สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล
เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

www.sec.or.th
โทร. : 0-2033-9999
แฟกซ์ : 0-2033-9660

18 มีนาคม 2569

เรียน นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
ผู้จัดการ
บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

ที่ นป.(ว) 3/2569 เรื่อง ทิศทางและเป้าหมายการดำเนินงานเรื่องการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนของปี 2569

ปัจจุบันตลาดทุนทั่วโลกได้ให้ความสำคัญกับปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance : "ESG") มากขึ้น เนื่องจากส่งผลโดยตรงต่อความเสี่ยงและโอกาสทางธุรกิจ รวมถึงความยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียน การวิเคราะห์และประเมินมูลค่าอย่างเหมาะสมและรอบด้านจึงมีความสำคัญต่อการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ลงทุนและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง โดยในปี 2568 ที่ผ่านมา สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ได้เริ่มสำรวจความพร้อมและระดับการบูรณาการปัจจัย ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ ("บล.") ในการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุน ซึ่งผลการประเมินชี้ให้เห็นว่า แม้กระบวนการทำงานของ บล. ส่วนใหญ่ยังอยู่ในระยะเริ่มต้นของการนำ ESG มาปรับใช้ แต่มีพัฒนาการในเชิงบวก และมีแนวโน้มในการบูรณาการปัจจัย ESG มากขึ้น อีกทั้ง บล. ส่วนใหญ่ ขอให้สำนักงาน ก.ล.ต. สนับสนุนองค์ความรู้มาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง

ด้วยเหตุนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงจัดทำหนังสือฉบับนี้ เพื่อสื่อสารทิศทาง วัตถุประสงค์และเป้าหมายการดำเนินงานในปี 2569 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้ บล. พัฒนาคุณภาพและยกระดับความก้าวหน้า ("Maturity Level") ของการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในบทวิเคราะห์การลงทุนอย่างเป็นระบบ พร้อมทั้งเป็นกลไกสำคัญในการผลักดันให้ผู้ลงทุนมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนอย่างยั่งยืน ตระหนักถึงผลกระทบของประเด็น ESG ต่อธุรกิจ และสามารถใช้ข้อมูลดังกล่าวประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีแผนการดำเนินการ ดังนี้

1. จัดกิจกรรมพัฒนาองค์ความรู้ (Capacity building) แก่บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจ

สำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมสนับสนุนในองค์ความรู้และแนวปฏิบัติที่เป็นมาตรฐานสากล เพื่อพัฒนาขีดความสามารถด้านการวิเคราะห์การลงทุนตามมาตรฐาน International Sustainability Standards Board ("ISSB") เพื่อส่งเสริมให้นักวิเคราะห์การลงทุนบูรณาการปัจจัย ESG ในบทวิเคราะห์การลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีแผนจะจัดอบรมภายในเดือนกรกฎาคม 2569 จำนวน 2 ครั้ง ได้แก่

1.1 **จัดอบรมหัวข้อ "Fundamentals of IFRS S2[1] Climate-Related Disclosures for Securities Analysis"** ในรูปแบบ online ให้แก่บุคลากรในตลาดทุนเข้าร่วมได้อย่างไม่จำกัดจำนวน

[1] มาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสภาพภูมิอากาศ (Climate-related Disclosures) ที่ออกโดย ISSB

โดยมุ่งเน้นเนื้อหาภาพรวมและความสำคัญของ IFRS S1[2] และ S2 รวมถึงการทำความเข้าใจและการประยุกต์ใช้ข้อมูล IFRS S2 ในการวิเคราะห์การลงทุน

1.2 **จัดเวิร์กชอปหัวข้อ "Applying IFRS Climate-Related Disclosures in Securities Analysis: Case Workshop"** ในรูปแบบ on-site สำหรับนักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 50 คน โดยมุ่งเน้นการวิเคราะห์กรณีศึกษา พร้อมฝึกปฏิบัติผ่านกิจกรรมกลุ่ม เพื่อให้เกิดความเข้าใจเชิงลึกและสามารถนำข้อมูล IFRS S2 ไปใช้ในการวิเคราะห์หลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะประชาสัมพันธ์กำหนดการ รูปแบบการลงทะเบียน และรายละเอียดเพิ่มเติมให้ทราบต่อไป

2. การประเมินผลการดำเนินงานและระดับความก้าวหน้า

สำนักงาน ก.ล.ต. จะสำรวจข้อมูลเพื่อประเมินภาพรวมความก้าวหน้าการดำเนินงานของ บล. ในปี 2569 ครอบคลุมด้านนโยบายและกลยุทธ์ ด้านกระบวนการทำงาน ด้านการพัฒนาศักยภาพบุคลากร และด้านการสื่อสาร ต่อเนื่องจากปี 2568 พร้อมให้ บล. ประเมินตนเองตามคู่มือการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์สำหรับ บล. (สิ่งที่ส่งมาด้วย) และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารระดับสูงที่ดูแลรับผิดชอบในสายงานด้านการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของตน

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอความร่วมมือจาก บล. ทุกแห่ง ในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อตอบแบบสำรวจดังกล่าว ซึ่งจะนำส่งให้ บล. ในเดือนกันยายน 2569 และตอบกลับภายในเดือนตุลาคม 2569 เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถประเมินผลภาพรวมความก้าวหน้าการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนของ บล. และเปิดเผยสรุปผลสำรวจในภาพรวมและรายชื่อ บล. ที่มีการวิเคราะห์ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนเป็นการทั่วไปผ่านเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมแจ้งผลการประเมินราย บล. ให้แต่ละ บล. ทราบ ภายในปี 2569 ต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรังรอง วิจิตรไกรสร)
ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์
เลขาธิการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย คู่มือการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์สำหรับ บล.

ฝ่ายนโยบายธุรกิจหลักทรัพย์
โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6125

[2] มาตรฐานสากลว่าด้วยข้อกำหนดทั่วไปในการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน (General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information) ที่ออกโดย ISSB