โพสต์ทูเดย์
Post Today
Circulation: 320,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/-
วันที่: จันทร์ 2 พฤษภาคม 2559
ปีที่: 14 ฉบับที่: 4834 หน้า: A12(ซ้าย)
Col.Inch: 64.59 Ad Value: 71,049 PRValue (x3): 213,147 คลิป: สี่สี
คอลัมน์: คิดเป็นเห็นต่าง: รู้ก่อนห้ามรวยกว่า

คิดเป็นเห็นต่าง



■ อภิวุฒิ พิมลแสงสุริยา
ลมาชิกผู้ทรงคุณวุฒิอาวุโส
สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
กรรมการบริหาร สลิงชอท กรุ๊ป

รู้ก่อนห้ามรวยกว่า

ช่วงนี้ได้ยินเรื่องราวเกี่ยวกับการใช้ข้อมูลภายในมาสร้างความได้เปรียบในการซื้อขายหุ้น (Insider Trading) กันอย่างหนาหู หากติดตามข่าวดราวอย่างใกล้ชิด จะทราบว่าผู้ที่รู้ข้อมูลลึกกว่าและเร็วกว่าคนอื่น ก็คือผู้บริหารระดับสูงและกรรมการของบริษัทนั้นๆ นั่นเอง

การที่บุคคลเหล่านี้ ฉกฉวยโอกาสทำประโยชน์เพื่อตัวเองและพวกพ้องก่อนนักลงทุนทั่วไป ถือเป็นการเอาเปรียบอย่างตั้งใจที่ไร้มารยาทโดยสิ้นเชิง เฉพาะอย่างยิ่งหากองค์กรหรือบริษัทเหล่านั้นจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สามารถทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นได้อย่างเสรี ไม่ว่าในประเทศไทยหรือต่างประเทศด้วยแล้ว ยิ่งเป็นพฤติกรรมที่ยอมรับไม่ได้เลยทีเดียว

แต่ประเด็นปัญหาน่าสนใจอยู่ที่หากการกระทำนั้นๆ เกิดขึ้นโดยไม่ได้ตั้งใจเข้าข่าย "บกพร่องโดยสุจริต" จะถือว่าผิดด้วยไหม

ถ้าอธิบายแบบเถือกๆ ไถๆ ไป ในเมื่อกฎหมายไม่สามารถเอาผิดได้ ก็ต้องถือว่า "บริสุทธิ์" แต่หากมองในมุมของจรรยาบรรณและจริยธรรม แม้สิ่งที่ทำไม่ผิดแต่ก็เป็นสิ่งที่ไม่ถูกต้องและไม่ควรทำ (It is correct but not right)

ยกตัวอย่างกรณีกรรมการบริษัทจดทะเบียนท่านหนึ่ง ถูกสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) มีคำสั่งเปรียบเทียบปรับเป็นเงินจำนวน 5 แสนบาท เมื่อกลางเดือน มี.ค.ที่ผ่านมา โทษฐานเปิดเผยข้อมูลภายในเพื่อให้บุคคลอื่นซื้อหุ้นของบริษัทที่ท่านดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการและประธานคณะผู้บริหารขององค์กร

แม้เจ้าตัวจะออกมาชี้แจงว่าไม่มีเจตนาเปิดเผยข้อมูลอินไซด์ดังกล่าว แต่เมื่อเรื่องเกิดขึ้นท่านก็ไม่สามารถปฏิเสธความรับผิดชอบได้

แม้การเปรียบเทียบปรับเป็นเงิน 5 แสนบาท อาจไม่มากมายนักสำหรับนักธุรกิจระดับนี้ แต่การได้รับโทษห้ามปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นเวลา 3 ปี และไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นบุคลากรในตลาดทุนได้ เป็นสิ่งที่หนักหนาสาหัสสำหรับท่านอย่างแน่นอน

เรื่องทำนองนี้ไม่ได้มีแค่ประเทศไทยเท่านั้น แต่เกิดขึ้นในเกือบทุกประเทศทั่วโลก ยกตัวอย่างอีกเหตุการณ์หนึ่งในสหรัฐเมื่อ 3 ที่แล้ว ซึ่งมีคนไทยเข้าไปเกี่ยวข้องด้วย โดยศาลสหรัฐสั่งอายัดทรัพย์นักค้าหุ้นชาวไทยในความผิดฐานใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหุ้นเพื่อประโยชน์ของตัวเอง (Insider Trading) พันกำไรไปกว่า 90 ล้านบาท

เรื่องมีอยู่ว่า นักลงทุนรายนี้รับรู้ข้อมูลล่วงหน้าเกี่ยวกับบริษัทผู้ผลิตเนื้อรายใหญ่ที่สุดของจีน ชื่อชวงฮุย อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้งส์ ซึ่งกำลังจะทำการเข้าซื้อกิจการบริษัท สมิธฟิลด์ ฟูดส์อิงค์ ในสหรัฐ โดยได้รับรู้ข้อมูลวงในผ่านทางเฟซบุ๊ก จากอดีตเพื่อนร่วมงานคนหนึ่งซึ่งผันตัวเองมาทำงานด้านวาณิชธนกิจและขณะนั้นเป็นที่ปรึกษาให้กับองค์กรหนึ่งที่เข้าร่วมประมูลการซื้อกิจการ บริษัท สมิธฟิลด์ ฟูดส์อิงค์ ด้วยเช่นกัน

iQNewsClip www.iqnewsclip.com
บริษัท อินโฟเควสท์ จำกัด 888/178 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร 0-2253-5000, 0-2651-4700 แฟกซ์ 0-2253-5001, 0-2651-4701 อีเมล์: help@iqnewsclip.com

โพสต์ทูเดย์
Post Today
Circulation: 320,000
Ad Rate: 1,100

Section: First Section/-
วันที่: จันทร์ 2 พฤษภาคม 2559
ปีที่: 14 ฉบับที่: 4834 หน้า: A12(ซ้าย)
Col.Inch: 64.59 Ad Value: 71,049 PRValue (x3): 213,147 คลิป: สี่สี
คอลัมน์: คิดเป็นเห็นต่าง: รู้ก่อนห้ามรวยกว่า

เหตุการณ์แบบนี้มีให้เห็นเป็นประจำ บางทีก็จับได้เพราะหลักฐานชัดเจน บางกรณีก็หลุดรอดไปเพราะหาหลักฐานชัดๆ มามัดตัวไม่ได้ ยกตัวอย่างอีกสักเรื่องที่เคยได้ยินจากเพื่อนสนิทซึ่งเป็นนักลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เล่าให้ฟังว่า ซื้อหุ้นตัวหนึ่งเพราะแอบได้ยินผู้บริหารของบริษัทดังกล่าวคุยกันเกี่ยวกับเรื่องลับๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้น ที่ร้านกาแฟในตึกแห่งหนึ่งซึ่งเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ขององค์กรแห่งนี้นั่นเอง

เพื่อนเล่าว่าหลังจากพยายามเงี่ยหูฟังอยู่พักใหญ่ พอจับใจความได้ว่าเรื่องราวที่ได้ยินจะเป็นผลดีต่อราคาหุ้นอย่างแน่นอน จึงตัดสินใจเก็งกำไรหุ้นบริษัทดังกล่าวชนิดเต็มปอด

ไม่กี่วันให้หลัง บริษัทออกข่าวแจ้งข้อมูลต่อสาธารณชนชนิดไม่ผิดเพี้ยนไปจากที่เพื่อนแอบได้ยินมา ปรากฏว่าราคาหุ้นของบริษัทนั้นพุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่องตามที่คาดไว้ เพื่อนผมฟาดกำไรไปมหาศาลจากความสอดรู้สอดเห็นของเขาและความประมาทเลินเล่อของผู้บริหารบริษัทดังกล่าว

ถามว่าผู้บริหารที่คุยกันในร้านกาแฟเมื่อวันก่อน มีความผิดไหม?

ถ้าว่ากันด้วยเรื่องเจตนาคงไม่ผิด เพราะไม่ได้ตั้งใจที่จะกระจายข่าวให้ใครได้หรือเสียประโยชน์ แต่ความพลั้งเผลอที่นำความลับของบริษัทมาพูดในที่สาธารณะ ย่อมเป็นความผิดที่ไม่ควรอ้างว่า “**บกพร่องโดยสุจริต**”

หากกรรมการและผู้บริหารของบริษัทนั้น ทราบว่าการกระทำของตนหรือบุคลากรระดับสูงในองค์กร ได้ก่อให้เกิดความได้เปรียบเสียเปรียบกับคนบางกลุ่ม คิดว่าคำตอบสำหรับเรื่องนี้จะเป็นอย่างไร

ข้อ ก. ผู้บริหารทั้งหมดที่เกี่ยวข้อง ออกมาขอโทษแม้ไม่ได้ตั้งใจและพร้อมใจกันลาออกเพื่อแสดงความรับผิดชอบ หรือ

ข้อ ข. ผู้บริหารทั้งหมดรวมทั้งกรรมการของบริษัท ออกมาชี้แจงว่าสิ่งที่เกิดขึ้นเป็นการกระทำที่มิได้มีเจตนาเปิดเผยข้อมูลและเรียกร้องให้หาหลักฐานเพิ่มเติมมาพิสูจน์ว่าข้ออ้างดังกล่าวเป็นเรื่องจริง แต่ในระหว่างนี้จะขอปฏิบัติหน้าที่ต่อไป โดยรับปากว่าจะเพิ่มความระมัดระวังให้มากขึ้น

คงไม่ต้องเฉลยว่าองค์กรส่วนใหญ่ในประเทศไทยจะเลือกตอบข้อใด

เมื่อวันก่อนผมไปร่วมประชุม AGM ของบริษัท CPALL เพราะอยากฟังคำชี้แจงของกรรมการบริษัทกรณีมีผู้บริหารถูกกล่าวโทษโดย ก.ล.ต. จนเป็นประเด็นร้อนข่าวฮิตเมื่อเร็วๆ นี้

ในการประชุมวันนั้นกรรมการท่านหนึ่งชี้แจงว่า ความผิดพลาดที่เกิดขึ้นเป็นเพราะการรู้เท่าไม่ถึงการณ์และอยากให้โอกาสคนทำงานดีเพราะเป็นวัฒนธรรมขององค์กร

ผมคิดว่าปัญหาเรื่องจริยธรรมและจรรยาบรรณคงไม่สามารถแก้ไขได้ หากว่ากันตามตัวบทกฎหมายเพียงอย่างเดียว แต่ขาดจิตสำนึกในการรู้ผิดชอบชั่วดี

สาเหตุที่ทำให้ปัญหาเรื่องความโปร่งใสและหลักธรรมาภิบาลของประเทศไทยไม่คืบหน้าไปไหน เพราะสังคมเรามีพวกศรีธนญชัยที่คอยยึดกฎเกณฑ์ที่กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษร เป็นเกราะป้องกันตัว ตีความเข้าข้างตัวเองแบบข้างๆ คูๆ ซึ่งไม่ต่างอะไรกับความพยายามที่จะปราบปรามการทุจริตคอร์รัปชั่นในอดีตที่ผ่านมา โดยผู้มีอำนาจเรียกหาใบเสร็จรับเงินใต้โต๊ะ เพื่อจะจัดการกับผู้ที่ถูกครหา...เลยไม่เวิร์กไง!

iQNewsClip www.iqnewsclip.com
บริษัท อินโฟเควสท์ จำกัด 888/178 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 17 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร 0-2253-5000, 0-2651-4700 แฟกซ์ 0-2253-5001, 0-2651-4701 อีเมล์: help@iqnewsclip.com