



หลักทรัพย์สืบทอดว่าคนในหลายบริษัทถูกเพิกถอนใบอนุญาตหรือระงับใบอนุญาตชั่วคราว เพราะกรณีตัวอย่างต่างๆ ดังนี้

1. ร่วมมือกับผู้อื่นสร้างราคาหุ้น (ปั่นหุ้น)
2. ใช้บัญชีลูกค้าซื้อๆ ขายๆ หุ้นเพื่อสร้างราคา
3. ใช้บัญชีลูกค้าซื้อขายหุ้นแล้วนำกำไรใส่กระเป๋าทนเอง
4. หลอกหลวงให้ลูกค้าโอนเงินเข้าบัญชีตนเอง โดยอ้างว่าเพื่อจองซื้อหุ้นออกใหม่ ทั้งๆ ที่ไม่มีความจริง
5. หลอกหลวงให้ลูกค้าโอนเงินเข้าบริษัท โดยอ้างว่าเพื่อจ่ายค่าหุ้น ที่น่าสนใจที่ลูกค้าคนอื่นซื้อแล้วไม่มีเงินจ่ายโดยไม่มีความจริง
6. รับมอบอำนาจจากลูกค้าทำการซื้อขายหุ้นแทนลูกค้า (ซึ่ง ก.ล.ต. ห้าม)
7. ให้ข้อมูลลูกค้า โดยขาดแหล่งที่น่าเชื่อถือ

ฯลฯ

ยังมีกรณีเกิดขึ้นในอดีตมากมายที่ทั้งพนักงานและบริษัทหลักทรัพย์สร้างความเสียหายให้กับนักลงทุน เช่น พนักงานปลอมลายเซ็นยกยอกเอาหุ้นลูกค้าไปขาย ยุยงให้ลูกค้าซื้อๆ ขายๆ หุ้นเกินความจำเป็นเพื่อหวังทำผลงานและคอมมิชชั่น บริษัทซึ่งทำหน้าที่ปรึกษาช่วยแนะนำบริษัทจดทะเบียน ตบแต่งบัญชีและหรือปกปิดข้อมูล หรือร่วมมือสร้างราคาหุ้น หวังแต่หาเงินหารายได้ อย่างไรก็ตามบรรณโดยไม่ว่าสิ่งใดก็ตามเสียหายของผู้อื่น

จรรยาบรรณ บริษัทหลักทรัพย์

เข้าไปดูข้อมูลที่ ก.ล.ต. เผยแพร่ต่อสาธารณะชนเกี่ยวกับการดำเนินคดีและลงโทษผู้กระทำผิด อดไม่ได้ที่จะต้องนำเรื่องจรรยาบรรณบริษัทหลักทรัพย์มาเล่าสู่กันฟัง เพราะกรณีที่มีการกระทำผิดกฎหมายหลักทรัพย์หรือเอาเปรียบนักลงทุนทั้งที่เป็นลูกค้าและไม่ใช่ลูกค้า มีพนักงานและตัวบริษัทเกี่ยวข้องอยู่บ่อยๆ ตัวอย่างรายงานการดำเนินการกับผู้กระทำผิดในเดือนเมษายน มีพนักงานบริษัท

ภัยของนักลงทุน

ต้องยอมรับว่าการลงทุนในตลาดหุ้นมีโอกาสรวยเร็วแต่ก็มีโอกาสหมดตัวเร็ว อย่างที่คนชอบพูดกันบ่อยๆว่า “กำไรดี แต่ความเสี่ยงสูง” (High risk, High return) แม้แต่นักลงทุนรุ่นเก่าที่ใช้ความรู้ ประสบการณ์ และความระมัดระวังรอบคอบในการลงทุนยังบ่นว่ายากและเหนื่อย เพราะมีปัจจัยเสี่ยงสารพัด นักลงทุนที่ลงทุนโดยขาดความรู้ ขาดประสบการณ์ อาศัยทั้งข่าวลือ ฟังความเห็นคนอื่นโดยกลับกรองไม่เป็น ใช้ความรู้สึกจากความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นซื้อๆ ขายๆ หุ้นไปวันๆ ยิ่งพบกับปัจจัยเสี่ยงมากกว่าหลายเท่า โดยเฉพาะประเด็นใช้ความรอบคอบต้องเรียนว่าไม่มีเอาเลยหากใช้วิธีลงทุนในลักษณะนี้

นักลงทุนที่ระมัดระวัง รอบคอบนอกจากจะต้องทำการบ้านศึกษาหาข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนแล้ว ยังต้องระวังภัยจากผู้ไม่หวังดีอีกหลายด้าน โดยเฉพาะภัยจากเจ้าของกิจการ

บางรายที่ชอบยกย่ายถ่ายทรัพย์สินหรือกำไรใส่กระเป๋าทนเองตบแต่งบัญชี ปกปิดข้อมูล ให้ข้อมูลเท็จ เพื่อสร้างราคาหุ้น หลอกลวงนักลงทุน เอาใจเอาเปรียบสารพัดรูปแบบดังที่เคยเรียนไว้ในบทความหลายๆ บทความก่อนหน้านี้

ภัยจากนักปั่นหุ้นที่ใช้วิธีสร้างข่าวสร้างราคาหลอกล่อให้นักลงทุนเข้าไปติดกับดัก ภัยจากบริษัทหลักทรัพย์บางรายที่คิดแต่หารายได้ ทำกำไรโดยไม่สนใจว่าลูกค้า นักลงทุนและระบบโดยรวมจะเสียหาย เช่น ให้คำปรึกษาแนะนำบริษัทที่จะนำหุ้นเข้าจดทะเบียนหรือบริษัทจดทะเบียนตบแต่งบัญชี ตบแต่งกำไร ปกปิดข้อมูล ซึ่งล้วนมีผลต่อราคาหุ้น ไม่ได้ดูแลพนักงานหลักทรัพย์ที่ดูแลลูกค้าให้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตร่วมมือกับเจ้าของบริษัทจดทะเบียนหรือนักปั่นหุ้นออกรายงานวิเคราะห์หุ้นเชียร์เกินข้อเท็จจริง

บริษัทหลักทรัพย์ทำธุรกิจอะไร?

บริษัทหลักทรัพย์ที่ทำธุรกิจเต็มรูปแบบทั่วไป จะประกอบธุรกิจหลักๆ ดังนี้

1. เป็นนายหน้าซื้อขายหุ้นให้ลูกค้า โดยนักลงทุนที่จะซื้อหรือขายหุ้น จะต้องสั่งซื้อหรือขายผ่านบริษัทหลักทรัพย์
2. ทำธุรกิจค้าหลักทรัพย์ หมายถึงได้รับอนุญาตให้ลงทุนในหุ้นเป็นของตนเอง
3. ที่ปรึกษาการลงทุน หน้าหลักให้คำปรึกษา แนะนำเรื่องการลงทุนให้ลูกค้า
4. รับประกันจำนำหุ้น
5. ที่ปรึกษาการเงิน งานหลักส่วนใหญ่จะเกี่ยวกับการให้คำปรึกษาแนะนำเรื่องการลงทุนให้ลูกค้า เช่น การระดมเงินทุนโดยการออกหุ้นหรือหุ้นกู้ขายให้นักลงทุน ตลอดจนช่วยดำเนินการเรื่องการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. บริหารการลงทุนในหุ้นของลูกค้า

พิจารณาจากประเภทธุรกิจที่บริษัทหลักทรัพย์ประกอบกิจการอยู่ข้างต้นจะเห็นว่าความซื่อสัตย์สุจริต ความน่าเชื่อถือของทั้งพนักงานและตัวบริษัทหลักทรัพย์มีความสำคัญมาก บริษัทหลักทรัพย์ทำหน้าที่เป็นตัวแทนซื้อขายหุ้นให้ลูกค้า ขณะเดียวกันก็ซื้อขายหุ้นของตนเองด้วย ถ้าไม่มีความซื่อสัตย์ อาจจะทำหุ้นตัดหน้าลูกค้า ทำการวิเคราะห์หุ้นให้คำแนะนำแต่หุ้นที่ตนเองลงทุน หรือร่วมมือกับเจ้าของหุ้นออกบทวิเคราะห์หุ้นไม่ตรงข้อเท็จจริง ช่วยเชียร์และปล่อยข่าวลือเพื่อสร้างราคาหุ้น นอกจากนี้ยังอาจช่วยเจ้าของบริษัทที่จะออกหุ้นขายตบแต่งบัญชีและข้อมูลให้ดูน่าสนใจลงทุน

ยังมีอีกหน้าที่หนึ่งที่สำคัญคือการดูแลรักษาหุ้นของลูกค้าซึ่งจะต้องมีระบบงานและการควบคุมที่ดี มิฉะนั้นอาจจะถูกพนักงานยกยอกได้ง่าย ต้องคัดเลือกพนักงานที่มีความซื่อสัตย์สุจริต กรณีพนักงานนำหุ้นลูกค้าไปขาย ใช้บัญชีลูกค้าซื้อขายหุ้นของตนเองมีเกิดขึ้นบ่อยๆ ต้องเรียนนักลงทุนว่าต้องทำบัญชีหุ้นที่ลงทุนของตนเองเพื่อไว้ตรวจสอบกับรายงานที่ออกโดยบริษัทหลักทรัพย์ หมั่นเช็คยอดหุ้นเป็นระยะ และอย่าให้พนักงานใช้บัญชีไปทำการซื้อขายหุ้น

ของพนักงานโดยเด็ดขาด เพราะถ้าท่านลงนามเอกสารการซื้อขายเป็นหลักฐานชัดเจนแล้ว หากมีผลขาดทุน บริษัทหลักทรัพย์จำเป็นต้องเรียกให้ท่านเป็นผู้รับผิดชอบ

จรรยาบรรณบริษัทหลักทรัพย์

หลักปฏิบัติที่ดีของบริษัทที่ปรึกษาแนะนำไว้ว่า บริษัทที่ประกอบธุรกิจควรมีคู่มือจรรยาบรรณหรือที่นิยมเรียกกันว่าจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Business Conduct) เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานใช้เป็นแนวหรือหลักปฏิบัติ บริษัทที่มีบรรษัทภิบาลที่ดี จะมุ่งประกอบธุรกิจเพื่อแสวงหากำไรโดยคำนึงถึงผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่ายด้วยซึ่งได้แก่ พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ ผู้ถือหุ้น สังคม และรัฐ ดังนั้นหลักปฏิบัติที่ดีที่ปรากฏในจรรยาบรรณธุรกิจ จะมีเนื้อหาเกี่ยวกับความสัมพันธ์ของบริษัทกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องฝ่ายต่างๆ และแนวปฏิบัติที่ผู้บริหารและพนักงานจะต้องยึดถือปฏิบัติต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียทั้งหลาย

จรรยาบรรณธุรกิจจึงเป็นเครื่องมือสำคัญในการทำหน้าที่ที่ดีของผู้บริหารและพนักงานต่อผู้มีส่วนได้เสียฝ่ายต่างๆ เมื่อมีแล้วต้องมีการเผยแพร่ให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน จัดอบรมชี้แจงให้เข้าใจและให้ความสำคัญ มีกิจกรรมส่งเสริม ปลูกฝังจนเกิดเป็นวัฒนธรรม และที่สำคัญ ต้องมีการให้รางวัลผู้ปฏิบัติดีและลงโทษผู้กระทำความผิด

นอกจากจรรยาบรรณธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์ ยังมีจรรยาบรรณวิชาชีพของสมาคมต่างๆ ที่ใช้เป็นคู่มือวิชาชีพเฉพาะยึดถือเป็นแนวปฏิบัติ เช่น จรรยาบรรณวิชาชีพนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ จรรยาบรรณวิชาชีพที่ปรึกษาการเงิน จรรยาบรรณวิชาชีพเจ้าหน้าที่การตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น บริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเกี่ยวข้องกับวิชาชีพเหล่านี้ ต้องเข้าใจและส่งเสริมให้เจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับวิชาชีพเหล่านี้ยึดถือปฏิบัติ

ให้เงินช่วยทำงานอย่างไร

การลงทุนซื้อหุ้นก็เหมือนการลงทุนซื้อทรัพย์สินอื่นๆ เช่น ที่ดิน ทองคำ เป็นต้น โดยมุ่งหวังผลตอบแทนเป็นหลัก หลักการลงทุนที่ดีบอกว่าเงินที่ลงทุนควรมาจากเงินออมทุกท่านคงยอมรับว่าการทำมาหากินเพื่อให้มีรายได้ในทุกวันนี้แสนจะลำบากมีรายได้แล้วต้องใช้จ่ายต่างๆ จนให้เหลือมีเงินออมก็ต้องอาศัยวินัยการใช้จ่ายเงิน ตัดความอยาก ตัดกิเลส เมื่อมีเงินออมแล้วก็ควรให้เงินทำงานเพื่อให้ออกดอกออกผลให้กับเรา จะได้ไม่ต้องทำแต่งงานให้เหนื่อยยากเพื่อเก็บเงินอย่างเดียว

เรื่องการให้เงินทำงานเป็นเรื่องหนีไม่พ้น ลงทุนโดยฝากเงินธนาคาร ซื้อพันธบัตรรัฐบาล ซื้อทองคำ ความเสี่ยงน้อยแต่ผลตอบแทนต่ำ ลงทุนในหุ้นที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีโอกาสได้ผลตอบแทนสูงและความเสี่ยงที่สูงตามด้วย และเป็นการลงทุนท่ามกลางเสือ สิงห์ กระทิง แรด อย่างที่เรียนไว้ข้างต้น ดังนั้น จึงอยากเชิญชวนให้รู้จักใช้เงินทำงานอย่างระมัดระวัง รอบคอบ หมั่นดูรายงานการลงทุนผู้กระทำความผิดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ จะได้รู้ชั้นเชิง เล่ห์เหลี่ยมไว้เพื่อเป็นภูมิคุ้มกันหลบหลีกปากเหยี่ยวปากกาไปได้ตลอดรอดฝั่งนะครับ **M&V**