เพิ่มโทษบิ๊กบจ.อินไซด์-ปั่นหุ้น 'บัญชีดำ'ห้ามบริหาร 3 ปี - ประชาชาติธุรกิจ ฉบับวันที่ 8 สิงหาคม พ.ศ. 2559

ก.ล.ต.คลอดเกณฑ์เพิ่มบทลงโทษ "ผู้บริหาร-บอร์ด" บริษัทจดทะเบียน ที่ "อินไซด์-ปั่นหุ้น-ให้ข้อมูลเท็จ" "แบล็กลิสต์" ห้ามนั่งเก้าอี้ บจ. 3 ปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค.นี้ เลขาฯ ก.ล.ต.ยอมรับ "ถอย" แผนแปรรูปตลาดหลักทรัพย์ฯ เหลือแค่แผนดึงเงิน 8 พันล้าน ตั้งกองทุนพัฒนาตลาดทุนที่เป็นอิสระจาก ตลท. พร้อมชงคลังเก็บภาษีนิติบุคคล ตลท. 20%

ขึ้นบัญชีดำผู้บริหาร 3 ปี

นายรพี สุจริตกุล เลขาธิการ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เปิดเผย "ประชาชาติธุรกิจ" ว่า เมื่อวันที่ 1 ส.ค.ที่ผ่านมา ก.ล.ต.ได้ออกประกาศ กจ. 3/2559 เรื่องการกำหนดการขาดลักษณะของความน่าไว้วางใจผู้บริหารและกรรมการของบริษัท โดยได้กำหนดลักษณะการขาดความน่าไว้วางใจใหม่พร้อมเพิ่มบทลงโทษ กรณีที่ผู้บริหาร หรือกรรมการบริษัทจดทะเบียนมีการกระทำ ผิด ซึ่งเดิมจะมีเฉพาะโทษปรับทางอาญา แต่ประกาศใหม่นี้จะเพิ่มบทลงโทษในการขึ้นบัญชีดำห้ามผู้บริหารและกรรมการที่กระทำผิดนั่งตำแหน่งผู้บริหารหรือกรรมการ บริษัทจดทะเบียนใด ๆ เป็นเวลา 3 ปี

"ผู้บริหารและกรรมการถูกขึ้นบัญชีดำ 3 ปี ในกรณีที่มีการกระทำผิด เรื่องการใช้ข้อมูลภายในซื้อขายหุ้น (อินไซเดอร์เทรดดิ้ง) การปั่นหุ้น รวมถึงการให้ข้อมูลเท็จ เพราะถือเป็นการกระทำอันไม่เป็นธรรม รวมถึงกรณี บริษัทจะมีดีลการซื้อกิจการ และเมื่อมีการสอบถามข้อมูลแล้วผู้บริหารออกมาปฏิเสธ ถ้าตรวจแล้วพบว่าให้ข้อมูลเท็จก็ถือว่า มีความผิดเช่นกัน"

สำหรับในส่วนของความผิดด้านการปั่นหุ้น นั้น จะพิจารณาจากองค์ประกอบความผิด ทั้งหมด เช่น มีการผลักดันราคา มีกลุ่มคนที่รู้เห็น เป็นใจร่วมกันผลักดันราคาหรือไม่ เป็นต้น โดยจะครอบคลุมหุ้นของ บจ.ทุกแห่ง ทั้ง บจ.เดิม รวมถึงบริษัทน้องใหม่ที่เพิ่งเสนอขายหุ้นให้ประชาชนครั้งแรก (IPO) ด้วย

นายรพีกล่าวว่า ก่อนจะออกประกาศดังกล่าว ก.ล.ต.ได้มีการเปิดรับฟังความคิดเห็นทั้งจากนักลงทุน สมาคมนักลงทุนรายย่อย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (สมาคม บจ.) สมาคมบริษัทจัดการกองทุน (สมาคม บลจ.) และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) แล้ว

กรณีนี้ถือเป็นผลต่อเนื่องจากที่ผู้บริหารและกรรมการ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ถูกลงโทษปรับเป็นมูลค่าหลายสิบล้านบาท จากที่มีการใช้ข้อมูลภายในในการซื้อหุ้น บมจ.สยามแม็คโคร ซึ่งทำให้

กระแสสังคมและทั้งองค์กรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนอย่างนักลงทุนและสมาคม บลจ. ออกมากดให้ผู้บริหารที่ถูกลงโทษปรับ ลาออก จากตำแหน่งเพื่อแสดงความรับผิดชอบ เพราะถือว่าเป็นการกระทำที่ไม่ถูกต้อง แต่เนื่องจากไม่มีกฎเกณฑ์ข้อห้ามทำให้ไม่สามารถกระทำการใด ๆ ได้ จึงเป็นผลให้มีการยกร่างประกาศเรื่องการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฉบับใหม่ออกมาเพิ่มเติม

นายรพีกล่าวเพิ่มเติมว่า ในส่วนของผลการดำเนินคดีที่ออกมาค่อนข้างมากในยุคนี้นั้น ส่วนหนึ่งเป็นเพราะนโยบายการล้างท่อคดีเก่า ที่ได้มีการทำข้อตกลงกับคณะกรรมการ ก.ล.ต.ว่าจะเร่งสะสาง ซึ่งขณะนี้ทีมงานทำได้ราว 90% ของที่ทำข้อตกลงไว้ โดยประเด็นที่สะสางค่อนข้างยาก คือ การปั่นหุ้น เพราะมีผู้ที่เกี่ยวข้องทำเป็นกระบวนการ มีการใช้ตัวแทนถือหุ้น (นอมินี) จำนวนมากเยอะ ๆ ซึ่งทำให้ต้องใช้เวลาเนื่องจากเป็นเรื่องที่ค่อนข้างยาก

ยอม "ถอย" แผนแปรรูป ตลท.

สำหรับประเด็นเรื่องการปรับโครงสร้างตลาดหลักทรัพย์ฯ นายรพีกล่าวว่า หลังจากที่ได้มีการหารือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งหมดแล้ว ได้มีการตัดสินใจว่า จะไม่มีการเปลี่ยนแปลง หรือจัดแบ่งโครงสร้างการถือหุ้นให้แก่องค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับตลาดทุน เนื่องจากไม่สามารถหาข้อสรุปที่ลงตัวให้แก่ทุกฝ่ายได้ ดังนั้นจึงจะดำเนินการเฉพาะในส่วนการดึงเงินจากกองทุนเพื่อการพัฒนาตลาดทุน (Capital Market Development Fund : CMDF) ออกราว 8 พันล้านบาท เพื่อนำมาตั้งเป็นกองทุนเพื่อพัฒนาตลาดทุนโดยเฉพาะ ที่แยกตัวเป็นอิสระจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีพันธกิจที่ชัดเจน ในเรื่องการนำเงินไปใช้เพื่อสร้างความรู้ทางการเงิน (Financial Literacy) การดูแลคุณภาพบุคลากรในตลาดทุน ฯลฯ

"ตอนนี้มีการเสนอร่างกฎหมายไปที่กระทรวงการคลังแล้ว โดยแต่เดิมตลาดหลักทรัพย์ฯมีเงินก้อนนี้อยู่ราว 2.6 หมื่นล้านบาท ซึ่งได้นำไปใช้สร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่ที่รัชดาราว 4 พันล้านบาท กันไว้สำหรับการบริหารกิจการอีกราว 1.2 หมื่นล้านบาท ส่วนเหลืออีกประมาณ 8 พันล้านบาท ก็จะมีการจัดสรรออกมา สำหรับการพัฒนาตลาดทุน" นายรพีกล่าว

อย่างไรก็ตาม รูปแบบของการจัดตั้งและบริหารกองทุนนั้น ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง ซึ่งเบื้องต้น มี 2 รูปแบบ ได้แก่ 1.ตั้งหน่วยงานใหม่ขึ้นมารับผิดชอบโดยตรง หรือ 2.ให้หน่วยงานใหม่ที่ตั้งขึ้น ที่มีคณะกรรมการเฉพาะ ให้ไปอยู่ภายใต้หน่วยงานเดิมอย่าง ก.ล.ต.หรือ ตลท. เช่น กรณีของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นนิติบุคคลเฉพาะ มีพันธกิจเฉพาะ แต่

จะอยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย (แบงก์ชาติ) โดยเรื่องนี้จะเอาแบบไหนก็ต้องขึ้นอยู่กับกระทรวงการคลัง

สำหรับคณะกรรมการดูแลกองทุนก็จะมาจากองค์กรด้านตลาดทุน โดยฝั่งของภาครัฐ ได้แก่ แบงก์ชาติ คปภ. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. ส่วนฝั่งของเอกชน ได้แก่ สมาคม บลจ. สมาคม บจ. และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้มีการควบคุมการใช้เงินได้อย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้

นอกจากนี้กฎหมายได้เขียนระบุไว้ว่า รายได้ของกองทุนจะมาจากการลงทุน รวมถึงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯมีกำไร ต้องแบ่งมาให้กับกองทุนส่วนหนึ่งด้วย แต่ไม่ได้มีการกำหนดสัดส่วนไว้ชัดเจนว่ากี่เปอร์เซ็นต์ เนื่องจากต้องมีการเปิดช่องไว้ ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจต้องการลงทุนเพิ่มในอนาคต

คลังเริ่มเก็บภาษี ตลท. 20%

นายรพีกล่าวเพิ่มเติมว่า ในส่วนของการแก้ พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีการแก้กฎหมาย 2 ฉบับ ได้แก่ เรื่องการพิจารณาโทษทางแพ่ง ไปอยู่ที่สภานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.) แล้ว โดยคณะกรรมาธิการได้ดูในวาระสุดท้ายแล้ว ส่วนอีกเรื่องคือการสร้างองค์กรกำกับดูแลตนเอง (Self-regulatory Organization : SRO) เรื่องนี้ได้มีการถอนออกแล้ว เพราะที่ผ่านมากรรมการกฤษฎีกาบางท่านไม่เห็นด้วย โดยให้ความเห็นว่า SRO เป็นเรื่องการกีดกันการค้า เนื่องจากมีการกำหนดว่าหากจะมีการสร้าง SRO ก็ต้องให้หน่วยธุรกิจในอุตสาหกรรมประเภทนั้น ๆ มาเข้าร่วมเป็นสมาชิกขององค์กร ซึ่งมีความเห็นว่าการบังคับลักษณะดังกล่าว จะเป็นการไม่ให้อิสระเสรีต่อธุรกิจ

นอกจากนี้กระทรวงการคลังยังมีภารกิจที่จะต้องออกประกาศให้ตลาดหลักทรัพย์ฯต้องเสียภาษีนิติบุคคลด้วย จากก่อนหน้านี้ที่ยังไม่เคยเสียภาษี โดยเบื้องต้นคาดว่าน่าจะต้องออกเป็นประกาศของอธิบดีกรมสรรพากรก่อน

นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ รมว.คลัง เปิดเผย "ประชาชาติธุรกิจ" ว่า ได้ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ถอนเรื่องแก้ไขกฎหมายออกจากการเสนอคณะรัฐมนตรี (ครม.) เมื่อ 2 สัปดาห์ก่อน เนื่องจากมีประเด็นต้องแก้ไขเพิ่มเติม เพราะ ก.ล.ต.มีเสนอแก้ไขเข้าไปหลายเรื่อง หลายฉบับ และมีเรื่องที่ต้องเพิ่มเติมก่อนจะเสนอกลับเข้าไป ครม. จึงให้เอามารวมกันเพื่อแก้ไขทีเดียว

แหล่งข่าวจากกรมสรรพากร กล่าวว่า ขณะนี้นายประสงค์ พูนธเนศ อธิบดีกรมสรรพากรได้ลงนามออกประกาศให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล 20% ของกำไร

เช่นเดียวกับบริษัทนิติบุคคลอื่น ๆ โดยจะมีผลบังคับใช้และเริ่มเก็บภาษีทันทีที่ประกาศดังกล่าวลงในราชกิจจานุเบกษา

สำหรับคณะกรรมการดูแลกองทุนก็จะมาจากองค์กรด้านตลาดทุน โดยฝั่งของภาครัฐ ได้แก่ แบงก์ชาติ คปภ. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. ส่วนฝั่งของเอกชน ได้แก่ สมาคม บลจ. สมาคม บจ. และสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อให้มีการควบคุมการใช้เงินได้อย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้

นอกจากนี้กฎหมายได้เขียนระบุไว้ว่า รายได้ของกองทุนจะมาจากการลงทุน รวมถึงเมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯมีกำไร ต้องแบ่งมาให้กับกองทุนส่วนหนึ่งด้วย แต่ไม่ได้มีการกำหนดสัดส่วนไว้ชัดเจนว่ากี่เปอร์เซ็นต์ เนื่องจากต้องมีการเปิดช่องไว้ ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์ฯอาจต้องการลงทุนเพิ่มในอนาคต

คลังเริ่มเก็บภาษี ตลท. 20%

นายรพีกล่าวเพิ่มเติมว่า ในส่วนของการแก้ พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีการแก้กฎหมาย 2 ฉบับ ได้แก่ เรื่องการพิจารณาโทษทางแพ่ง ไปอยู่ที่สภานิติบัญญัติแห่งชาติ (สนช.) แล้ว โดยคณะกรรมาธิการได้ดูในวาระสุดท้ายแล้ว ส่วนอีกเรื่องคือการสร้างองค์กรกำกับดูแลตนเอง (Self-regulatory Organization : SRO) เรื่องนี้ได้มีการถอนออกแล้ว เพราะที่ผ่านมากรรมการกฤษฎีกาบางท่านไม่เห็นด้วย โดยให้ความเห็นว่า SRO เป็นเรื่องการกีดกันการค้า เนื่องจากมีการกำหนดว่าหากจะมีการสร้าง SRO ก็ต้องให้หน่วยธุรกิจในอุตสาหกรรมประเภทนั้น ๆ มาเข้าร่วมเป็นสมาชิกขององค์กร ซึ่งมีความเห็นว่าการบังคับลักษณะดังกล่าว จะเป็นการไม่ให้อิสระเสรีต่อธุรกิจ

นอกจากนี้กระทรวงการคลังยังมีภารกิจที่จะต้องออกประกาศให้ตลาดหลักทรัพย์ฯต้องเสียภาษีนิติบุคคลด้วย จากก่อนหน้านี้ที่ยังไม่เคยเสียภาษี โดยเบื้องต้นคาดว่าน่าจะต้องออกเป็นประกาศของอธิบดีกรมสรรพากรก่อน

นายอภิศักดิ์ ตันติวรวงศ์ รมว.คลัง เปิดเผย "ประชาชาติธุรกิจ" ว่า ได้ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ถอนเรื่องแก้ไขกฎหมายออกจากการเสนอคณะรัฐมนตรี (ครม.) เมื่อ 2 สัปดาห์ก่อน เนื่องจากมีประเด็นต้องแก้ไขเพิ่มเติม เพราะ ก.ล.ต.มีเสนอแก้ไขเข้าไปหลายเรื่อง หลายฉบับ และมีเรื่องที่ต้องเพิ่มเติมก่อนจะเสนอกลับเข้าไป ครม. จึงให้เอามารวมกันเพื่อแก้ไขทีเดียว

แหล่งข่าวจากกรมสรรพากร กล่าวว่า ขณะนี้นายประสงค์ พูนธเนศ อธิบดีกรมสรรพากรได้ลงนามออกประกาศให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล 20% ของกำไร

เช่นเดียวกับบริษัทนิติบุคคลอื่น ๆ โดยจะมีผลบังคับใช้และเริ่มเก็บภาษีทันทีที่ประกาศดังกล่าวลงในราชกิจจานุเบกษา