

โดย นางสาวอาชินี ปัทมะสุคนธ์ ผู้ช่วยเลขาธิการ  
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และผู้สอบบัญชี เป็นผู้ที่มีบทบาทและหน้าที่ในการกำกับและส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน (บจ.) เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น เรียกว่าเป็น 3 lines of defense ที่จะต้องทำหน้าที่ประสานร่วมกัน เพื่อเป็นกลไกสำคัญในการสร้างความเข้มแข็งของ บจ. โดย **คณะกรรมการและผู้บริหาร** มีหน้าที่สำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจของกิจการ **คณะกรรมการตรวจสอบ** มีบทบาทสำคัญต่อการกำกับดูแลให้นโยบายและการดำเนินงานของกิจการเป็นไปในทิศทางที่ถูกต้อง และ **ผู้สอบบัญชี** เป็นวิชาชีพอิสระที่จะช่วยตรวจสอบและให้ความเห็นเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินที่จัดทำและเปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นและบุคคลภายนอก ให้มีความถูกต้องและโปร่งใส

ภายใต้บริบทของตลาดทุนที่ต้องรับมือกับความท้าทายใหม่ ๆ การทำหน้าที่ของ 3 lines of defense จึงต้องอาศัยสภาพแวดล้อมที่เกื้อหนุนการทำงานระหว่างกัน เพื่อให้แต่ละฝ่ายสามารถตรวจสอบถ่วงดุล และประสานการทำงานตามบทบาทหน้าที่ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ การส่งเสริมการทำหน้าที่ของ 3 lines of defense จึงเป็นหนึ่งในภารกิจสำคัญของ ก.ล.ต. ภายใต้ **โครงการบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์เข้มแข็ง** ที่ได้เริ่มดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2565 เพื่อยกระดับความเข้มแข็งของ บจ. และผู้เกี่ยวข้องทั้งองค์ภาพ ตลอดจนความเชื่อมั่นในตลาดทุนของผู้ลงทุนทั้งในและต่างประเทศผ่านมาตรการสำคัญที่ได้ดำเนินการแล้ว เช่น การร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) ในการปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่อยกระดับคุณภาพของบริษัทที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และมาตรการกำกับดูแล บจ. การออกหนังสือเวียนและแนวปฏิบัติที่ดีเพื่อส่งเสริมการทำหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและกรรมการตรวจสอบในการป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของ บจ. รวมถึงการจัดงานสัมมนาเพื่อสื่อสารบทบาทหน้าที่ ความสำคัญของ 3 lines of defense และสร้างความตระหนักรู้ถึงการป้องกันและป้องปรามพฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของ บจ. เป็นต้น

นอกจากนี้ ภายใต้โครงการดังกล่าวยังมีแนวทางที่จะยกระดับและเสริมสร้างระบบนิเวศการเปิดเผยข้อมูลที่ดีของ บจ. ทั้งการจัดทำและเปิดเผยข้อมูล เพื่อสะท้อนการดำเนินงานที่ผ่านมาของ บจ. ผ่านรายงานต่าง ๆ เช่น รายงานทางการเงิน แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี (แบบ 56-1 One Report) และการวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (Interim MD&A) หาก บจ. ยึดหลักความถูกต้องและ

โปร่งใส ความเพียงพอและเหมาะสม รวมถึงทันเวลาต่อความต้องการของผู้ลงทุน การเปิดเผยข้อมูลที่ดี ย่อมเกิดขึ้นได้ ดังนั้น เพื่อส่งเสริมให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ก.ล.ต. จึงมีแผนงาน ในการเพิ่มคุณภาพของการจัดทำการวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ หรือ Interim MD&A โดยจะมีการจัดทำคู่มือ รวมถึงแนวทางในการเปิดเผย Interim MD&A ที่มีคุณภาพ เพื่อให้ บจ. นำไปใช้เป็นแนวทางต่อไป

อีกทั้ง ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังได้ร่วมกันดำเนินการศึกษาโครงการเพิ่มมูลค่าบริษัทจดทะเบียน แบบ forward looking ในลักษณะเดียวกับประเทศญี่ปุ่นและประเทศเกาหลีใต้ ภายใต้โครงการ Corporate Value Up Program ที่ส่งเสริมให้ บจ. เปิดเผยแผนและเป้าหมายในการเพิ่มมูลค่า และความสามารถในการทำกำไรของบริษัท โดยการเปิดเผยข้อมูลเหล่านี้ จะเป็นการช่วยให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่ เป็นปัจจุบัน และมองเห็นแนวโน้มการเติบโตในอนาคตของบริษัท ซึ่งเป็นข้อมูลที่สำคัญและเป็นประโยชน์ อย่างมากต่อผู้ลงทุนสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุน โดย ก.ล.ต. ขอเน้นย้ำว่า หัวใจสำคัญของการเปิดเผยข้อมูลที่ดีคือ การเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ ถูกต้อง เชื่อถือได้ ชัดเจน เข้าใจง่าย และทันเวลา โดยผู้ลงทุนทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงข้อมูลดังกล่าวได้อย่างเท่าเทียมกัน

ท้ายสุดนี้ จะเห็นได้ว่าการเดินทางฟื้นฟูความเชื่อมั่นในตลาดหุ้นไทย สิ่งที่ต้องทำไปพร้อม ๆ กัน ซึ่งมีทั้ง การส่งเสริมการทำหน้าที่ของ 3 lines of defense และการยกระดับกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ซึ่งมีส่วนสำคัญ ในการเสริมสร้างความเข้มแข็งในการกำกับดูแล บจ. และจำต้องดำเนินควบคู่ไปกับการเปิดเผยข้อมูลที่ดี ไม่ว่าจะเป็นการเพิ่มคุณภาพของข้อมูล และส่งเสริมให้ บจ. เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ ถูกต้อง ชัดเจน และรวดเร็วตอบสนองต่อสถานการณ์ เพื่อให้สิ่งเหล่านี้เป็นปัจจัยสนับสนุนช่วยยกระดับความเชื่อมั่นในการลงทุน และทำให้ตลาดหุ้นไทยมีศักยภาพในการเป็นแหล่งระดมทุนที่น่าสนใจและสามารถดึงดูดทั้งผู้ลงทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศสืบต่อไปได้

ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) จัดงานสัมมนา “สร้างภูมิคุ้มกันบริษัทจดทะเบียนด้วย 3 lines of defense” โดยมีช่วงการเสวนาหัวข้อ “ความสำคัญของ 3 lines of defense ในการขับเคลื่อนบริษัทจดทะเบียน” ซึ่งท่านที่สนใจสามารถรับชมคลิปย้อนหลังได้ที่นี้

<https://www.youtube.com/watch?v=lhG4OKxZnZI>

\*\*\*\*\*