ที่

[https://www.sec.or.th/TH/RaisingFunds/EquityDebt/Pages/summary\\_59.aspx](https://www.sec.or.th/TH/RaisingFunds/EquityDebt/Pages/summary_59.aspx) และหากมีข้อสงสัย สามารถสอบถามมาได้ผ่านอีเมล [corgov@sec.or.th](mailto:corgov@sec.or.th) หรือโทร 1207 กด 3 ครั้ง

\*\*\*\*\*