

โดย นายเอนก อยู่เย็น รองเลขาธิการ และโฆษก
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เมื่อครั้งที่แล้ว ผมเล่าถึงสิ่งที่ ก.ล.ต. ทำในปี 2567 เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้ตลาดทุนไทย และถ้าถามว่า ใน ปี 2568 ก.ล.ต. จะทำอะไรเพื่อยกระดับความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทยให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ผมขออ้อม 3 คำ ของศาสตราจารย์ ดร.พรอนงค์ บุษราตระกูล เลขาธิการ ก.ล.ต. ที่กล่าวไว้ในงานแถลงแผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต. เมื่อวันที่ 30 ม.ค. ที่ผ่านมา นั่นคือ **“ทำอยู่ ทำต่อ และทำใหม่”**

“ทำอยู่และทำต่อ คือ การยกระดับการติดตาม การเสริมสร้างการกำกับดูแล ซึ่งเป็นสิ่งที่อยู่ในพันธกิจของ ก.ล.ต. แต่จะยกระดับให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นและเร็วขึ้นอีก สิ่ง**ที่ทำใหม่** คือ ทำให้สินค้าที่มีอยู่ในตลาดตลาดทุน ได้เผยมูลค่าออกมาได้มากขึ้น จุดแข็งของสินค้าในตลาดทุน ทำให้มีอุปสงค์มากขึ้น ไปจนถึงการนำเทคโนโลยี มาใช้ในระบบนิเวศของตลาดทุนไทย ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล และในท้ายที่สุดทำให้ทุกคนใช้ประโยชน์จากตลาดทุน ตลาดสินทรัพย์ดิจิทัล มีความกินดีอยู่ดีทางการเงิน”

สำหรับการดำเนินการเพื่อยกระดับความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทยให้เพิ่มมากขึ้น มี 4 ประเด็นสำคัญ คือ (1) การเพิ่มกลไกการตรวจจับ/ป้องกันการทุจริตและการกระทำที่ไม่เหมาะสม (2) การยกระดับการบังคับใช้กฎหมาย (3) การเปิดเผย Corporate value-up program และ (4) การสร้างพันธมิตรกับ “Finfluencer” เพื่อช่วยถ่ายทอดข้อมูลที่ถูกต้องเหมาะสมให้แก่ประชาชน ผู้ลงทุนและผู้สนใจลงทุน ผู้สนใจสามารถดาวน์โหลด เอกสารและรับชมคลิปงานสัมมนาแถลงแผนยุทธศาสตร์ ได้ที่เว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. หัวข้อ “แผนยุทธศาสตร์” หรือคลิก link นี้ครับ <https://www.sec.or.th/TH/Pages/AboutUs/StrategicPlan.aspx>

ในตอนนี้อยู่ขอหยิบยกบางเรื่องจากงานแถลงแผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต. ปี 2568 และ “แนวทางการขับเคลื่อน ตลาดทุน 2568 – 2570” ทั้งเรื่องที่ทำอยู่ ทำต่อ และทำใหม่ มาสรุปให้ฟังกันนะครับ

(1) การเพิ่มกลไกการตรวจจับและป้องกันการทุจริต และการกระทำที่ไม่เหมาะสม โดยมีแผนยกระดับการ ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เช่น

ยกระดับและส่งเสริมการทำหน้าที่ของผู้ตรวจสอบภายใน โดยจะกำหนดคุณสมบัติและออกแนวปฏิบัติที่ดี และจัดทำแผนพัฒนาวิชาชีพและออกหลักเกณฑ์ให้บริษัทที่จะเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (IPO) มีผู้ตรวจสอบ ภายในที่มีคุณสมบัติตามที่ ก.ล.ต. กำหนด

จัดทำระบบให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและดำเนินการบังคับใช้กฎหมายกับที่ปรึกษาทางการเงิน ที่กระทำผิด โดยจะมีการออกกฎเกณฑ์และจัดทำระบบการให้ความเห็นชอบทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อเป็น ฐานข้อมูลที่เป็นตัวชี้วัดคุณภาพงานและปรับปรุงมาตรฐานหรือคู่มือการปฏิบัติงานตลอดจนระบบค้นหาผลงาน และประวัติของที่ปรึกษาทางการเงิน

เร่งออกมาตรการกำกับดูแลกรณีผู้บริหารและผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทจดทะเบียนนำหุ้นบริษัทตนเองไปวางเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน แล้วถูกบังคับขาย เพื่อลดผลกระทบต่อ market sentiment และความเชื่อมั่น

เสริมสร้างความโปร่งใส เป็นธรรม และประสิทธิภาพในการส่งคำสั่งซื้อขาย รวมถึงประเด็น short selling และ การส่งคำสั่งอัตโนมัติ โดยจะติดตามสรุปผลมาตรการที่ออกไปก่อนหน้า

เพิ่มความรัดกุมของการให้วงเงินและให้กู้ยืมเงินแก่ลูกค้า โดยจะปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และผลักดันการพัฒนาศูนย์กลางข้อมูลการใช้หลักทรัพย์เป็นหลักประกัน (securities bureau) เพื่อช่วยในการเปิดเผยข้อมูลหลักประกันในแต่ละหุ้นเพื่อนำไปประกอบการให้ข้อมูลเครดิตกับลูกค้า

(2) การยกระดับการบังคับใช้กฎหมาย โดยพัฒนาต่อยอดเทคโนโลยีในการกำกับดูแลที่ได้พัฒนาและนำมาใช้แล้ว เช่น โปรแกรมวิเคราะห์พฤติกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายการกระทำอันไม่เป็นธรรม ให้สามารถตรวจจับลักษณะการส่งคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติเพิ่มเติมและตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลในเชิงลึกยิ่งขึ้น รวมทั้งร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนาต่อยอดระบบเพื่อตรวจจับสัญญาณความเสี่ยงเรื่องทุจริต/การตกแต่งงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน

เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็น Frontline Regulator หรือ “ด่านหน้า” ในการตรวจสอบ พบพฤติกรรมส่งคำสั่งซื้อขายที่ผิดปกติ จะส่งข้อมูลมาที่ ก.ล.ต. และ ก.ล.ต. มีการตรวจสอบเชิงลึก ซึ่งการใช้โปรแกรมเหล่านี้มาวิเคราะห์เพิ่มเติมจะทำให้งานด้านการบังคับใช้กฎหมายทำได้ดีขึ้น ขณะที่ระบบเพื่อตรวจจับสัญญาณความเสี่ยงเรื่องทุจริต/การตกแต่งงบการเงินของบริษัทจดทะเบียน จะช่วยตรวจจับรายการที่มีข้อน่าสังเกต ซึ่งทำให้ ก.ล.ต. สามารถจัดสรรกำลังเข้าไปดูแลและดำเนินการได้อย่างทันท่วงที

จัดกระบวนการทำงานและเพิ่มบุคลากรด้านบังคับใช้กฎหมาย รวมทั้งเตรียมการหากได้รับการเพิ่มอำนาจในการสอบสวนคดี high impact จากที่ ก.ล.ต. เสนอแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยการเพิ่มบุคลากรที่มีประสบการณ์ด้านการสอบสวน เมื่อผนวกกับประสบการณ์การตรวจสอบด้านตลาดทุนที่ ก.ล.ต. มีความชำนาญ จะทำให้การบังคับใช้กฎหมายเข้มแข็งขึ้น นอกจากนี้ ก.ล.ต. ยังร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างใกล้ชิด

(3) ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยเป้าหมายและการเพิ่มมูลค่าให้กิจการ (corporate value-up program) เช่น การยกระดับด้านสิ่งแวดล้อม โดยเป็นการเปิดเผยบนแพลตฟอร์มของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริษัทจดทะเบียนได้รายงานข้อมูลกันในปีนี้นี้ครับ

(4) การสร้างพันธมิตรกับ financial influencer หรือ “Finfluencer” เพื่อช่วยถ่ายทอดข้อมูลที่ถูกต้องเหมาะสมให้แก่ประชาชน ผู้ลงทุนและผู้สนใจลงทุน โดยสนับสนุนการให้ความรู้ และจัดทำแนวทาง Do & Don't เพื่อช่วยลดโอกาสที่ Finfluencer จะให้ข้อมูล/คำแนะนำที่ไม่สามารถทำได้ภายใต้กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

อีกเรื่องที่ ก.ล.ต. จะทำในปีนี้เป็น การตั้งศูนย์ป้องปรามการหลอกลวงลงทุนในตลาดทุน (anti-investment scam center) โดยจะวางระบบการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการบริการแบบครบวงจรให้แก่ประชาชน รวมทั้ง การให้ความรู้ คำแนะนำและช่วยประสานงานกับหน่วยงานภาครัฐอื่น นอกจากนี้ ยังยกระดับกลไกการป้องกันไม่ให้ผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนถูกมิฉฉาชี้นำไปแอบอ้างเพื่อหลอกลวงประชาชน

นอกจากเรื่องที่ผมหยิบยกมาเล่าให้ฟังกันแล้ว ยังมีอีกหลายเรื่องที่ ก.ล.ต. กำลังเร่งดำเนินการเพื่อยกระดับความเชื่อมั่นของตลาดทุนไทยอย่างต่อเนื่อง ซึ่งหลายเรื่องจะได้เห็นผลที่ชัดเจนในปีนี้นั่นแน่นอนครับ
