

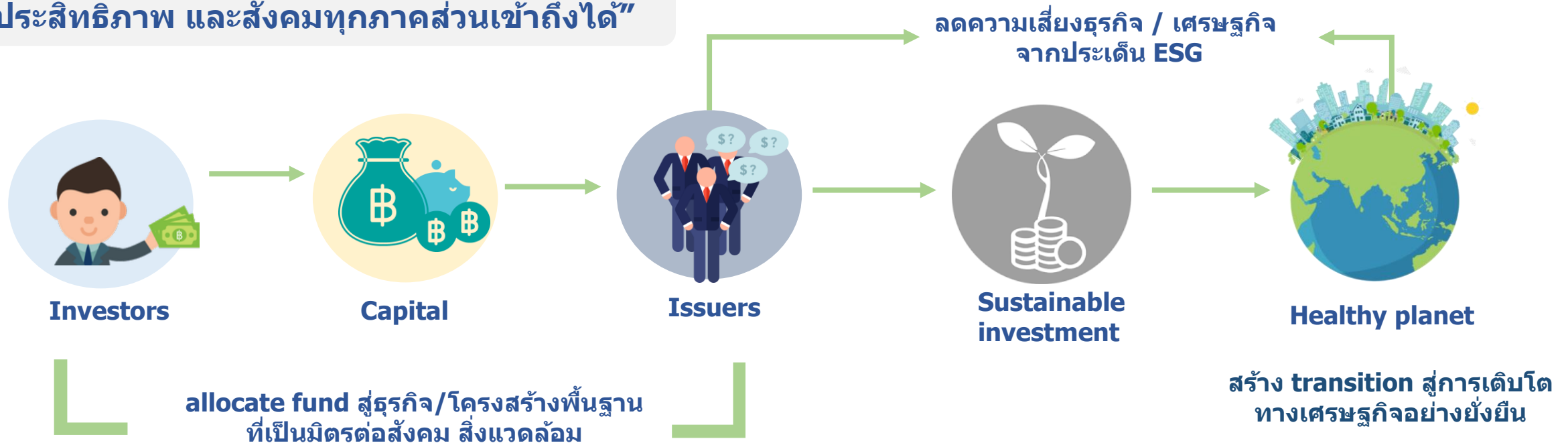
การสร้างระบบนิเวศที่เอื้อต่อการพัฒนา Sustainable Finance



ก.ล.ต. และบทบาทของตลาดทุนในการตอบโจทยความยั่งยืน



“กำกับและพัฒนตลาดทุนให้น่าเชื่อถือ
มีประสิทธิภาพ และสังคมทุกภาคส่วนเข้าถึงได้”



สร้าง transitionสู่การเติบโต
ทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืน

พัฒนา

กำกับดูแล

โปร่งใส

สนับสนุนให้ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนมี

- การจัดการสิ่งแวดล้อม (E)
- สังคม (S)
- การกำกับดูแลกิจการ (G)

ภาพรวมการขับเคลื่อน ESG ของหน่วยงานกำกับดูแลในระดับโลก

ผลการสำรวจความเห็นจัดทำโดย IOSCO ของหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุน 32 แห่ง และภาคเอกชนมากกว่า 130 รายทั่วโลก เมื่อเดือนเมษายน 2563 ที่ผ่านมา

บทบาทด้าน ESG ของหน่วยงานกำกับดูแลต่างประเทศ

- เน้นความโปร่งใสด้วยการเปิดเผยข้อมูลเพื่อสนับสนุนการลงทุนที่ยั่งยืน (83%)
- การป้องกัน Green washing (45%)
- การกำหนดความเสี่ยงด้าน ESG เป็นความเสี่ยงทางการเงิน (41%)

รูปแบบการดำเนินการ ใช้ soft-laws tools ควบคู่กับการออกหลักเกณฑ์ โดยเครื่องมือที่ได้รับความนิยมมากที่สุด คือคู่มือ (34%)

การเปิดเผยข้อมูล ESG

เกือบ 1/3 ใช้รูปแบบการเปิดเผยข้อมูลแบบ comply or explain ในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ

ความคาดหวังของภาคเอกชน

หน่วยงานกำกับดูแลมีหน้าที่

- ส่งเสริมการเปิดเผยข้อมูลที่เปรียบเทียบกันได้ จำเป็นมากที่สุด
- รองลงมา คือ การป้องกัน Greenwashing

สถานการณ์ในปัจจุบัน

ผลกระทบทางเศรษฐกิจ
จากน้ำท่วมภาคอีสานปี 60

15,725

ล้านบาท

มูลค่าส่งออกที่ลดลง
จากใบเหลืองด้าน
human rights

6,900

ล้านบาท (ปี 58)

ผลกระทบทาง
เศรษฐกิจจากฝุ่น

2,600

ล้านบาท

ผลกระทบทาง ศก.
จาก COVID-19
GDP Q2/2563

-12.2%

YoY

ปัญหาสิ่งแวดล้อม

ที่ 1

Global Risk
Report 2021

Global Risks Perception Survey 2021

Top by likelihood

- 1 Extreme weather
- 2 Climate action failure
- 3 Human environmental damage
- 4 Infectious diseases
- 5 Biodiversity loss

Top by impact

- 1 Infectious diseases
- 2 Climate action failure
- 3 Weapon of mass destruction
- 4 Biodiversity loss
- 5 Natural resource crises

Source: The Global Risks Report 2021, 16th Edition by World Economic Forum

โอกาสการได้รับเงินลงทุนจากทั่วโลกของบริษัทที่มีความยั่งยืนเพิ่มขึ้นอย่างมาก

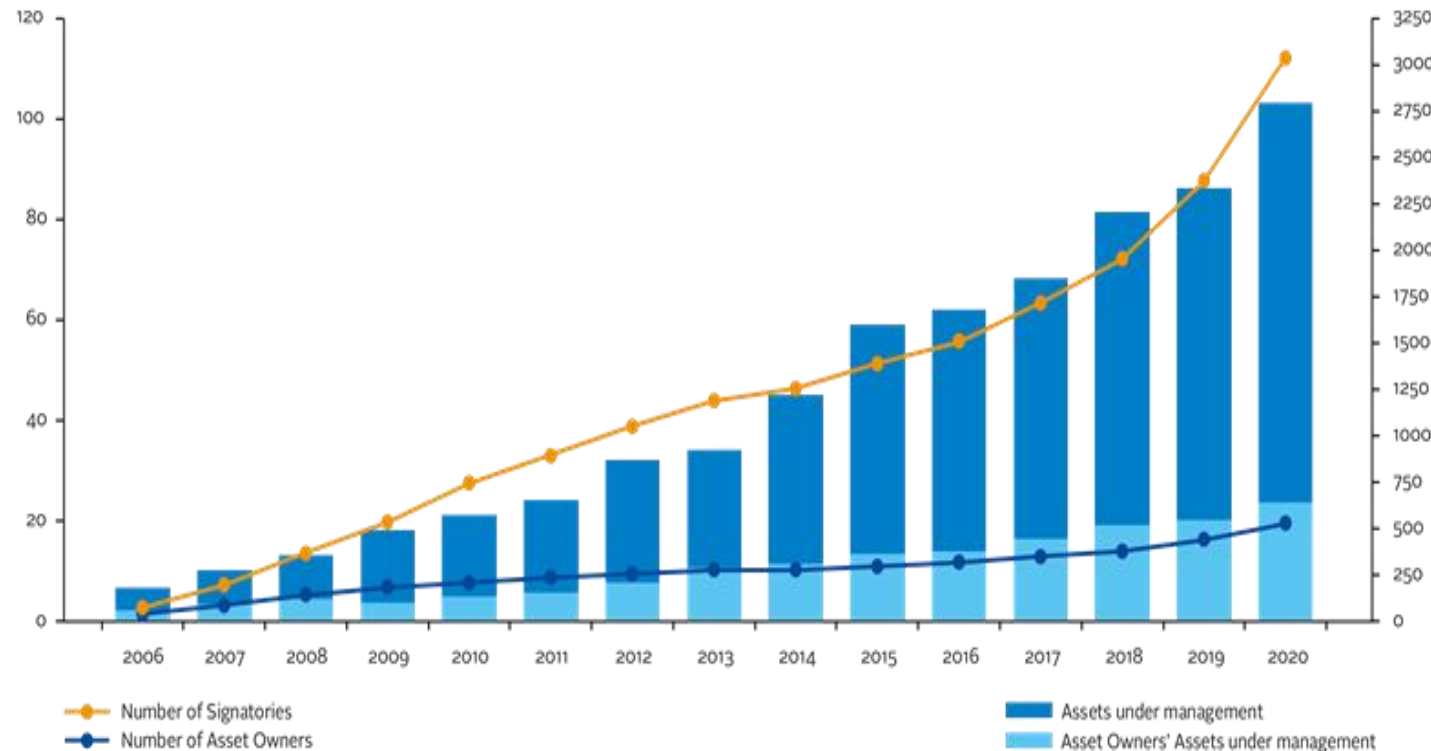
- กลุ่มผู้ลงทุนสถาบันที่ลงนามใน UN PRI (Principles for Responsible Investment) กว่า 3,000 signatories เพื่อใช้หลักการลงทุนที่รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมประกอบการตัดสินใจลงทุนดูแลเงินลงทุนรวมกันประมาณ 100 ล้านล้าน USD



ESG funds จำนวนมาก outperform non-ESG funds
ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา
Financial Time, June 2020

Assets under management (US\$ trillion)

N° Signatories



เงินลงทุนใน ESG funds
ทั่วโลกมีมูลค่าเกิน 1 ล้านล้าน USD เป็นครั้งแรก
CNBC, Aug 2020



ผลสำรวจกลุ่มตัวอย่าง คนไทย
คำนึงถึงความยั่งยืนในการลงทุน
สูงสุดเป็นอันดับ 3 (77%)
Schroders Global Investor Study 2019

ผลของการกำกับดูแลกิจการที่ดี



Shareholders focus



Stakeholders centric



Cost of fund

บริษัทได้รับความสนใจในการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทำให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินต่ำลง

ผลประโยชน์ที่ดีขึ้น

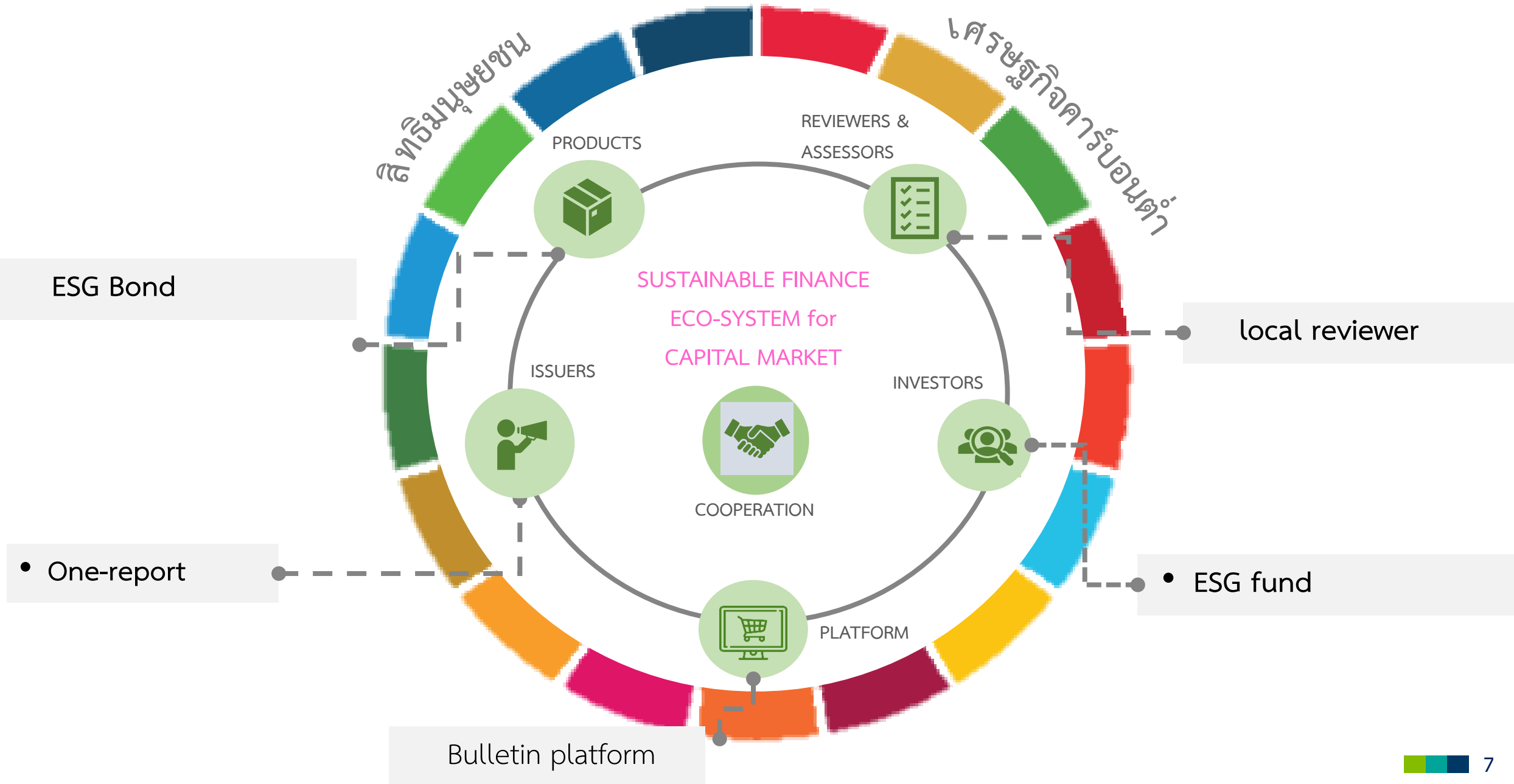
มีผลประโยชน์ที่ดีขึ้นจากการประกอบธุรกิจโดยคำนึงถึงด้าน ESG

ตัวอย่างการเปรียบเทียบผลตอบแทนช่วง COVID-19

Index	1 ม.ค. 63 - 18 มิ.ย. 64
ผลตอบแทน THSI YTD	2.75%
ผลตอบแทน SET50	-4.33%

Index	1 ม.ค. 63 - 18 มิ.ย. 64
ผลตอบแทนหุ้น บจ. ไทย 21 บริษัท ใน DJSI YTD	-7.74%
ผลตอบแทน SET50	-8.12%

การพัฒนา eco-system ของ sustainable finance ของไทย



แนวทางส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของ ก.ล.ต.

- ผสมผสานเครื่องมือ ใช้กฎหมายเท่าที่จำเป็น และส่งเสริมให้ บจ. ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการมีธรรมาภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (ESG) เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน



นโยบายการส่งเสริมความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน

ผสมผสานเครื่องมือ ใช้กฎหมายเท่าที่จำเป็น และส่งเสริมให้ บจ. ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการมีธรรมาภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (ESG) เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

Self-discipline

- CG Code
- การจัดอบรมให้ความรู้เรื่อง One Report ร่วมกับ ตลท. และร่วมกับพันธมิตรจัดอบรม specific issues



สิทธิมนุษยชน

ก๊าซเรือนกระจก



บจ. ได้ CGR 5 ดาวเพิ่มขึ้น 35%

บจ. ไทยเป็นผู้นำได้คะแนนสูงสุดในการประเมินปีล่าสุด (2561)



Regulatory discipline

- การยกระดับการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG
- การออกเกณฑ์ ESG bond
- การออกเกณฑ์ product ใหม่ ๆ เช่น sustainability-linked bond , Green REIT/Infra



In process

มูลค่าระดมทุน
ESG bond
เพิ่มขึ้น

5 เท่า
จากปี 61

ตลาดทุนไทย
ยั่งยืน

Market force

- Investment Governance Code (I Code)



75 Signatories ดูแลเงินลงทุนรวม 10.4 ล้านล้านบาท

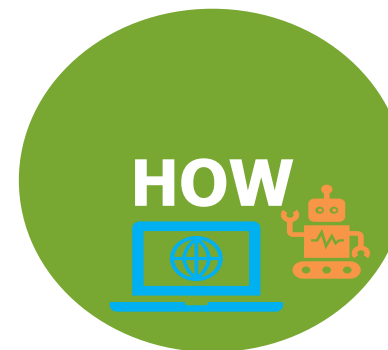
Key Drivers => Issuers



ผู้ลงทุนคาดหวัง บจ.
ที่ลงทุน ดำเนินธุรกิจ
อย่างมี ESG



บจ. มีการเปิดเผย
ข้อมูลดังกล่าวไว้ใน
แบบ 56-1 หรือ
แบบ One Report
ซึ่งรวมถึงการป้องกัน
มิให้มีส่วนเกี่ยวข้องกับ
คอร์รัปชัน



Tone from the top

- คณะกรรมการ
ผู้บริหาร

Check & Balance

- คณะกรรมการตรวจสอบ /
คณะกรรมการอิสระ
- **Auditor** ซึ่งมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการตอบสนอง
ต่อการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับ
(responding to non-compliance with laws and
regulations, "**NOCLAR**") ที่ผู้ประกอบการวิชาชีพบัญชี
ซึ่งรวมถึงผู้สอบบัญชีจะต้องปฏิบัติตาม

การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน



1. นโยบาย
และเป้าหมาย
การจัดการ
ด้านความยั่งยืน



2. การจัดการ
ผลกระทบต่อ
ผู้มีส่วนได้เสีย
ในห่วงโซ่คุณค่า
ของธุรกิจ



3. การจัดการ
ด้านความยั่งยืน
ในมิติสิ่งแวดล้อม
(E)



4. การจัดการ
ด้านความยั่งยืน
ในมิติสังคม (S)



56-1 One report



มีผลบังคับใช้กับการยื่น
56-1 One report
ตั้งแต่รอบปีบัญชีสิ้นสุด
31 ธันวาคม 2564 และ
บริษัทที่จะ **IPO** เริ่มเปิดเผย
ข้อมูลดังกล่าวในปี **2565**

การรวมแบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) เป็นแบบรายงานเดียว +เปิดเผยภาพรวมของนโยบายการจัดการความยั่งยืน ซึ่งรวมถึง 2 ประเด็นนี้*

การมีผลบังคับใช้	56-1 One report	filing
การปล่อยก๊าซเรือนกระจก ("E") สนับสนุนค่าใช้จ่ายในการจ้างผู้ทวนสอบ	ตั้งแต่รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564	ปี 2564
การเคารพสิทธิมนุษยชนและ การมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ("S")	ตั้งแต่รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564	ปี 2565

*ทั้งนี้ เป็นไปตามแนวทางความตกลงปารีส และระดับชาติตามเป้าหมายของยุทธศาสตร์ชาติ 20 ปีและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ฉบับที่ 12 สำหรับเป้าหมายที่จะบรรลุการลดก๊าซเรือนกระจก และแผนปฏิบัติการระดับชาติว่าด้วยธุรกิจกับสิทธิมนุษยชน ระยะที่ 1 (พ.ศ. 2562 - 2565)

มี บจ. เปิดเผยข้อมูลตาม One Report ตั้งแต่ปี 2564 (early adopt) 169 บริษัท
โดยเป็นบริษัทใน SET 125 บริษัท และ MAI 44 บริษัท

Market force : การส่งเสริมด้าน Investor



Education

การให้ความรู้ผู้ลงทุน
และผู้แนะนำการลงทุน
เกี่ยวกับความสำคัญของ
ESG ใน

- ผู้ออกหลักทรัพย์
- การคัดเลือกผลิตภัณฑ์ ESG



Information

- ข้อมูลที่ใช้ตัดสินใจ
น่าเชื่อถือ (One
report ที่มีผู้ประเมิน)

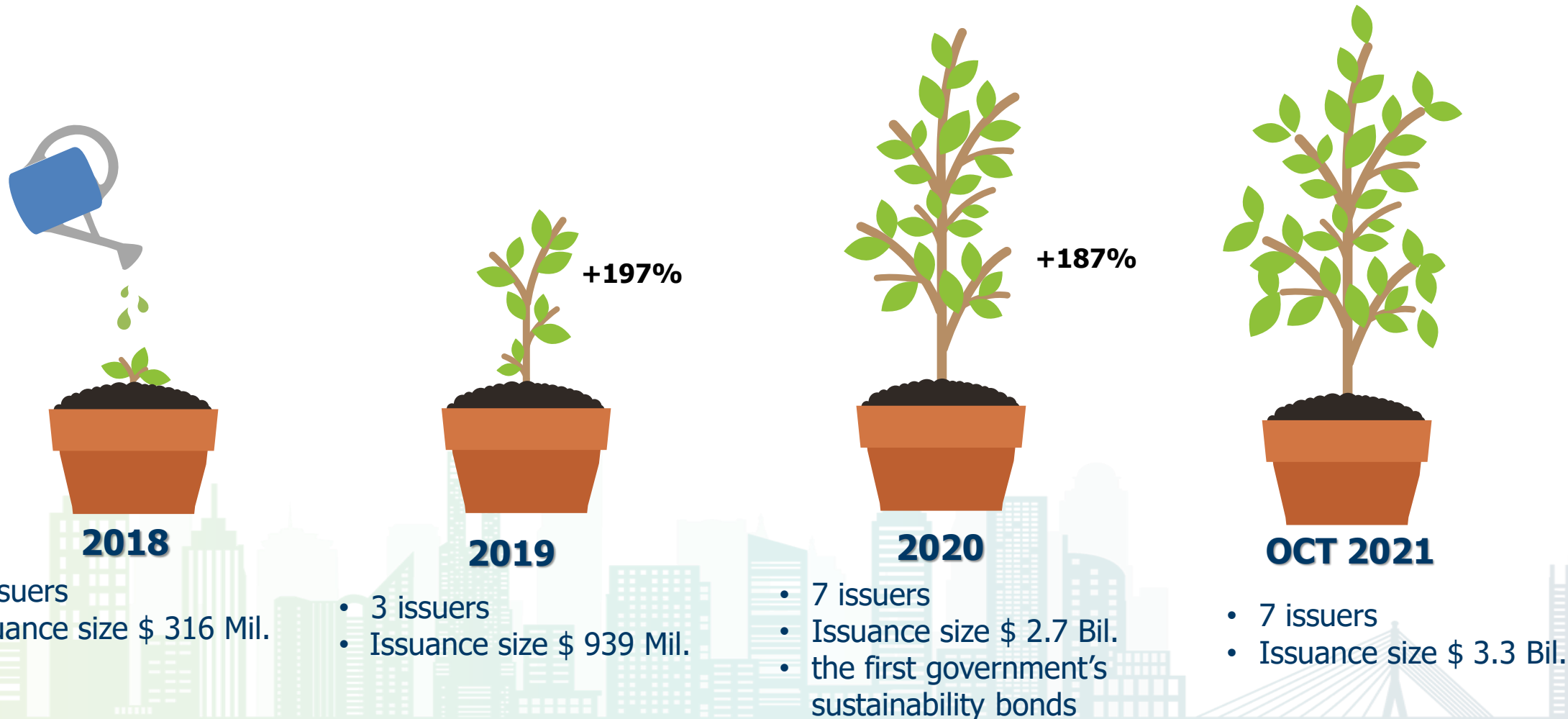
Action

- มีผลิตภัณฑ์ ESG ที่
หลากหลายให้ลงทุน
เช่น **ESG fund/**
Green bond (ปี
2564)
- เตรียมออกเกณฑ์ SRI
Fund



Green Bond/ Social Bond/ Sustainability Bond issued by Thai entities

Total offering amount from 2018-2021 approximately 7.2 billion USD



ตัวอย่าง GREEN BOND ของไทย



รถไฟฟ้าพลังงานสะอาด

พลังงานสะอาด :
พลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์



โครงการปล่อยเงินกู้ให้
เกษตรกร

โครงการปลูกป่า



ตัวอย่าง SOCIAL BOND ของไทย



สินเชื่อ SMEs / ผู้ประกอบการหญิง

สร้างโอกาสในการเข้าแหล่งเงินทุน

สินเชื่อเพื่อการสร้างที่อยู่อาศัย

**สร้างที่อยู่อาศัยหรือปล่อยสินเชื่อ
ให้กับประชาชนผู้มีรายได้น้อย หรือผู้สูงอายุ**



ตัวอย่างจากภาครัฐบาล

The Kingdom of Thailand (KOT)'s inaugural 15 year sustainability bond



สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ
PUBLIC DEBT MANAGEMENT OFFICE



Green Project Tranche

- 10,000 ล้านบาท
- ก่อสร้าง public transport network (MRT Mass transit orange line)

Social Project Tranche

- 20,000 ล้านบาท
- นำเงินไปช่วยเหลือผู้เดือดร้อนจาก Covid-19

- การออกพันธบัตรเพื่อความยั่งยืนโดยรัฐบาลไทยเป็นครั้งแรก และเป็น Sustainability Bond รุ่นแรกในภูมิภาคอาเซียนที่ออกโดยรัฐบาล
- ได้รับความสนใจจากนักลงทุนเป็นอย่างมาก โดยมีวงเงินเสนอซื้อสูงถึง 3.05 เท่า และทำให้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนตลาดของพันธบัตรรัฐบาลรุ่นอายุ 15 ปี
- จดทะเบียนใน LGX

การส่งเสริมหุ้นกู้เพื่อสังคม สิ่งแวดล้อม

ยกเว้นค่าธรรมเนียม



ยกเว้นค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตและแบบ filing*
ภายในวันที่ 31 พ.ค. 64

*กำหนดให้ใช้เงินในประเทศไทย ราชอาณาจักรกัมพูชา สาธารณรัฐ
ประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ หรือ
สาธารณรัฐสังคมนิยมเวียดนาม

การสร้าง awareness



ร่วมกับ UK government จัดงานสัมมนาออนไลน์
เพื่อสนับสนุนการออกตราสารเพื่อความยั่งยืนจำนวน 2 ครั้ง
ในเดือน ส.ค. และ ก.ย. 63



ความร่วมมือกับหน่วยงานต่างประเทศ

- สนับสนุนค่าใช้จ่ายในการแต่งตั้งผู้ประเมิน (external reviewer)
ร่วมกับ UK government และติดต่อ
ประสานงานกับผู้ออกตราสารที่ประสงค์
จะขอรับการสนับสนุน
- สร้างผู้ประเมินในประเทศ (local reviewer)
ร่วมกับ Asian Development Bank (ADB)
จัดอบรมให้ผู้มีศักยภาพในการให้บริการ
จำนวน 3 ราย เมื่อวันที่ 1-3 ก.ค. 63



Information Platform



- สำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย จัดทำแหล่งข้อมูล ตราสารหนี้ยั่งยืน
- รวบรวมข้อมูล Green bond, social bond, sustainability bond และ SLB



Home

Issuers / Bond Info

Registered Bond

Green, Social & Sustainability Bond

Service Manager : Phimsupa, Jitlada, Phantira (0-2257-0357 ext. 355, 351, 454)

Issuers / Bond Info

Issuer

Registered Bond

Registered Bond

Bond Information

New Registered Bond

Bond Switching

Inflation-Linked Bond

Green, Social & Sustainability Bond

Prospectus

Auction & Result

Corporate Calendar

Green, Social & Sustainability Bond

Green Bond

Social Bond

Sustainability Bond

Green bonds are boardly defined as debt securities where the proceeds are used exclusively for new or existing projects with climate and environmental benefits based on specified issuance principles or guidelines.

Registered Bond with ThaiBMA

Non-Registered Bond with ThaiBMA

Export to Excel

	Issuer Name	ThaiBMA Symbol	Issue Date	Maturity Date	TTM (Yrs.)	Cou... (%)	Rating	Outstan... (Mln.)	Curr...
State Own Enterprise (Non-Guaranteed)									
	BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES	BAAC258A PP10	19-Aug-2020	19-Aug-2025	4.84	1.76		4,500.00	THB
	BANK FOR AGRICULTURE AND AGRICULTURAL COOPERATIVES	BAAC308A PP10	19-Aug-2020	19-Aug-2030	9.85	2.76		1,500.00	THB
Long-term Corporate Bonds									
	BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	BTS6215A II/HNW	24-May-2019	24-May-2021	0.60	2.51	A/TRIS	1,000.00	THB
	BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED	BTS6225A II/HNW	24-May-2019	24-May-2022	1.60	2.63	A/TRIS	1,300.00	THB

พัฒนาการด้าน eco-system ในประเทศไทย

Local reviewer



A Strategic Partner of **S&P Global**

- ผู้ประเมินด้าน Green Bond รายแรกของไทยว่าเป็นไปตามมาตรฐานของ Climate Bonds Standard ของ CBI
- Solar & wind energy และ low carbon transport

New product : sustainability-linked bond

- นิยาม

SLB คือ หุ้นกู้ประเภทหนึ่งที่ financial/structural characteristics เช่น อัตราดอกเบี้ย ขึ้นอยู่กับ sustainability KPI/targets ของผู้ออก โดยไม่พิจารณาวัตถุประสงค์การใช้เงิน

- ความแตกต่างจาก Green/Social/Sustainability Bond

Green/Social/Sustainability Bond

ต้องเอาเงินไปลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อมหรือสังคมตามที่มาตรฐานกำหนด
(project-specific)

ไม่เปลี่ยนแปลงตลอดอายุตราสาร

Vs

วัตถุประสงค์
การใช้เงิน

Feature
ตราสาร เช่น
coupon

Sustainability-linked Bond

สามารถใช้เงินสำหรับ general purposes แต่ต้องกำหนดเป้าหมายองค์กรด้านยั่งยืน

สามารถเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้ออกในการบรรลุ sustainability/ESG objectives ที่กำหนดไว้

ตัวอย่าง SLB : Chanel



จ่ายเงินเพิ่ม 0.5% และ 0.75% สำหรับรุ่นอายุ 5 และ 10 ปี ตามลำดับ ณ maturity date
+0.5% และ 0.75% premium (ถ้าไม่สามารถทำตามเป้าหมาย*)

เป้าหมายด้านความยั่งยืนของธุรกิจ

- ลด scope 1 & 2 emissions และ scope 3 ให้เหลือ 50% และ 90% ในปี 2030
- เปลี่ยนไปใช้พลังงานทดแทนในการดำเนินงานทั้งหมดในปี 2025

ตัวอย่าง SLB : TU

ตัวชี้วัดและเป้าหมายด้านความยั่งยืน	น้ำหนัก
1. การขึ้นทะเบียนใน Dow Jones Sustainability Index (DJSI) Emerging Markets และได้รับการจัดอันดับเป็น 10 บริษัทแรกของ DJSI Food Products Industry Index	20%
2. การลดความเข้มข้นของการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั้งทางตรงและทางอ้อม (scope 1 และ 2) ให้ได้ 4% ต่อปี วัดผลปี 2566 และ ปี 2569	40%
3. การเพิ่มการตรวจสอบด้วยวิธีอิเล็กทรอนิกส์ และ/หรือ มีผู้สังเกตการณ์ตรวจสอบบนเรือประมงปลาทูน่าให้ได้ 5% ต่อปี วัดผลปี 2566 และ ปี 2569	40%

การปรับอัตราดอกเบี้ย

หาก TU ประสบความสำเร็จตามตัวชี้วัดและเป้าหมายความยั่งยืนแต่ละด้าน อัตราดอกเบี้ยจะถูกปรับลดลง แต่หากไม่สำเร็จ อัตราดอกเบี้ยจะถูกปรับเพิ่มขึ้น ตามน้ำหนักของแต่ละตัวชี้วัดและเป้าหมาย โดยจำนวนอัตราดอกเบี้ยที่จะถูกปรับขึ้นหรือลง (ตั้งแต่ -0.10% ถึง +0.10%) มีดังนี้

Scenario	Calculation	Step-up and/or Step-down rate
3 SPTs met	-0.02% - 0.04% -0.04%	-0.10%
SPT 2&3 met	+0.02% - 0.04% -0.04%	-0.06%
SPT 1&2 -met	-0.02% - 0.04% +0.04%	-0.02%
SPT 1&3 met	-0.02% + 0.04% -0.04%	-0.02%
SPT 1 met	-0.02% + 0.04% +0.04%	+0.06%
SPT 2 met	+0.02% - 0.04% +0.04%	+0.02%
SPT 3 met	+0.02% + 0.04% -0.04%	+0.02%
No SPT met	+0.02% + 0.04% +0.04%	+0.10%

ความร่วมมือกับทุกภาคส่วนทั้งในและต่างประเทศ => กลไกหลักเพื่อผลักดันความยั่งยืน



ตัวอย่างความร่วมมือ



ก.ล.ต. เป็นเจ้าภาพจัดประชุม
ACMF ร่วมผลักดันยกระดับ
การพัฒนาลาดทุนอาเซียนให้
เติบโตอย่างยั่งยืน



การพัฒนาลาดทุนไทยสู่ความ
ยั่งยืน และสนับสนุนภาคเอกชน
ดำเนินธุรกิจนำไปสู่ SDGs



ก.ล.ต. ร่วมกับ UNDP จัด
**Workshop on SDG-Smart
Impact Measurement and
Management**



ก.ล.ต. ร่วมกับ 9 องค์กร เปิดตัว
เครือข่ายเพื่อความยั่งยืนประเท
ศไทย (TRBN) เพื่อร่วมขับเคลื่อน
ประเทศยั่งยืนทุกมิติ โดย พลเอก
ประยุทธ์ จันทร์โอชา
นายกรัฐมนตรี เป็นประธาน



ก.ล.ต. ลงนามบันทึกข้อตกลงความ
เข้าใจกับคณะนิติศาสตร์ จุฬาฯ
ร่วมมือในการจัดทำหลักสูตรอบรม
ธุรกิจกับสิทธิมนุษยชนสำหรับภาค
ธุรกิจในตลาดทุนไทย ตามแผน
NAP เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2563



ก.ล.ต. นำซีอีโอหญิง บจ. ร่วม
เสวนา "Women CEO Dialogue"
จุดประกายก้าวแรกแนวคิดสานต่อ
ความร่วมมือ ขับเคลื่อนการเสริม
บทบาทสตรีในตลาดทุน
เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2564

“If we don’t have a planet, we’re not going to have a very good financial system”

— James Gorman, Morgan Stanley CEO

เราดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

www.sec.or.th

SEC help center 1207