

ESG Implementation Guideline for **Securities Company**

คู่มือการขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืน
สำหรับบริษัทหลักทรัพย์



คำแนะนำการใช้งานคู่มือฯ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้จัดทำ “คู่มือการขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ (ESG Implementation Guideline for Securities Company)” โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นแนวทางการดำเนินงานเบื้องต้นสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ในการขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เนื้อหาในคู่มือฯ เล่มนี้จะเน้นการอธิบายขั้นตอนการปฏิบัติเพื่อให้ผู้ใช้งานสามารถนำไปปฏิบัติได้จริงและมีทิศทางการทำงานที่สอดคล้องเป็นแนวทางเดียวกัน พร้อมยกตัวอย่างการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นตัวอย่างที่ดี เพื่อเป็นแนวทางนำไปประยุกต์ใช้ อันจะนำไปสู่การยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนและความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทยในระยะยาว

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถดำเนินการด้านความยั่งยืนในประเด็นอื่นๆ นอกเหนือจากที่คู่มือฉบับนี้กำหนดรวมถึงสามารถประยุกต์ใช้คู่มือฉบับนี้ร่วมกับมาตรฐานการรายงานข้อมูลด้านความยั่งยืนทั้งในระดับประเทศและระดับสากล เพื่อเพิ่มคุณภาพการดำเนินงานและการรายงานตามที่บริษัทพิจารณาแล้วว่ามีเหมาะสมตามบริบทของธุรกิจหลักทรัพย์

คู่มือเล่มนี้เหมาะกับใคร

เนื้อหาในคู่มือฯ เหมาะกับบุคลากรทุกระดับที่ทำงานในบริษัทหลักทรัพย์ครอบคลุมตั้งแต่ระดับกรรมการ ผู้บริหารไปจนถึงพนักงานปฏิบัติงาน โดยมุ่งหวังสร้างความรู้ความเข้าใจให้ผู้บริหารตระหนักถึงความสำคัญของการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ตลอดจนเป็นแนวปฏิบัติสำหรับผู้รับผิดชอบด้านความยั่งยืนทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเชื่อว่า การร่วมกันยกระดับอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืนจะเป็นอีกหนึ่งก้าวสำคัญในการสร้างความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย และจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทยได้ในอนาคต



อัสสาดช คงศิริ
กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การยกระดับอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ด้านความยั่งยืนอาจไม่ใช่เรื่องง่าย โดยเฉพาะในช่วงเวลาที่ธุรกิจต้องเผชิญกับความเปลี่ยนแปลงและความคาดหวังใหม่ ๆ อยู่ตลอดเวลา แม้ว่าการกำหนดนโยบายจะเป็นก้าวแรกที่สำคัญ แต่อีกหนึ่งหัวใจสำคัญของการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน คือ การเปลี่ยน ‘นโยบาย’ ไปสู่ ‘การปฏิบัติจริง’ ให้เกิดขึ้นได้ในทุกระดับขององค์กร

บุคลากรทุกระดับในองค์กรจึงถือเป็นฟันเฟืองสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน การพัฒนาบุคลากรให้พร้อมปรับตัวเรียนรู้ และเข้าใจบริบทใหม่ของตลาดทุนจึงเป็นกุญแจสำคัญ ไม่เพียงช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน แต่ยังช่วยยกระดับขีดความสามารถขององค์กรในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ท่ามกลางความต้องการและความคาดหวังของนักลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป

การสร้างความรู้เข้าใจและการเรียนรู้อย่างต่อเนื่องจึงเป็นส่วนสำคัญในการช่วยยกระดับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจของอุตสาหกรรมหลักทรัพย์ไทยให้เติบโตอย่างเข้มแข็ง น่าเชื่อถือ และยั่งยืนในระยะยาว

พิเชษฐ สิริอำนวย

นายกสมาคม

สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย





สารบัญ



บทที่ 1 ความสำคัญของการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

Summary Chapter 1	7
ความสำคัญต่อบริษัทหลักทรัพย์	8



บทที่ 2 ภาพรวมการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทย

Summary Chapter 2	13
รูปแบบการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ไทย	14
สรุปแนวทางปฏิบัติในการยกระดับการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์	18
ตัวอย่างการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์	20



บทที่ 3 การขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน

Summary Chapter 3	22
การกำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนขององค์กร	23
5 ขั้นตอนการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน	26
ขั้นตอนที่ 1: การทำความเข้าใจบริบทองค์กรและจัดทำประเด็นสำคัญ (ESG Materiality)	26
1) ทำความเข้าใจห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain) ของธุรกิจ	26
2) กำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนของธุรกิจ	32
3) ประเมินและจัดลำดับความสำคัญของประเด็น	33
4) ตรวจสอบและทบทวนประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน	34
ตัวอย่างหน้าที่ของฝ่ายงานที่สามารถผนวกประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน	35
ขั้นตอนที่ 2: กำหนดนโยบายและตั้งเป้าหมายเพื่อความยั่งยืน (Policy & Target)	37
ขั้นตอนที่ 3: กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน (Strategy)	41
ขั้นตอนที่ 4: การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Implementation)	41
1) มิติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ (Governance & Economics)	42
2) มิติสังคม (Social)	49
3) มิติสิ่งแวดล้อม (Environment)	54
ขั้นตอนที่ 5: การเปิดเผยการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Disclosure)	57
กรณีศึกษา (Full Case)	59



บทที่ 4 ESG Self-Assessment สำหรับบริษัทหลักทรัพย์

Summary Chapter 4	67
ระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ (ESG Maturity Stage)	68
แบบประเมินการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์เบื้องต้น	70
Checklist ตัวอย่างแนวทางเพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน	81

Appendix: SET ESG Services สำหรับบริษัทหลักทรัพย์	84
---	----



1

ความสำคัญของการดำเนินงาน
ด้านความยั่งยืน

Summary Chapter 1

ความสำคัญของการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

บทบาทสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ในบริบทด้านความยั่งยืน



เป็นตัวกลางสร้างเม็ดเงิน
ลงทุนด้านความยั่งยืน



สร้างความตระหนักรู้และ
ความเข้าใจเรื่อง ESG
เนื่องจากมีความใกล้ชิด
กับลูกค้า



พัฒนาผลิตภัณฑ์และ
บริการด้าน ESG
เพื่อตอบสนองความต้องการ
ของนักลงทุน

ประโยชน์ที่บริษัทหลักทรัพย์จะได้รับจากการบูรณาการ ESG ในการดำเนินธุรกิจ



ช่วยลดความเสี่ยง



เพิ่มประสิทธิภาพและ
ลดต้นทุนการดำเนินงาน



สร้างโอกาสและ
ขยายขีดความสามารถ
ในการแข่งขัน

ในโลกที่กำลังเผชิญกับความท้าทายในหลายด้าน ทั้งการแข่งขันที่รุนแรง ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และวิกฤตสังคมและสิ่งแวดล้อมที่นับวันจะทวีความรุนแรง ปัญหาเหล่านี้ล้วนส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจทั้งในเชิงความเสี่ยงและโอกาส และกดดันให้ธุรกิจต้องปรับตัวเพื่อให้สามารถอยู่รอดและเติบโตได้อย่างยั่งยืน ธุรกิจทุกวันนี้จึงไม่อาจคำนึงถึงเพียงการสร้างผลกำไรหรือการเติบโตทางเศรษฐกิจเท่านั้น แต่จะต้องมีการกำกับดูแลกิจการที่ดีและการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและสังคม ซึ่งก็คือการบูรณาการประเด็นด้าน “ความยั่งยืน หรือ ESG” เข้ามาในการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนในระยะยาว

ความยั่งยืนจึงเป็นวาระสำคัญที่กลายเป็นกรอบในการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมระดับประเทศ โดยเห็นได้จาก การที่ประเทศได้บรรจุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนไว้ในแผนยุทธศาสตร์ชาติและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ รวมถึงตกลงเข้าร่วมเป็นสมาชิกของพันธสัญญาระดับนานาชาติ เช่น Paris Agreement และ Sustainable Development Goals (SDGs)

ตลาดทุนไทยในฐานะกลไกสำคัญในการจัดสรรเงินทุน (Capital Allocation) ไปยังภาคธุรกิจและเศรษฐกิจจึงมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนให้เกิดการเปลี่ยนแปลงและยกระดับประเทศไทยไปสู่ “การเงินเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Finance)” โดยในช่วงปี 2564 ภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลทั้งในภาคการเงินและตลาดทุนร่วมกันพัฒนา “Sustainable Finance Initiatives for Thailand” ซึ่งช่วยกำหนดกรอบทิศทางการพัฒนาการเงินอย่างยั่งยืนในระบบการเงินไทย รวมถึงการพัฒนา “Thailand Taxonomy” ซึ่งช่วยให้มีมาตรฐานร่วมสำหรับจัดประเภทกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้ ยังเกิดแรงขับเคลื่อนจากภาครัฐและหน่วยงานกำกับดูแลที่สำคัญ อาทิ การปรับเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero Emissions) ของประเทศไทยให้เร็วขึ้นจากปี ค.ศ. 2065 เป็น ค.ศ. 2050 อีกทั้งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้ประกาศให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนเป็นภาคบังคับตามมาตรฐาน IFRS S1 และ S2 เป็นต้น ในขณะเดียวกัน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเล็งเห็นความสำคัญและได้จัดทำเครื่องมือเพื่อสนับสนุนผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุนที่หลากหลาย เช่น SET ESG Data Platform ที่ช่วยให้บริษัทจดทะเบียนสามารถเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนผ่าน Platform เพื่อให้นักวิเคราะห์และนักลงทุนมีข้อมูลที่ใช้งานง่าย เปรียบเทียบได้ สามารถนำไปประกอบการตัดสินใจลงทุนได้สะดวกยิ่งขึ้น เป็นต้น

บริบทระดับประเทศและภาคตลาดทุนไทยที่กล่าวมาข้างต้นแสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนผ่านไปสู่ยุคที่การดำเนินการด้านความยั่งยืนไม่ได้เป็นเพียงแนวคิด แต่กลายเป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างและการกำกับดูแลตลาดทุนอย่างเป็นรูปธรรม ดังนั้น ทุกภาคส่วนในตลาดทุนไทยจึงต้องปรับตัวในหลายมิติ ทั้งการเปิดเผยข้อมูล การระดมทุน และการบริหารจัดการภายในองค์กรให้สามารถปรับตัวต่อความท้าทายที่เกิดขึ้นและขับเคลื่อนธุรกิจได้อย่างยั่งยืน

ความสำคัญต่อบริษัทหลักทรัพย์

เมื่อ “ความยั่งยืน” เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างและการกำกับดูแลตลาดทุน หลายภาคส่วนในตลาดทุนจึงเริ่มขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนให้เกิดขึ้นเป็นรูปธรรม เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันและตอบสนองต่อความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียอย่างรอบด้าน อาทิ หน่วยงานกำกับดูแลนักลงทุนสถาบัน รวมถึงนักลงทุนรายย่อย โดยหน่วยงานกำกับดูแลได้เผยแพร่มติความคาดหวังและผลักดันให้เกิดการดำเนินงานอย่างโปร่งใส นักลงทุนสถาบันมุ่งคัดเลือกผู้ให้บริการในตลาดทุน (Intermediary Selection) ที่ใส่ใจประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล หรือที่เรียกรวมๆ ว่า “ESG” และนักลงทุนรายย่อยที่เริ่มสนใจผลิตภัณฑ์การลงทุนที่ยั่งยืน เป็นต้น

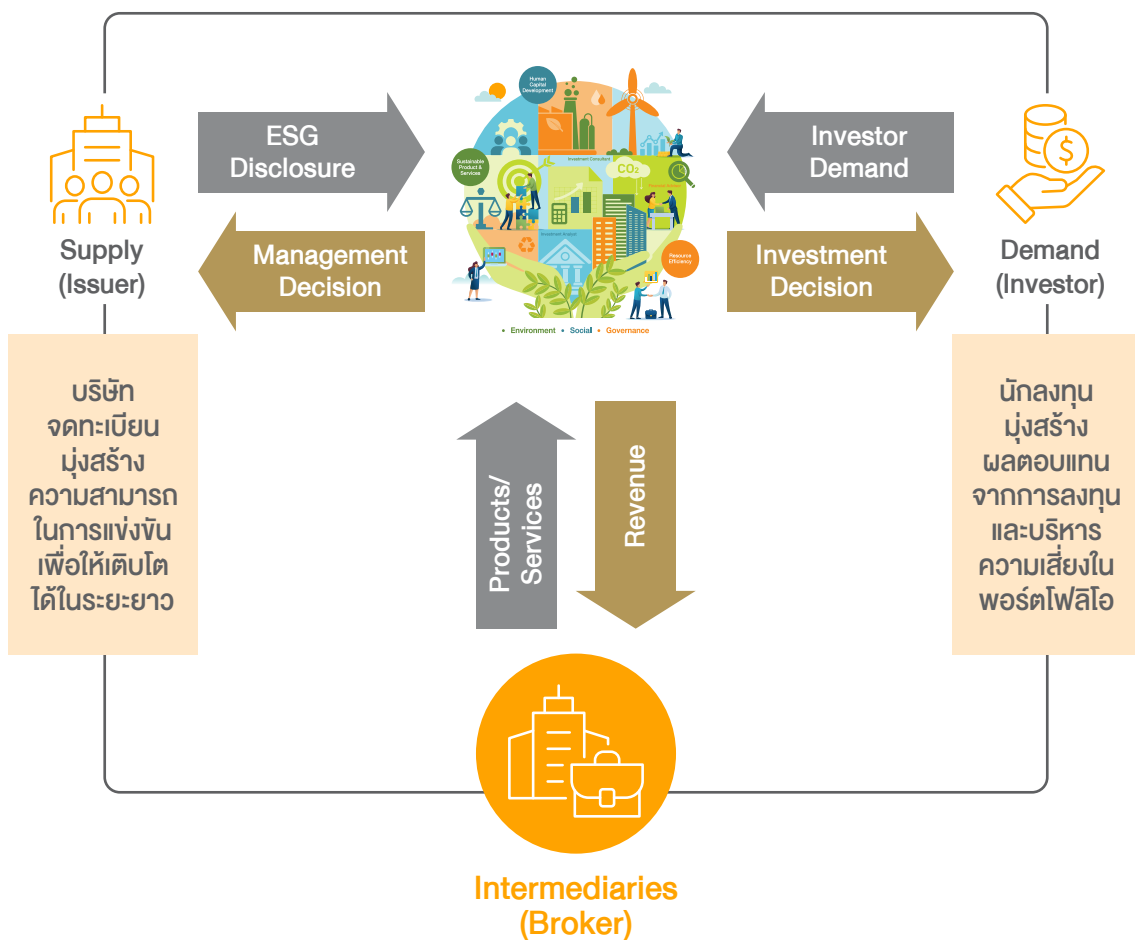
บริษัทหลักทรัพย์จึงมีบทบาทสำคัญอย่างยิ่งในการขับเคลื่อนการลงทุนอย่างยั่งยืน ดังนี้

- **เป็นตัวกลางสร้างเปิดเงินลงทุนด้านความยั่งยืน:** บริษัทหลักทรัพย์ทำหน้าที่เป็นสะพานเชื่อมอุปสงค์และอุปทานการลงทุนด้าน ESG ระหว่าง ① ผู้ต้องการระดมทุนที่ต้องการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันให้เติบโตได้ในระยะยาว จึงผนวกเรื่อง ESG ในการดำเนินธุรกิจ และเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG สะท้อนศักยภาพของธุรกิจและดึงดูดความสนใจของผู้ลงทุนที่ต้องการลงทุนในธุรกิจที่มีคุณภาพ มีโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาว และ ② ผู้ลงทุนที่มีความต้องการสร้างผลตอบแทนและบริหารความเสี่ยงโดยใช้ ESG ประกอบการตัดสินใจลงทุน ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์จึงเป็นตัวกลางจับคู่ให้เกิดการลงทุนอย่างยั่งยืนได้อย่างแท้จริง

- **สร้างความตระหนักรู้เรื่อง ESG เนื่องจากมีความใกล้ชิดกับลูกค้า:** ด้วยลักษณะงานที่ต้องติดต่อนักลงทุนหรือลูกค้าโดยตรง ทำให้ทราบความต้องการและความคาดหวังของลูกค้าเป็นอย่างดี บริษัทจึงสามารถให้ความรู้ความเข้าใจและชี้แจงประโยชน์ของการลงทุนอย่างยั่งยืนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

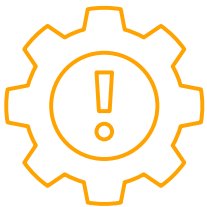
- **พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุน:** บริษัทหลักทรัพย์มีบทบาทเชิงรุกในการพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่บูรณาการหลักการ ESG เพื่อตอบสนองความต้องการของนักลงทุนยุคใหม่ที่มีความสำคัญกับ ESG ซึ่งบทบาทนี้จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและขยายฐานลูกค้าให้กับบริษัทหลักทรัพย์อีกด้วย

ความสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ในบริบทด้านความยั่งยืน



รูปที่ 1.1 ความสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ในบริบทด้านความยั่งยืน

นอกจากบริษัทหลักทรัพย์จะมีบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนการลงทุนอย่างยั่งยืนแล้ว หากบริษัทผนวกหลักการ ESG เข้าไปในกระบวนการดำเนินธุรกิจจะมีประโยชน์สำคัญอย่างน้อย 3 ประการ ได้แก่



1

การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์หรือข้อบังคับด้าน ESG จะช่วยลดความเสี่ยงทางธุรกิจ

ปัจจุบันกฎเกณฑ์หรือข้อบังคับด้าน ESG ทวีความเข้มงวดและเริ่มใช้เป็นมาตรฐานบังคับในการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน หรือแม้แต่เกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของธุรกิจบริษัทหลักทรัพย์ เช่น เกณฑ์การจัดทำทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพของสมาคมนักวิเคราะห์ แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ที่มีข้อมูล ESG (แบบ 69-1) การเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG ของบริษัทจดทะเบียน (แบบ 56-1 One Report) รวมถึงมาตรฐานการรายงานด้านความยั่งยืน IFRS S1 และ S2 เป็นต้น บริษัทหลักทรัพย์จึงต้องปรับตัวและมีความรู้ความเข้าใจประเด็นด้าน ESG เพิ่มขึ้น

เริ่มจากประเด็นสำคัญที่คุ้นเคยอย่าง **ด้านบรรษัทภิบาล (Governance: G)** กล่าวคือบริษัทหลักทรัพย์จำเป็นต้องมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการดำเนินงานแต่ละขั้นตอนอย่างรัดกุม และมีระบบตรวจสอบความถูกต้องอย่างสม่ำเสมอ โดยการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยลดความเสี่ยงต่อการฟ้องร้องหรือต้องชดเชยค่าปรับทางกฎหมาย อีกทั้งยังสามารถป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากสิ่งพัวพันหรือรับใบอนุญาตการให้บริการและความเสียหายด้านชื่อเสียงซึ่งทำลายความเชื่อมั่นของนักลงทุนในระยะยาว เช่น การโดนสั่งพักการให้ความเห็นชอบการเป็นผู้นำการลงทุนเนื่องจากจัดทำเอกสารไม่ตรงกับการรับคำสั่งซื้อของลูกค้า หรือการโดนสั่งพักใบอนุญาตการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอันเนื่องมาจากการกระทำผิดมาตรฐานสอบทานข้อมูลของบริษัทก่อนการออกหุ้น IPO ซึ่งถือเป็นความบกพร่องในการปฏิบัติงานอย่างร้ายแรง

สำหรับ**ด้านสังคม (Social: S)** และ**ด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E)** บริษัทหลักทรัพย์สามารถดำเนินงานที่คำนึงถึงสิทธิมนุษยชนที่ครอบคลุมทั้งพนักงานและผู้มีส่วนได้เสียอื่น เช่น คู่ค้า และ ลูกค้า รวมถึงใส่ใจในการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้องในประเด็นข้อพิพาทที่เกี่ยวข้องกับประเด็นสังคมและสิ่งแวดล้อมได้

ดังนั้น จึงอาจกล่าวได้ว่าการผนวกประเด็น ESG เข้าไปในกระบวนการทำงานจะทำให้บริษัทหลักทรัพย์มีระบบบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมและมีประสิทธิภาพ สามารถลดความเสี่ยงจากประเด็นข้อพิพาทและความเสี่ยงที่ต้องชดเชยค่าใช้จ่ายที่เป็นตัวเงิน และยังช่วยสร้างความเชื่อมั่นไว้วางใจในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กร



2

การดำเนินงานด้าน ESG ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนการดำเนินงาน

การใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการดำเนินงานถือเป็นส่วนหนึ่งในการผนวก ESG เช่นกัน จากผลการสำรวจของที่ปรึกษา McKinsey (ปี 2564) พบว่าการใช้เทคโนโลยีในการยืนยันตัวตนลูกค้าหรือ e-KYC สามารถลดต้นทุนด้านเอกสารได้ถึง 30% และในทำนองเดียวกันผลการศึกษาของ Deloitte ปี 2564 เปิดเผยว่าการปรับเป็นระบบดิจิทัลตลอดกระบวนการจะช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายได้ถึง 15% ซึ่งช่วยลดระยะเวลาในการออกเอกสารและลดความผิดพลาด ทำให้ลูกค้ามีความพึงพอใจมากขึ้น นอกจากนี้ช่วยรักษาฐานลูกค้า พนักงานก็สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นเช่นกัน นอกจากการจัดเก็บเอกสารหรือการทำธุรกรรมในรูปแบบดิจิทัลแล้ว บริษัทหลักทรัพย์สามารถบริหารจัดการ**ด้านสิ่งแวดล้อม (Environment: E)** เพิ่มเติมได้โดยการเปลี่ยนอุปกรณ์สำนักงานเป็นแบบประหยัดพลังงาน การเช่าพื้นที่สำนักงานที่ผ่านการรับรองมาตรฐานอาคารสีเขียวสามารถลดค่าใช้จ่ายของบริษัท อีกทั้งยังช่วยลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมได้อีกด้วย



สำหรับ**ด้านสังคม (Social: S)** บริษัทหลักทรัพย์ที่จ่ายค่าตอบแทนที่เหมาะสม มีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ดูแลพนักงานให้มีความผูกพันองค์กร ก็จะสามารถ**ลดต้นทุนแฝงที่เกิดจากการลาออกของพนักงาน** ลดความสูญเสียโอกาสทางธุรกิจระหว่างสรรหาบุคลากรใหม่ได้

จะเห็นว่าการผนวกประเด็น ESG เข้ามาในการทำธุรกิจมิได้เป็นภาระการเพิ่มค่าใช้จ่ายเสมอไป แต่ในหลาย ๆ กรณีสามารถช่วยลดต้นทุนทางธุรกิจได้เช่นกัน



3

ESG สร้างโอกาส และขยายขีดความสามารถ ในการแข่งขัน

ข้อมูลจาก Morningstar ระบุว่าแนวโน้มการลงทุนอย่างยั่งยืนเติบโตขึ้นต่อเนื่องทั่วโลกสะท้อนจากมูลค่ากองทุนความยั่งยืน (Global Sustainable Fund Assets) ที่เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แสดงให้เห็นถึงความสนใจของนักลงทุนโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างจริงจัง ในฝั่งของประเทศไทยการลงทุนอย่างยั่งยืนก็เติบโตเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเช่นเดียวกัน สะท้อนจากเม็ดเงินลงทุนในกองทุน Thai ESG ที่มีมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดภายใต้การจัดการ (AUM) รว 74,000 ล้านบาท ณ มิถุนายน 2568²

นอกจากนี้ Morgan Stanley ระบุเหตุผลที่การลงทุนในกองทุนความยั่งยืนได้รับความนิยมเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งมาจากผลตอบแทนของหุ้นของบริษัทที่เป็นผู้นำด้าน ESG ที่ดีกว่าและมีความผันผวนน้อยกว่าโดยเปรียบเทียบ ดังนั้น นักลงทุนทั่วโลกจึงวางแผนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนที่ยั่งยืนในพอร์ตโฟลิโอเพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากความผันผวน โดยหุ้นของบริษัทที่เป็นผู้นำด้าน ESG มักจะมีความผันผวนของราคาหุ้น (Beta) ต่ำกว่าตลาดโดยรวมถึงร้อยละ 20 – 25 ในขณะที่หุ้นของบริษัทที่ได้รับการประเมิน ESG ในระดับต่ำ จะมีความผันผวนสูงกว่าตลาดถึงร้อยละ 30 – 40 นอกจากนี้ยังพบว่าบริษัทที่มี ESG ดี มักมีความสามารถในการทำกำไรที่สม่ำเสมอและฟื้นตัวจากวิกฤตได้อย่างรวดเร็ว³

บริษัทหลักทรัพย์ที่นำ ESG มาพัฒนาผลิตภัณฑ์และการให้บริการย่อมได้เปรียบในการดำเนินธุรกิจ อาทิ การจัดทำบทวิเคราะห์ที่ผนวกประเด็น ESG ในมุมมองความเสี่ยงและโอกาสของบริษัท การสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่ลูกค้าและแนะนำบริษัทที่มีการดำเนินงานโดยคำนึงถึง ESG รวมถึงการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ให้แก่ลูกค้าที่ให้ความสำคัญกับประเด็น ESG ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์ที่มีบริการวาณิชธนกิจก็สามารถให้คำปรึกษาบริษัทที่เตรียมเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (IPO) ที่ต้องเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานที่คำนึงถึง ESG ได้ ซึ่งทั้งหมดนี้จะช่วยเพิ่มความน่าสนใจให้บริษัทหลักทรัพย์ตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียอย่างรอบด้าน **ดึงดูดฐานลูกค้ากลุ่มใหม่ที่สนใจการลงทุนอย่างยั่งยืนทั้งในไทยและต่างประเทศ และช่วยรักษาความสามารถในการแข่งขันได้ในระยะยาว**

¹ Global ESG Fund Flows Increase in Q4 | Morningstar

² สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC)

³ <https://www.setinvestnow.com/th/knowledge/article/597-tsi-mitigate-market-risk-through-esg-investing>

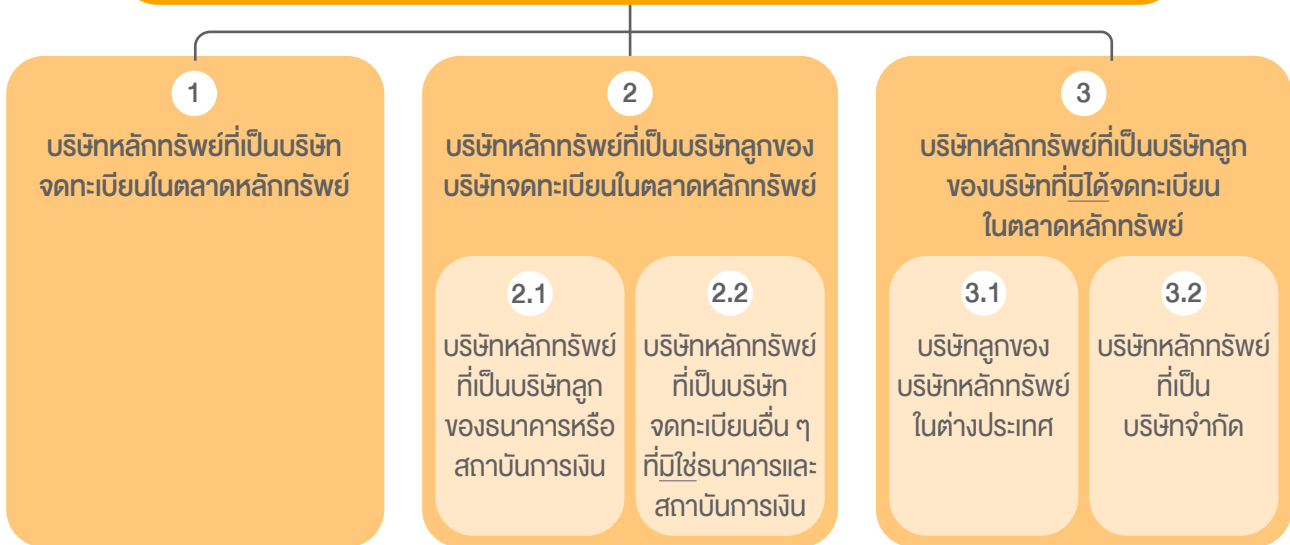


2

ภาพรวมการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของ
บริษัทหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทย

Summary Chapter 2 ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทย

รูปแบบการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ในตลาดทุนไทย



บริษัทหลักทรัพย์สามารถยกระดับการดำเนินงานด้าน ESG ได้ดังนี้



การเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานด้าน ESG

- พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG ครอบคลุมทุกธุรกิจของบริษัท
- ประเมินสถานะตนเองและปรับปรุงการดำเนินงานสม่ำเสมอ



Tips: ดูตัวอย่างการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ และความคาดหวังขั้นต่ำในการบูรณาการ ESG ในการดำเนินธุรกิจได้จากกรู๊ปที่ 2.1

จากผลสำรวจภาพรวมการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทยที่จัดทำโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ร่วมกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย (ASCO)⁴ พบว่าบริษัทหลักทรัพย์มีพัฒนาการการดำเนินงานด้าน ESG ที่แตกต่างกัน โดยบริษัทหลักทรัพย์ราว 1 ใน 3 ของอุตสาหกรรม ได้จัดตั้ง และ/หรือ เปิดเผยโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืน บางแห่งมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับ ESG แล้ว แต่ยังไม่มีการกำหนดเป้าหมายอย่างครบถ้วนทั้งด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล รวมถึงขาดการผนวกประเด็นดังกล่าวในการดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์บางแห่งยังเข้าใจว่าการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนเป็นเพียงการตอบสนองสังคมหรือมีส่วนร่วมในการพัฒนาสังคมเท่านั้น

รูปแบบการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์ไทย

หากแบ่งลักษณะการดำเนินงานด้าน ESG ตามลักษณะโครงสร้างการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ไทยสามารถแบ่งได้เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ ① บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน ② บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ ③ บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งแต่ละกลุ่มมีลักษณะโครงสร้าง ภาพรวมการดำเนินงานด้าน ESG โอกาสในการพัฒนาการดำเนินงานดังนี้

1

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นบริษัทมหาชน มีผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องจำนวนมาก ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น จัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงาน ESG ประจำปีตามแบบ 56-1 One Report หรือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) เป็นต้น

การดำเนินงานด้าน ESG ในปัจจุบัน: แม้ทุกบริษัทจะมีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน แต่หากพิจารณาข้อมูลของบริษัทหลักทรัพย์เปิดเผยพบว่ามียกระดับการดำเนินงานด้าน ESG ที่แตกต่างกัน ซึ่งสามารถแบ่งลักษณะสำคัญของการดำเนินงานอย่างยั่งยืนได้ดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแล:** มีการกำหนดและเปิดเผยโครงสร้างการกำกับดูแลอย่างเป็นระบบและชัดเจน เนื่องจากจำเป็นต้องปฏิบัติตามแนวปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีอยู่แล้วตามข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแล ซึ่งโครงสร้างส่วนใหญ่จะประกอบด้วยคณะกรรมการด้านความยั่งยืน ผู้บริหารระดับสูงที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืน รวมถึงคณะทำงานด้านความยั่งยืนที่เป็นตัวแทนจากแต่ละฝ่ายงานและระดับหน้าที่ความรับผิดชอบชัดเจน
- **กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนขององค์กร:** ยังไม่กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนที่ชัดเจน
- **ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ส่วนใหญ่ระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนครอบคลุมมิติ E S และ G แล้ว แต่ยังไม่ได้เรียงลำดับความสำคัญ (prioritization) เพื่อนำไปสู่การวิเคราะห์และบริหารจัดการประเด็นดังกล่าว

⁴ ข้อมูลจากแบบสอบถาม “แนวทางการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์” เดือนกรกฎาคม 2568 (จำนวน 33 บริษัทหลักทรัพย์)



- **การกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ส่วนใหญ่มีการตั้งเป้าหมายแล้ว แม้จะไม่ใช่เป้าหมายที่สอดคล้องกับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนก็ตาม เป้าหมายส่วนใหญ่เป็นลักษณะเชิงคุณภาพเป็นหลัก ไม่ค่อยมีการตั้งเป้าหมายในเชิงปริมาณที่วัดผลได้ ส่งผลให้ไม่สามารถวัดผลการดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องและเป็นระบบ รวมถึงยังไม่มีแผนหรือการรายงานผลเทียบกับเป้าหมายที่ตั้งไว้

2

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็น บริษัทลูกของบริษัทจดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทในกลุ่มนี้มักจะดำเนินงานด้านความยั่งยืนโดยอ้างอิงจากนโยบาย เป้าหมาย รวมถึงแนวทางการปฏิบัติจากบริษัทแม่ ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนเป็นหลัก ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้สามารถแบ่งได้เป็น 2 รูปแบบย่อย ได้แก่

2.1

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูก ของธนาคารหรือสถาบันการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้มีบริษัทแม่เป็นธนาคารหรือสถาบันการเงินที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์จากธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งธนาคารหรือสถาบันการเงินมีบทบาทสำคัญและปฏิบัติตามเกณฑ์ ESG ที่มีความเข้มงวดและหลากหลายกว่าบริษัทจดทะเบียนทั่วไป เนื่องจากมีการกำกับดูแลจากทั้งจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) (ในฐานะบริษัทจดทะเบียน) และธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) (ในฐานะสถาบันการเงิน) อย่างไรก็ตาม ธนาคารหรือสถาบันการเงินที่เป็นบริษัทจดทะเบียน นอกจากต้องรายงานข้อมูลด้านความยั่งยืนตามแบบ 56-1 One Report และมีแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) แล้ว ต้องปฏิบัติตามนโยบายแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของสถาบันการเงินตามเกณฑ์ของ ธปท. อาทิ มาตรฐานการจัดกลุ่มกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (Thailand Taxonomy) การสนับสนุนการเงินเพื่อความยั่งยืน (Sustainable Finance) เป็นต้น

การดำเนินงานด้าน ESG ในปัจจุบัน: บริษัทหลักทรัพย์ที่มีบริษัทแม่เป็นธนาคารจะมีระดับการดำเนินงานด้าน ESG ที่ค่อนข้างใกล้เคียงกัน กล่าวคือ หากพิจารณาจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้ยังไม่มีงานด้านความยั่งยืนที่ชัดเจน ซึ่งสามารถแบ่งลักษณะสำคัญของการดำเนินงานอย่างยั่งยืนได้ดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแล:** พบการไม่เปิดเผยโครงสร้างการกำกับดูแลที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืน บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้เปิดเผยการดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีบนเว็บไซต์ของบริษัท
- **กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนขององค์กร:** ยังไม่กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนที่ชัดเจน ซึ่งอาจเป็นไปได้ว่าใช้กลยุทธ์ของบริษัทแม่ที่อาจไม่สะท้อนลักษณะธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์เท่าใดนัก หรือบริษัทแม่ที่เป็นธนาคารยังไม่ได้นำกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนระดับกลุ่มธนาคารมาใช้ให้เข้ากับบริบทธุรกิจของบริษัทหลักทรัพย์
- **ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ยังไม่มีการระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน ซึ่งหากพิจารณาข้อมูลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทแม่ที่เป็นธนาคารมีการระบุและเรียงลำดับความสำคัญของประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนแล้ว แต่ไม่ได้อธิบายการบริหารจัดการประเด็นดังกล่าวที่สอดคล้องกับบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ
- **การกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ยังไม่มีการกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และการรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับบริษัทหลักทรัพย์

2.2

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นลูกของ บริษัทจดทะเบียนอื่นๆ ที่มีใช้ธนาคาร หรือสถาบันการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้มักจะมีบริษัทแม่ประกอบธุรกิจหลัก โดยการถือหุ้นหรือลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) และมักเป็นกลุ่มบริษัทย่อยที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับตลาดทุน เช่น บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน หรือบริษัทให้คำปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น โดยมีบริษัทหลักทรัพย์เป็นแกนหลักในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่สร้างรายได้และผลกำไรส่วนใหญ่ให้กับกลุ่มบริษัท โดยทั่วไปบริษัทแม่จะเป็นผู้กำหนดนโยบายด้านความยั่งยืนเพื่อใช้เป็นกรอบการดำเนินงานของกลุ่มบริษัททั้งหมด และบริษัทย่อยก็สามารถพัฒนาแผนการดำเนินงานภายใต้กรอบนโยบายของบริษัทแม่ โดยจะมีการรายงานและประสานงานกันอย่างใกล้ชิด ในฐานะที่บริษัทแม่เป็นบริษัทจดทะเบียนต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น จัดทำรายงานและเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงาน ESG ประจำปีตามแบบ 56-1 One Report หรือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) เป็นต้น ซึ่งจะเห็นการเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในแบบ 56-1 One Report ของบริษัทแม่

การดำเนินงานด้าน ESG ในปัจจุบัน: บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้มีบริษัทแม่เป็นผู้กำหนดวิสัยทัศน์หรือนโยบายด้าน ESG ที่สอดคล้องกับบริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จะต้องรายงานข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้กับบริษัทแม่เพื่อรวมข้อมูลและรายงานผลการดำเนินงานในแบบ 56-1 One Report ทำให้พัฒนาการด้านการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้ค่อนข้างเด่นชัด ซึ่งสามารถแบ่งลักษณะสำคัญของการดำเนินงานอย่างยั่งยืนได้ดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแล:** มีคณะกรรมการและผู้บริหารที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืนอย่างชัดเจน รวมถึงจัดตั้งฝ่ายงานที่รับผิดชอบ หรือมีคณะทำงานด้านความยั่งยืนโดยเฉพาะ
- **กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนขององค์กร:** กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนเป็นกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัทและผนวกเข้ากับกระบวนการทางธุรกิจ กำหนดให้ความยั่งยืนเป็นวิสัยทัศน์ของบริษัท หรือระบุในสารจากประธานกรรมการบริษัทหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารอย่างชัดเจนและเปิดเผยต่อสาธารณะ
- **ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ระบุและจัดลำดับความสำคัญประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนโดยวิเคราะห์ผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อองค์กรและผู้มีส่วนได้เสียเป็นลักษณะแผนภูมิ (Materiality Matrix)
- **การกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** กำหนดเป้าหมายและรายงานผลการดำเนินงานตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนแล้ว แต่ยังขาดการกำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณทำให้ยังไม่สามารถวัดและเปรียบเทียบผลการดำเนินงานอย่างเป็นรูปธรรมได้

3

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูก ของบริษัทที่มีได้จดทะเบียน ในตลาดหลักทรัพย์

กลุ่มนี้จะมีลักษณะการดำเนินงานด้าน ESG เป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัว เนื่องจากบริษัทในกลุ่มนี้มักจะมีบริษัทแม่ที่เกี่ยวกับบริษัทหลักทรัพย์เท่านั้น สามารถแบ่งเป็น 2 รูปแบบย่อยดังนี้

3.1

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นลูก ของบริษัทหลักทรัพย์ในต่างประเทศ

บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้มีบริษัทแม่เป็นบริษัทหลักทรัพย์ชั้นนำจากต่างประเทศ มักจะมีการดำเนินธุรกิจและการดำเนินการด้าน ESG ภายใต้การกำกับดูแลที่เข้มงวดของบริษัทแม่ บริษัทแม่ส่วนใหญ่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต่างประเทศ และจำเป็นต้องเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้าน ESG ต่อผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง บริษัทแม่จึงกำหนดทั้งนโยบาย เป้าหมาย และแนวปฏิบัติที่เข้มงวดและเป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งบริษัทลูกในประเทศไทยต้องปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ บริษัทแม่ให้การสนับสนุนอย่างเต็มที่ ทั้งการส่งผู้เชี่ยวชาญด้าน ESG มาให้คำปรึกษา การแบ่งปันองค์ความรู้ และข้อมูลที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการสนับสนุนทรัพยากรที่จำเป็นเพื่อช่วยให้บริษัทลูกสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืน สอดคล้องกับวิสัยทัศน์และมาตรฐานของกลุ่มบริษัท บริษัทลูกมีหน้าที่รวบรวมข้อมูล ESG เพื่อรายงานกลับไปยังบริษัทแม่ได้อย่างถูกต้องและมีประสิทธิภาพ และบริษัทแม่จะมีการติดตามเชิงนโยบาย รวมถึงประเมินผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทลูกอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานเป็นไปตามทิศทางที่กำหนดไว้

การดำเนินงานด้าน ESG ในปัจจุบัน: บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกในประเทศไทยจะปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งเป็นการดำเนินงานขั้นพื้นฐานและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัทลูก แต่ไม่พบการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกลุ่มบริษัทบนเว็บไซต์ของบริษัทลูก อย่างไรก็ตามพบว่ามีการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการในด้าน ESG ที่ค่อนข้างเด่นชัด เช่น การจัดทำคะแนนด้านความยั่งยืน (ESG Scores) ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่จัดทำโดยบริษัทเอง การจัดทำบทวิเคราะห์การลงทุนในธีมที่น่าสนใจในประเด็น ESG (Thematic ESG) เป็นต้น ซึ่งการดำเนินงานสามารถแบ่งตามองค์ประกอบสำคัญของการดำเนินงานอย่างยั่งยืนได้ดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแล:** มีคณะกรรมการและผู้บริหารที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืนอย่างชัดเจน รวมถึงจัดตั้งฝ่ายงานรับผิดชอบหรือมีคณะทำงานด้านความยั่งยืนโดยเฉพาะ ซึ่งอาจจะเป็นคนจากบริษัทแม่หรือเป็นคนที่อยู่ในประเทศนั้นๆ ก็ได้

- **กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนขององค์กร:** บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกในประเทศไทยกำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานด้าน ESG ตามบริษัทแม่ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทแม่จะกำหนดกลยุทธ์ระดับกลุ่มบริษัทและถ่ายทอดแนวปฏิบัติที่ดีให้บริษัทในเครือใช้กลยุทธ์ร่วมกัน
- **ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกในประเทศไทยจะวางแผนการดำเนินงานที่สอดคล้องกับบริบทในประเทศ ตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่จัดทำโดยบริษัทแม่ในต่างประเทศแล้ว
- **การกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกในประเทศไทยจะดำเนินตามเป้าหมายที่กำหนดโดยบริษัทแม่ และรายงานข้อมูลความคืบหน้าให้บริษัทแม่ต่างประเทศรวบรวมและเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนของกลุ่มบริษัท

3.2

บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ในกลุ่มนี้มีบริษัทแม่เป็นบริษัทจำกัดที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยกลุ่มนี้ค่อนข้างมีลักษณะการดำเนินงานเฉพาะตัวสูง เนื่องจากไม่อยู่ภายใต้แรงกดดันของกฎระเบียบภายในตลาดทุนและผู้ถือหุ้นหรือข้อบังคับด้านการเปิดเผยข้อมูลดังเช่นกลุ่มอื่นๆ โดยทั่วไปโครงสร้างองค์กรจะมีขนาดเล็ก ตัดสินใจได้รวดเร็ว แต่อาจขาดทรัพยากรและบุคลากรในการจัดการด้าน ESG ที่ชัดเจน

การดำเนินงานด้าน ESG ในปัจจุบัน: การดำเนินงานด้านความยั่งยืนมักอยู่ในช่วงเริ่มต้น มีทักษะด้านการจัดการประเด็น ESG ในระดับพื้นฐาน แต่ยังขาดการดำเนินงานด้าน ESG เชิงกลยุทธ์และการเชื่อมโยงกับห่วงโซ่มูลค่าของบริษัทหลักทรัพย์ โดยบางบริษัทเริ่มพัฒนาบทวิเคราะห์ที่ใส่ ESG Ratings แล้ว ทั้งนี้ ซึ่งสามารถแบ่งตามองค์ประกอบสำคัญของการดำเนินงานอย่างยั่งยืนได้ดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแล:** ยังไม่มีคณะกรรมการและผู้บริหารที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืนอย่างชัดเจน ไม่กำหนดฝ่ายงานที่รับผิดชอบที่ทำงานด้านความยั่งยืนโดยเฉพาะ
- **กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนขององค์กร:** ยังไม่มีการกำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนในองค์กร

- **ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** ยังไม่ได้ดำเนินการจัดทำประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนของบริษัท
- **การกำหนดเป้าหมาย แผนงาน และรายงานผลตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** เปิดเผยการดำเนินธุรกิจตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี ยังไม่กำหนดเป้าหมายแผนการดำเนินงาน หรือเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG

สรุปแนวทางปฏิบัติ ในการยกระดับการดำเนินงาน ด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์

จากภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ในหัวข้อที่ผ่านมาจะสังเกตเห็นว่าแต่ละบริษัทมีลักษณะการดำเนินงานด้าน ESG ที่แตกต่างกันตามลักษณะโครงสร้างการดำเนินงาน เพื่อให้การดำเนินงานด้านความยั่งยืนของทั้งอุตสาหกรรมสอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน จึงขอสรุปแนวทางปฏิบัติสำคัญที่จะช่วยยกระดับการดำเนินงานด้าน ESG สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ ดังนี้

1

จัดตั้งโครงสร้างการกำกับดูแล ด้านความยั่งยืนเพื่อกำหนด ความรับผิดชอบที่ชัดเจน

โครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนถือเป็นองค์ประกอบสำคัญในการขับเคลื่อนและยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน โดยผู้นำนองค์กรควรกำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนและเพื่อสื่อสารให้ชัดเจน (Tone from the top) เน้นย้ำความสำคัญของการผนวกประเด็นด้าน ESG เข้าไปในการดำเนินงาน รวมถึงกำหนดบทบาทหน้าที่และผู้รับผิดชอบให้ชัดเจน เพื่อให้สามารถติดตามสถานะ รายงานผล หรือแก้ไขปัญหาที่กระทบต่อความยั่งยืนในระยะยาวได้อย่างทันการณ

2

จัดลำดับประเด็นสำคัญ ด้านความยั่งยืน เพื่อผนวกแนวทาง ESG เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงาน

หลายบริษัทระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนหรือ ESG Materiality แล้ว แต่ยังไม่ได้จัดลำดับความสำคัญ บริษัทควรจัดลำดับความสำคัญเพื่อเลือกบริหารจัดการประเด็นที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียก่อน และนำมาตั้งต้นวางกลยุทธ์และแผนการดำเนินงาน เพื่อช่วยให้บริษัทสามารถรับมือกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องและบริหารทรัพยากรที่มีอยู่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3

กำหนดทิศทางการดำเนินงาน ผ่านกลยุทธ์ เป้าหมาย แผนการ ดำเนินงาน และรายงานผล

บริษัทสามารถใช้ประเด็นด้านความยั่งยืนที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียเพื่อกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมาย และแผนการดำเนินงานเพื่อจัดการกับความเสี่ยงและโอกาสที่จะกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ และให้ทั้งบริษัทหรือกลุ่มบริษัทเดินไปสู่เป้าหมายเดียวกัน รวมถึงควรกำหนดให้มีการรายงานผลต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกเพื่อติดตามสถานะอย่างโปร่งใส

ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์เป็นบริษัทลูก อาจเลือกทิศทางการดำเนินงานได้ 2 ทางเลือก เพื่อให้นโยบาย เป้าหมาย แผนการดำเนินงาน และการรายงานผลเหมาะสมและสอดคล้องกับบริบทของบริษัทหลักทรัพย์ ดังนี้



ทางเลือกที่ 1: จัดทำนโยบาย กลยุทธ์ และแผนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนตามแนวทางของบริษัทหลักทรัพย์เอง

ทางเลือกที่ 2: ใช้กรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทแม่ โดยบริษัทหลักทรัพย์ควรหารือกับบริษัทแม่ เพื่อบริษัทแม่สามารถผนวกบริบทของบริษัทหลักทรัพย์ในการออกแบบนโยบาย กลยุทธ์ และแผนการดำเนินงาน

4

เปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้าน ESG เพื่อความโปร่งใสและสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขัน

จากผลสำรวจพบว่าบริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งมีการดำเนินงานด้าน ESG ภายในองค์กรแล้ว แต่ยังไม่เปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานสู่สาธารณะ ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ที่ดำเนินงานด้าน ESG ควรเปิดเผยข้อมูลแก่ผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อสื่อสารว่าบริษัทสามารถบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับ ESG ได้อย่างมีประสิทธิภาพ สร้างความเชื่อมั่นให้แก่ลูกค้าและนักลงทุน และยังเสริมสร้างศักยภาพสำคัญที่ช่วยสร้างความโดดเด่นในแวดวงบริษัทหลักทรัพย์

5

สร้างความยั่งยืนให้เกิดขึ้นจริงด้วยผลิตภัณฑ์

บริษัทหลักทรัพย์สามารถบูรณาการปัจจัย ESG เข้ากับทุกขั้นตอนการดำเนินงานในแต่ละสายธุรกิจของบริษัท โดยความเชี่ยวชาญเฉพาะทางด้าน ESG จะเป็นแต้มต่อให้บริษัทในการตอบสนองความต้องการของผู้มีส่วนได้เสียอย่างรอบด้าน อาทิ การประเมินความต้องการลงทุนด้าน ESG เพื่อแนะนำผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมสำหรับธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การให้คำปรึกษาในประเด็นด้าน ESG แก่บริษัทที่เตรียมออกขายหลักทรัพย์ พร้อมทั้งติดตามผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง การจัดพอร์ตการลงทุนของลูกค้าด้วยกลยุทธ์ ESG สำหรับธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล

นอกจากนี้ การจัดทำทวิเคราะห์ที่บริษัทจัดทำอยู่แล้ว เป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์ที่บริษัทหลักทรัพย์สามารถต่อยอดการดำเนินงานเรื่อง ESG ได้เป็นรูปธรรมยิ่งขึ้น โดยการปฏิบัติตามเกณฑ์ทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพของสมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (Investment Analyst Association: IAA) ได้เพิ่มเติม หรือคู่มือการใช้ปัจจัย ESG ในการจัดทำทวิเคราะห์ของ ก.ล.ต.

6

ประเมินสถานะของการดำเนินงานด้าน ESG ของตนเอง และเรียนรู้จากอุตสาหกรรม

แม้ในปัจจุบันบางบริษัทหลักทรัพย์ยังมีการดำเนินงานด้าน ESG ในระดับเริ่มต้น ซึ่งทำให้ขาดการเชื่อมโยง ESG เข้ากับกลยุทธ์ธุรกิจหลักทรัพย์ หรือเป็นการเน้นปฏิบัติตามข้อกำหนดมากกว่าการสร้างคุณค่า ในการนี้ เพื่อยกระดับการดำเนินงานด้าน ESG ให้เป็นจุดเด่นของธุรกิจ บริษัทหลักทรัพย์สามารถเรียนรู้ระหว่างกันเพื่อพัฒนาการดำเนินงานด้านความยั่งยืน เช่น บริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทลูกของบริษัทจำกัดในไทยสามารถศึกษาและทำความเข้าใจการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจดทะเบียน หรือบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นบริษัทจดทะเบียนก็สามารถศึกษาแนวทางการกำหนดเป้าหมาย การวัดผลการดำเนินงาน การจัดทำแผนการดำเนินงาน และการเปิดเผยข้อมูลจากตัวอย่างบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับการถ่ายทอดความรู้และทักษะจากบริษัทแม่ในต่างประเทศที่มีการดำเนินงานด้าน ESG ที่ครอบคลุมการดำเนินงานอย่างเป็นระบบ

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถศึกษาตัวอย่างการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโดยตรงเพื่อนำไปปรับใช้ในองค์กรได้จากรูปที่ 2.1 ตัวอย่างการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์

ตัวอย่างการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์

การกำกับดูแลกิจการ และการเปิดเผยข้อมูล	• จัดโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์* • ผนวกความเสี่ยง ESG เข้าไปในกรอบการบริหารความเสี่ยงองค์กร* • ประกาศรับ I-Code / UNPRI สำหรับกลุ่ม Service Provider • เปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน เช่น I-Code Report
ธุรกิจพาณิชย์	• ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านข้อมูล ESG ตามแบบ 69-1* • บูรณาการปัจจัย ESG ในการทำ Due Diligence • ใช้กรอบการประเมินด้านความยั่งยืนประกอบการจัดทำข้อมูลให้ลูกค้าในธุรกรรม IPO • แนะนำเครื่องมือระดมทุนที่ผนวก ESG เช่น Green Bond หรือ Sustainability-Linked Loan ให้ลูกค้า
ธุรกิจการให้คำแนะนำ ซื้อขายหลักทรัพย์	• จัดทำบทวิเคราะห์โดยอ้างอิงเกณฑ์บทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพของ IAA⁵ เช่น ระบุ ESG Ratings และการวิเคราะห์ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่มีนัยสำคัญและมีผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทหลักทรัพย์ • ในบริษัทหลักทรัพย์ที่มีความก้าวหน้าสามารถดำเนินการวิเคราะห์ข้อมูล ESG และอธิบายผลกระทบต่อการประเมินมูลค่าหรือราคาหลักทรัพย์ตามคู่มือการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์ของ ก.ล.ต.⁶ โดยควรปฏิบัติให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล ตลอดจนสื่อสารด้าน ESG กับนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสีย • พัฒนา ESG Ratings สำหรับใช้ในงานวิจัยของบริษัทหลักทรัพย์ • บูรณาการประเด็น ESG ในการทำวิจัยรายภาคอุตสาหกรรม บทวิเคราะห์รายประเด็นที่สนใจ และบทวิเคราะห์อื่น ๆ
ธุรกิจการจัดการ ความมั่งคั่ง หรือ กองทุนส่วนบุคคล	• บูรณาการประเด็น ESG ในการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้า โดยถือเป็นหน้าที่และความรับผิดชอบสำคัญ • ใช้ ESG เป็นเกณฑ์เบื้องต้นในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ (Screening Tool) • สำรวจความต้องการด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนของลูกค้า

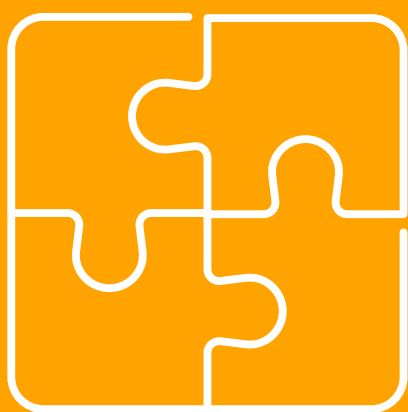
หมายเหตุ:

* ความคาดหวังขั้นต่ำ (Minimum Expectations) ในการผนวก ESG ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์สามารถใช้เป็นจุดตั้งต้นในการเริ่มดำเนินงานด้านความยั่งยืน

รูปที่ 2.1 ตัวอย่างการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทหลักทรัพย์

⁵ หลักเกณฑ์การจัดทำบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ - สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน

⁶ คู่มือการใช้ปัจจัยด้าน ESG ในการจัดทำบทวิเคราะห์ - ก.ล.ต.



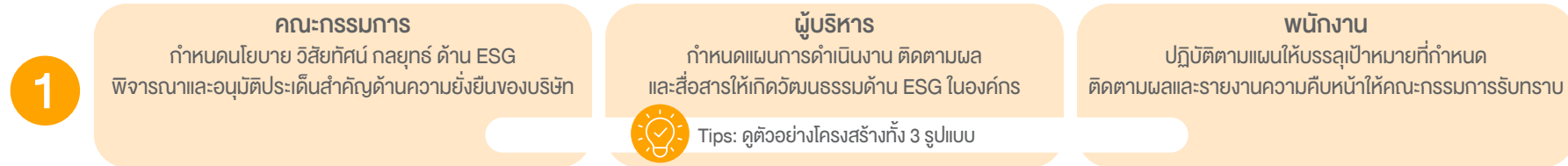
3

การขับเคลื่อนองค์กร
สู่ความยั่งยืน

Summary Chapter 3 การขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน

กำหนดโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนขององค์กร

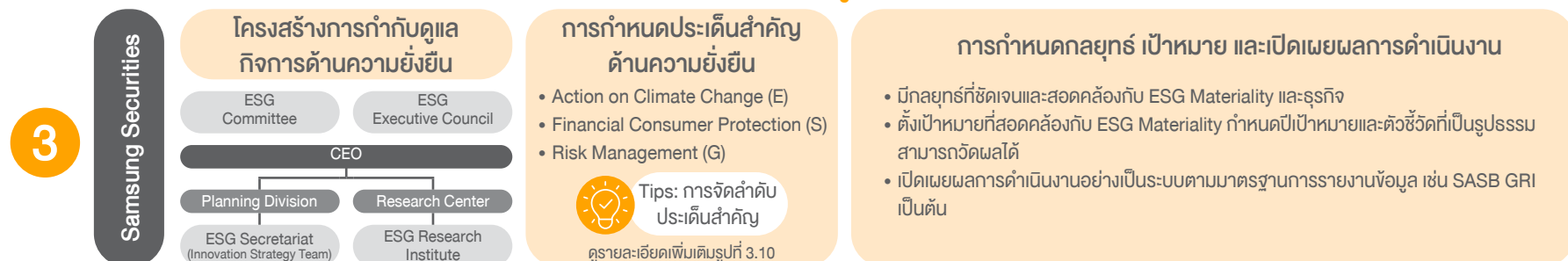
ผู้มีบทบาทสำคัญของโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ



5 ขั้นตอนขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน



ตัวอย่างการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน (Case Study)





เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน ในบทนี้จะประกอบด้วยแนวคิดและขั้นตอนการจัดการองค์กร โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียตลอดห่วงโซ่คุณค่า ทั้งในมิติบรรษัทภิบาล สังคม และสิ่งแวดล้อมพร้อมยกตัวอย่างแนวทางการบริหารจัดการธุรกิจที่จะช่วยยกระดับการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ เสริมจุดแข็งให้แก่ธุรกิจและเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผล ซึ่งจะนำไปสู่การสร้างโอกาสทางธุรกิจและการขยายธุรกิจในระยะยาว

การกำหนดโครงสร้าง การกำกับดูแลด้านความยั่งยืน ขององค์กร

โครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนเป็นจุดเริ่มต้นที่สำคัญที่จะช่วยให้องค์กรสามารถบูรณาการประเด็น ESG เข้ากับกลยุทธ์และการดำเนินงานได้อย่างรอบด้าน โดยโครงสร้างการกำกับดูแลด้วยความยั่งยืนที่ดีของบริษัทหลักทรัพย์ต้องกำหนดบทบาท หน้าที่ และผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจน และสอดคล้องกับบริบทขององค์กร นอกจากนี้โครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนจะสะท้อนว่าผู้บริหารหรือผู้นำองค์กรเห็นความสำคัญที่จะดำเนินงานด้านความยั่งยืนอย่างจริงจัง (Tone from the top) ซึ่งจะช่วยผลักดันให้บุคลากรในองค์กรดำเนินงานตามและพร้อมจะขับเคลื่อนองค์กรให้ยั่งยืนต่อไป

1

องค์ประกอบของโครงสร้างการกำกับ ดูแลด้านความยั่งยืนขององค์กร

องค์ประกอบของโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์สามารถแบ่งตามอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบออกเป็น **1 ระดับคณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)** **2 ระดับผู้บริหาร (Executive Management)** และ **3 ระดับปฏิบัติการ** เช่น คณะทำงานด้านความยั่งยืน โดยควรมีกระบวนการกำกับดูแลตามกฎระเบียบ ข้อบังคับ และมาตรฐานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการดำเนินงานของกิจการมีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและช่วยรักษาคุณค่าของกิจการ (Value Protection) อันจะนำไปสู่การสร้างโอกาสและต่อยอดคุณค่าให้แก่กิจการได้อย่างยั่งยืน (Value Creation) โดยมีรายละเอียดขององค์ประกอบดังนี้

1.1

ระดับคณะกรรมการบริษัท (Board of Directors)

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำหนดทิศทางองค์กรผ่านนโยบาย วิสัยทัศน์ ภารกิจ และกลยุทธ์ด้าน ESG ขององค์กร แต่งตั้งฝ่ายจัดการ ดูแลการดำเนินงานของกิจการให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัท รวมถึงตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ เช่น การกำหนดกรอบการทำงานและเป้าหมายด้าน ESG และกำกับดูแลและติดตามผลการดำเนินงานอย่างเป็นระบบ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทยังมีหน้าที่รับรองรายงานความยั่งยืนประจำปี และส่งเสริมให้การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนมีความโปร่งใส

1.2

ระดับผู้บริหาร (Executive Management)

ระดับผู้บริหารหรือฝ่ายจัดการจะประกอบไปด้วยผู้บริหารระดับสูงสุดขององค์กรรองลงมาจากคณะกรรมการบริษัทหรือบอร์ดบริหาร ทำหน้าที่เป็นตัวแทนของกิจการ บริหารกิจการตามวัตถุประสงค์ และรักษาผลประโยชน์ของบริษัท โดยทั่วไประดับผู้บริหารที่ดูแลงานด้านความยั่งยืนยังหมายถึง **ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer: CEO)** รับผิดชอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในภาพรวม ถ่ายทอดนโยบายให้เป็นแผนปฏิบัติงานด้านความยั่งยืน สื่อสารวิสัยทัศน์ และผลักดันการเปลี่ยนแปลงองค์กร รวมถึงจัดสรรทรัพยากรให้เพียงพอ สนับสนุนการสร้างวัฒนธรรมความยั่งยืน และติดตามประเมินผลการดำเนินงาน

1.3

ระดับปฏิบัติการหรือ คณะทำงานด้านความยั่งยืน

คณะทำงานด้านความยั่งยืน คือ ตัวแทนจากฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องและมีบทบาทรับผิดชอบด้านความยั่งยืน ซึ่งมีจำนวนแตกต่างกันไปตามขนาดองค์กร โดยคณะทำงานด้านความยั่งยืนจะเป็นพนักงานขององค์กรที่เป็นทรัพยากรสำคัญในการขับเคลื่อนความยั่งยืนของธุรกิจ ทำหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากฝ่ายจัดการ ดำเนินตามแผนงานเพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนด ติดตามและประเมินผลการดำเนินงาน พร้อมทั้งรายงานให้คณะกรรมการบริหารรับทราบ ตลอดจนทำหน้าที่สื่อสารการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กรทราบอย่างทั่วถึง

การกำหนดโครงสร้างของการกำกับดูแลกิจการควรพิจารณา รูปแบบให้เหมาะสมกับขนาดและความซับซ้อนของธุรกิจเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการกำกับดูแลอย่างแท้จริง โดยให้ยึดถือหลักการตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจ (Check & Balance) เป็นสำคัญ เพื่อให้เกิดความสมดุลทั้งในด้านการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน และการตรวจสอบ ตลอดจนมีประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (สามารถอ้างอิงได้จากหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

2

ตัวอย่างโครงสร้างการกำกับดูแล กิจการด้านความยั่งยืน

ในปัจจุบันโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการด้านความยั่งยืนขององค์กรแบ่งได้เป็น 3 รูปแบบหลัก ได้แก่ **1** คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลด้านความยั่งยืนโดยตรง **2** คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลด้านความยั่งยืนผ่านคณะกรรมการชุดย่อยที่มีอยู่เดิม และ **3** คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลด้านความยั่งยืนผ่านคณะกรรมการชุดย่อยด้านความยั่งยืน ซึ่งสามารถสรุปข้อดีและข้อจำกัดของแต่ละรูปแบบได้ดังนี้

รูปแบบที่ 1: คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแล ด้านความยั่งยืนโดยตรง



การกำกับดูแลโดยตรง คือ โครงสร้างที่คณะกรรมการบริษัทรับผิดชอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนโดยตรง มีอำนาจในการกำหนดทิศทาง นโยบาย และติดตามผลด้านความยั่งยืนโดยไม่ผ่านคณะกรรมการชุดย่อย โดยฝ่ายจัดการจะรายงานผลเป็นระยะและสามารถแต่งตั้งกรรมการอิสระหรือผู้เชี่ยวชาญเพื่อสามารถพิจารณาประเด็นสำคัญได้อย่างรัดกุมและรอบด้าน

ข้อดี: โครงสร้างนี้คณะกรรมการบริษัทจะกำหนดทิศทางความยั่งยืนขององค์กรโดยตรง มีความคล่องตัวในการดำเนินงาน สามารถบูรณาการ ESG เข้ากับกลยุทธ์ธุรกิจ พร้อมบริหารความเสี่ยงและโอกาสได้อย่างรวดเร็ว

ข้อจำกัด: โครงสร้างนี้จำเป็นต้องมีกลไกสนับสนุนที่แข็งแกร่งเพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินงานจริง เช่น ระบบติดตามผลที่มีประสิทธิภาพ ต้องพิจารณาสรรหากรรมการที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ทำงานด้าน ESG ที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน



รูปแบบที่ 2: คณะกรรมการบริษัท กำกับดูแลด้านความยั่งยืนผ่าน คณะกรรมการชุดย่อยที่มีอยู่ใน ปัจจุบัน



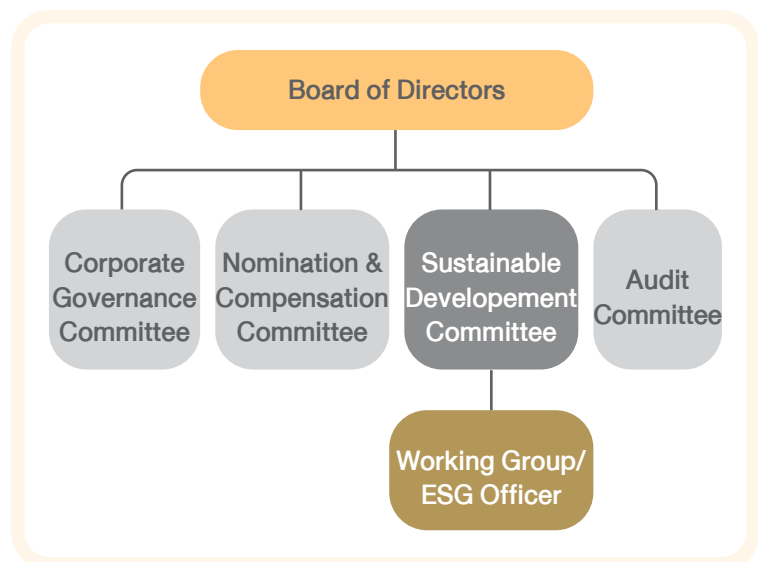
โครงสร้างนี้จะกำกับดูแลด้านความยั่งยืนโดยคณะกรรมการชุดย่อยที่มีอยู่เดิม เช่น คณะกรรมการด้านความเสี่ยง คณะกรรมการด้านสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน หรือคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ โดยคณะกรรมการบริษัทจะมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบด้าน ESG เพิ่มเติมตามขอบเขตงาน

ข้อดี: โครงสร้างการกำกับดูแลโดยกรรมการชุดย่อยมักเป็นแนวทางที่เหมาะสมสำหรับระยะเริ่มต้นจัดการด้านความยั่งยืน เนื่องจากมีความยืดหยุ่นในการดำเนินงาน ประหยัดค่าใช้จ่าย ลดความซ้ำซ้อนในการทำงาน และยังสามารถใช้ความเชี่ยวชาญของคณะกรรมการชุดย่อยในการบูรณาการประเด็น ESG เข้ากับการดำเนินงานหลักของธุรกิจ ก่อนที่จะพัฒนาไปสู่การตั้งคณะกรรมการด้านความยั่งยืนโดยเฉพาะ

ข้อจำกัด: โครงสร้างการกำกับดูแลอาจนำไปสู่การขาดเอกภาพหรือขาดเจ้าภาพหลักในการขับเคลื่อนงานด้าน ESG เนื่องจากข้อมูลและการดำเนินงานจะกระจายอยู่ในแต่ละคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งหากไม่มีผู้ประสานงานกลางที่มีประสิทธิภาพ อาจทำให้บางประเด็น

สำคัญที่ต้องหาหรือข้ามหน่วยงานถูกละเลยได้ ดังนั้น โครงสร้างนี้จึงจำเป็นต้องมีกลไกประสานงานกลางที่มีประสิทธิภาพสูง เช่น มีผู้รับผิดชอบด้านความยั่งยืนในระดับพนักงาน (ESG Officer) หรือทีมงานด้านความยั่งยืนเพื่อประสานงานกับคณะผู้บริหารด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทแม่ หรือนำเสนอประเด็นสำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ ตั้งเป้าหมายและสนับสนุนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนร่วมกับบริษัทแม่ ซึ่งจะช่วยถ่ายทอดนโยบายและเก็บข้อมูลระหว่างกันเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ และมีระบบการเก็บข้อมูลและรายงานผลการดำเนินงานที่เป็นมาตรฐานเดียวกัน เพื่อให้มั่นใจว่าสามารถรวบรวมข้อมูลได้อย่างครบถ้วน เป็นเอกภาพ และการกำกับดูแลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

รูปแบบที่ 3: คณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลด้านความ ยั่งยืนผ่านคณะกรรมการชุดย่อยด้านความยั่งยืน



โครงสร้างการกำกับดูแลผ่านคณะกรรมการชุดย่อยด้านความยั่งยืน เหมาะสำหรับองค์กรขนาดใหญ่หรือมีโครงสร้างธุรกิจซับซ้อน โดยคณะกรรมการบริษัทยังมีอำนาจการตัดสินใจสูงสุด แต่มอบหมายอำนาจกำกับเฉพาะด้านให้คณะกรรมการย่อยทำหน้าที่กลั่นกรอง วิเคราะห์ และติดตามเชิงลึกก่อนรายงานกลับมายังคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและอนุมัติ โดยมักแต่งตั้งผู้บริหารด้านความยั่งยืนหรือด้านความเสี่ยงเป็นเลขานุการ

ข้อดี: โครงสร้างนี้สร้างความสมดุลระหว่างความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะด้าน มีผู้รับผิดชอบดูแลชัดเจน แต่ละประเด็นด้าน ESG จะได้รับการพิจารณาโดยละเอียด โดยมีคณะกรรมการชุดย่อยทำหน้าที่ประสานงานและกลั่นกรองข้อมูลก่อนนำเสนอ

ข้อจำกัด: โครงสร้างนี้อาจก่อให้เกิดการดำเนินงานที่ซ้ำซ้อน จึงจำเป็นต้องกำหนดขอบเขตอำนาจและอำนาจตัดสินใจระหว่างคณะกรรมการชุดย่อยให้ชัดเจน และลดปัญหาการใช้ทรัพยากรอย่างไม่มีประสิทธิภาพ

อย่างไรก็ดี บริษัทหลักทรัพย์ควรตระหนักว่าโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนทั้ง 3 รูปแบบเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น การออกแบบโครงสร้างองค์กรเพื่อรับผิดชอบด้านความยั่งยืนจำเป็นต้องคำนึงถึงขนาดขององค์กร ระดับความมุ่งมั่นและความเหมาะสม รวมถึงความซับซ้อนของโครงสร้างองค์กรที่มีอยู่เดิม เช่น องค์กรขนาดเล็กและมิงงบประมาณและบุคลากรจำกัดอาจกำหนดให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินงานด้าน ESG ทั้งหมด ในขณะที่องค์กรขนาดใหญ่ควรแต่งตั้งคณะกรรมการด้านความยั่งยืน หรือจัดตั้งฝ่ายการพัฒนาอย่างยั่งยืนเพื่อดำเนินงานด้าน ESG โดยเฉพาะ เพื่อให้คณะกรรมการด้านความยั่งยืนสามารถถ่ายทอดแนวคิดของผู้บริหารเป็นนโยบายและแผนการดำเนินงานระดับองค์กรได้

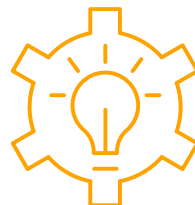
หลังจากบริษัทกำหนดโครงสร้างกำกับการดูแลด้านความยั่งยืนแล้ว ในลำดับถัดไปจะขออธิบาย 5 ขั้นตอนการขับเคลื่อนองค์กรสู่ความยั่งยืน ดังนี้

- 1 การทำความเข้าใจบริบทองค์กรและจัดทำประเด็นสำคัญ
- 2 กำหนดนโยบายและตั้งเป้าหมายเพื่อความยั่งยืน
- 3 กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน
- 4 การขับเคลื่อนการดำเนินงานตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน
- 5 การเปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

ขั้นตอนที่ 1

การทำความเข้าใจบริบทองค์กร และจัดทำประเด็นสำคัญ (ESG Materiality)

เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้กำหนดความมุ่งมั่นที่จะขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนแล้ว ขั้นตอนถัดมาคือบริษัทควรเข้าใจห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจเพื่อนำไประบุและจัดลำดับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน โดยมี 4 ขั้นตอนได้แก่ 1 ทำความเข้าใจห่วงโซ่คุณค่าของธุรกิจ 2 กำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน 3 ประเมินและจัดลำดับความสำคัญของประเด็นด้านความยั่งยืน และ 4 ตรวจสอบและทบทวนประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทสามารถนำผลการประเมินประเด็นสำคัญมาปรับปรุงองค์ประกอบของโครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนให้ครบถ้วน หรือจัดตั้งคณะทำงานใหม่เพื่อจัดการกับผลกระทบจากประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนได้เช่นกัน รวมถึงนำไปกำหนดกลยุทธ์องค์กรด้านความยั่งยืนต่อไป



1

ทำความเข้าใจห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain) ของธุรกิจ

บริษัทหลักทรัพย์ควรวิเคราะห์ให้ได้ว่าองค์กรมีความสัมพันธ์อย่างไรกับผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกิจกรรมการดำเนินงานตลอดห่วงโซ่คุณค่า เพื่อตอบสนองต่อความต้องการหรือความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างรอบด้าน เริ่มจากระดับขั้นตอนการดำเนินงานของธุรกิจตามกิจกรรมหลัก วิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างธุรกิจและผู้มีส่วนได้เสียในแต่ละกิจกรรม ซึ่งสามารถแบ่งกิจกรรมหลักออกเป็น 3 ส่วน ได้แก่



- **กิจกรรมต้นน้ำ** คือ กิจกรรมที่เกี่ยวกับการรวบรวมข้อมูลที่เป็นในการดำเนินธุรกิจ เช่น การทำความรู้จักและเข้าใจลูกค้า เพื่อเตรียมข้อมูลในการให้คำแนะนำที่เหมาะสมทำให้ลูกค้าใหม่รวมถึงลูกค้าปัจจุบันสามารถเข้าถึงสินค้าและบริการของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- **กิจกรรมกลางน้ำ** คือ กิจกรรมหลักในการดำเนินธุรกิจและสร้างมูลค่าโดยตรงให้แก่ลูกค้า เช่น การให้คำแนะนำการวิเคราะห์และการกลั่นกรองข้อมูลที่เป็นให้แก่ลูกค้า ตลอดจนการจัดการเงินทุนเพื่อเพิ่มความมั่นคงให้แก่ลูกค้า และตอบโต้ความต้องการของลูกค้า กิจกรรมกลางน้ำนี้จะเกิดจากการนำข้อมูลในกิจกรรมต้นน้ำมาดำเนินการต่อยอด
- **กิจกรรมปลายน้ำ** คือ กิจกรรมที่เกิดขึ้นหลังจากการให้บริการหลักถูกดำเนินการแล้ว โดยมีเป้าหมายเพื่อส่งมอบผลลัพธ์ให้แก่ลูกค้าและสร้างความสัมพันธ์ในระยะยาวให้เกิดการกลับมาใช้บริการอย่างต่อเนื่อง เช่น การจัดทำรายงานสรุปพอร์ตการลงทุนของลูกค้า เป็นต้น

ผู้มีส่วนได้เสีย คือ บุคคลหรือหน่วยงานที่มีความเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจทั้งในทางตรง และ/หรือทางอ้อม ธุรกิจควรวิเคราะห์ให้ได้ว่าใครเป็นผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อบริหารจัดการความสัมพันธ์กับผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มได้อย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับบริบท โดยทั่วไปสามารถแบ่งผู้มีส่วนได้เสียออกเป็น 2 กลุ่มใหญ่ ได้แก่

- **ผู้มีส่วนได้เสียภายในองค์กร (Internal Stakeholders)** คือ บุคคลที่มีส่วนได้ส่วนเสียโดยตรงและได้รับผลกระทบจากการดำเนินงานขององค์กรในด้าน ESG ทั้งหน่วยงานหลัก เช่น ผู้แนะนำการลงทุน (IC) และผู้ให้บริการลูกค้า (Client Services) ที่มีบทบาทสำคัญในการให้ข้อมูลและคำแนะนำเกี่ยวกับ ESG แก่ลูกค้า ทีมวิเคราะห์หลักทรัพย์ และทีมวิจัยและกลยุทธ์การลงทุนที่ทำหน้าที่ประเมินวิเคราะห์ และผนวกข้อมูล ESG เข้าสู่กระบวนการตัดสินใจลงทุน และหน่วยงานสนับสนุน เช่น ทีมปฏิบัติการหลักทรัพย์และทีมเทคโนโลยีสารสนเทศที่มีรับผิดชอบงานสนับสนุนการดำเนินงานให้เป็นไปตามหลักการ ESG
- **ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กร (External Stakeholders)** บุคคลหรือองค์กรที่อยู่นอกโครงสร้างของบริษัท แต่ได้รับผลกระทบหรือมีอิทธิพลต่อการดำเนินงานของบริษัท ในประเด็น ESG ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า หน่วยงานกำกับดูแล สังคมและชุมชน

จากการศึกษาและวิเคราะห์โครงสร้างการดำเนินธุรกิจที่สำคัญของบริษัทหลักทรัพย์ ย่อยกตัวอย่างห่วงโซ่คุณค่าที่เป็นธุรกิจสำคัญและสามารถผนวกการดำเนินงานด้าน ESG ให้ผู้อ่านพอมองเห็นภาพ 3 ธุรกิจหลัก ดังนี้



1

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

สามารถผนวกการดำเนินงานด้าน ESG ได้ตั้งแต่กิจกรรมต้นน้ำ เช่น การประเมินความเสี่ยงความต้องการลงทุนอย่างยั่งยืนเพื่อทำความเข้าใจลูกค้าถัดมาก็คือในกิจกรรมกลางน้ำสามารถจะแนะนำผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างยั่งยืนให้แก่ลูกค้าเพิ่มเติมได้หรือฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์ก็ต้องจัดทำบทวิเคราะห์ที่ผนวกปัจจัยด้าน ESG เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจให้แก่ลูกค้าก่อนที่ส่งคำซื้อขายหลักทรัพย์ จากนั้นเมื่อลูกค้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์แล้ว ถึงขั้นตอนสุดท้ายในกิจกรรมปลายน้ำเรื่องการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ นอกจากการส่งรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้าในรูปแบบดิจิทัลแล้ว อาจเพิ่มเติมในเรื่องการทบทวนปรับปรุงพอร์ตการลงทุนของลูกค้าให้สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุนอย่างยั่งยืน (รูปที่ 3.2)

สังเกตได้ว่าบริษัทต้องระบุผู้มีส่วนได้เสียภายในและภายนอกในแต่ละกิจกรรมการดำเนินงานตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ เพื่อให้สามารถบริหารความสัมพันธ์กับทุกฝ่ายอย่างเหมาะสม โดยผู้มีส่วนได้เสียภายในที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จะสามารถตระหนักรู้ถึงความรับผิดชอบและนำประเด็น ESG ไปใช้ในการทำงาน ส่วนผู้มีส่วนได้เสียภายนอกจะมีข้อมูลสำหรับการตัดสินใจว่าจะใช้บริการหรือร่วมธุรกิจ หรือตรวจสอบว่าธุรกิจดำเนินงานตามข้อกำหนดหรือไม่ต่อไป



2

ธุรกิจวานิชธนกิจ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

สามารถผนวกการดำเนินงานด้าน ESG ได้ตั้งแต่กิจกรรมต้นน้ำ เช่น การเพิ่มสัดส่วนบริษัท IPO ที่สอดคล้องกับเทรนด์ด้านความยั่งยืนมากขึ้น พร้อมทั้งประเมินความเสี่ยงด้าน ESG เบื้องต้นเมื่อคัดกรองบริษัทแล้ว ในขั้นตอนเตรียมข้อมูลและยื่นคำเสนอบริษัทขายหลักทรัพย์ บริษัทควรตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัทรวมถึงจัดเตรียมข้อมูลด้านความยั่งยืนตามให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. กำหนด ในกิจกรรมกลางน้ำนั้นบริษัทอาจพิจารณาและประเมินมูลค่าหุ้นของบริษัท IPO ที่พิจารณาปัจจัยด้าน ESG เพิ่มเติมด้วยได้

สำหรับการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (กิจกรรมปลายน้ำ) นอกจากการมีระบบจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เข้าถึงง่าย โปร่งใส พร้อมทั้งมีการรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์แล้ว บริษัทอาจเพิ่มการติดตามการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัท IPO ที่ให้คำแนะนำเพื่อเปรียบเทียบความคืบหน้าในการดำเนินงานด้าน ESG ทั้งนี้ในแต่ละขั้นตอนควรระบุผู้มีส่วนได้เสียเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบถึงความรับผิดชอบในการผนวกประเด็น ESG ในการดำเนินงาน (รูปที่ 3.3)



3

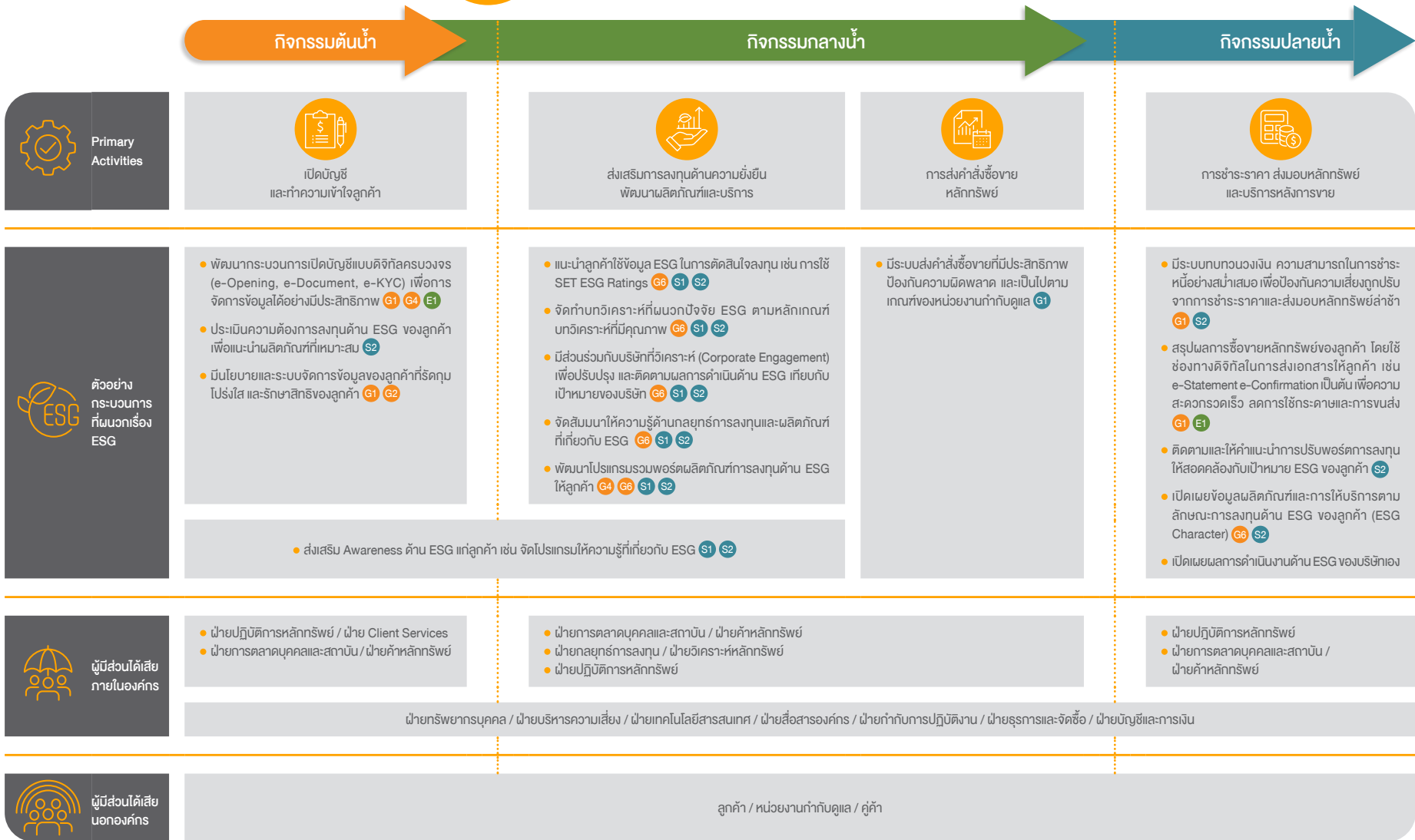
ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

สามารถผนวกการดำเนินงานด้าน ESG ในกระบวนการตัดสินใจลงทุนทั้งลูกค้าบุคคลและลูกค้าสถาบันได้ตั้งแต่การประเมินความต้องการลงทุนด้าน ESG เพื่อจัดพอร์ตการลงทุนตามสัดส่วนที่เหมาะสม ในขั้นตอนถัดมาคือการพิจารณาบริษัทที่เข้าไปลงทุน ซึ่งอาจจะใช้กลยุทธ์การลงทุนด้าน ESG ที่แตกต่างกันไป สำหรับในธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลนี้ บริษัทหลักทรัพย์ในฐานะผู้ลงทุนสามารถมีส่วนร่วมร่วมกับบริษัทที่ลงทุน (Active Ownership) ผ่านการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมหรือให้คำแนะนำ ตลอดจนการติดตามการดำเนินงานด้าน ESG เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนและมีคุณค่าทางสังคมและสิ่งแวดล้อมไปพร้อมกัน

เมื่อจัดพอร์ตการลงทุนเสร็จแล้ว บริษัทจะต้องสรุปผลและรายงานผลการดำเนินงานด้าน ESG แก่ลูกค้า รวมถึงการรายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ให้แก่ลูกค้า ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียรับทราบ ในกิจกรรมปลายน้ำนี้ บริษัทอาจเพิ่มการทบทวนและปรับพอร์ตการลงทุนของลูกค้าเพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุน บริษัทควรระบุผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกที่เกี่ยวข้องในแต่ละขั้นตอนเพื่อสร้างความตระหนักรู้ในการดำเนินงานด้าน ESG (รูปที่ 3.4)



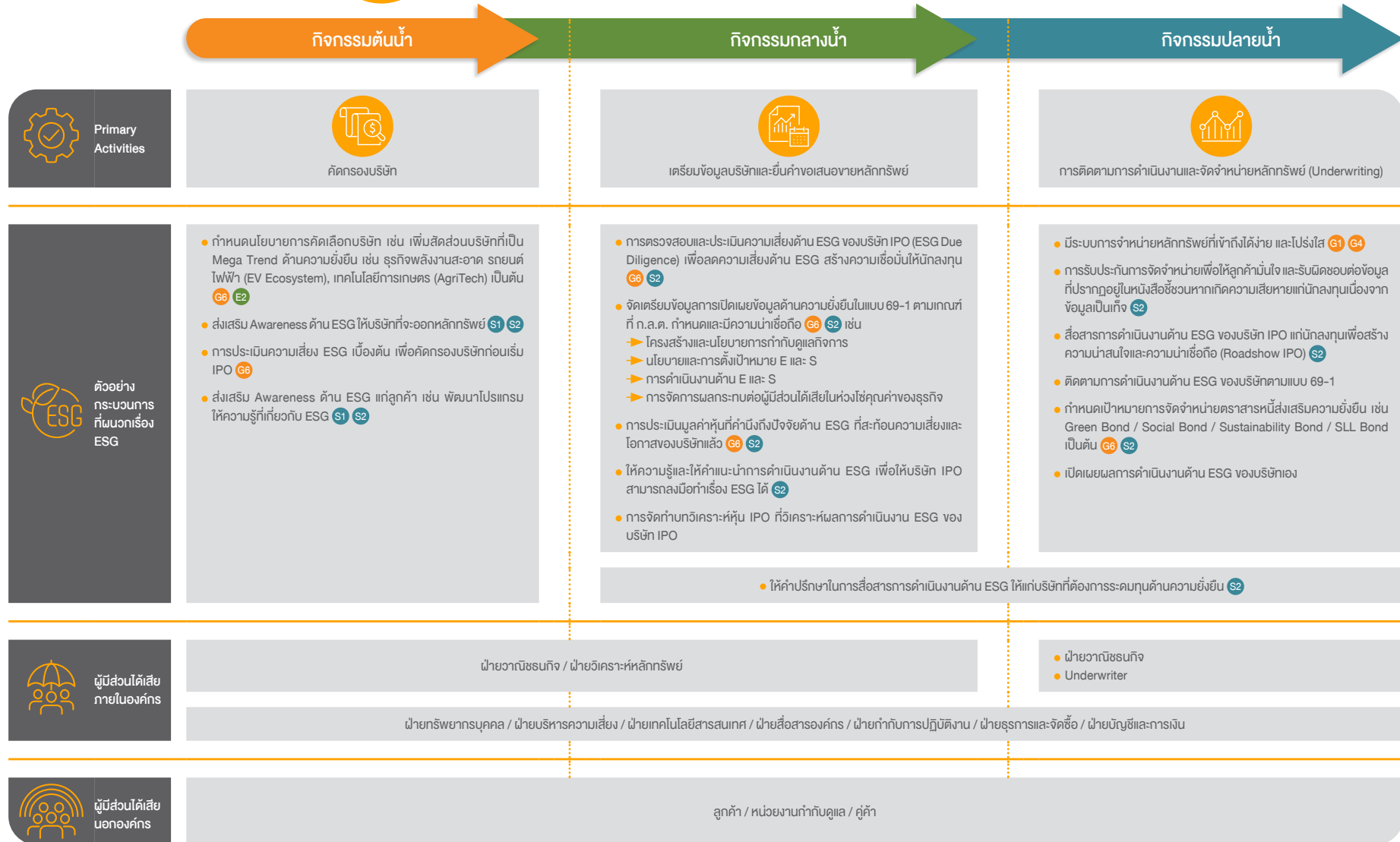
ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



รูปที่ 3.2



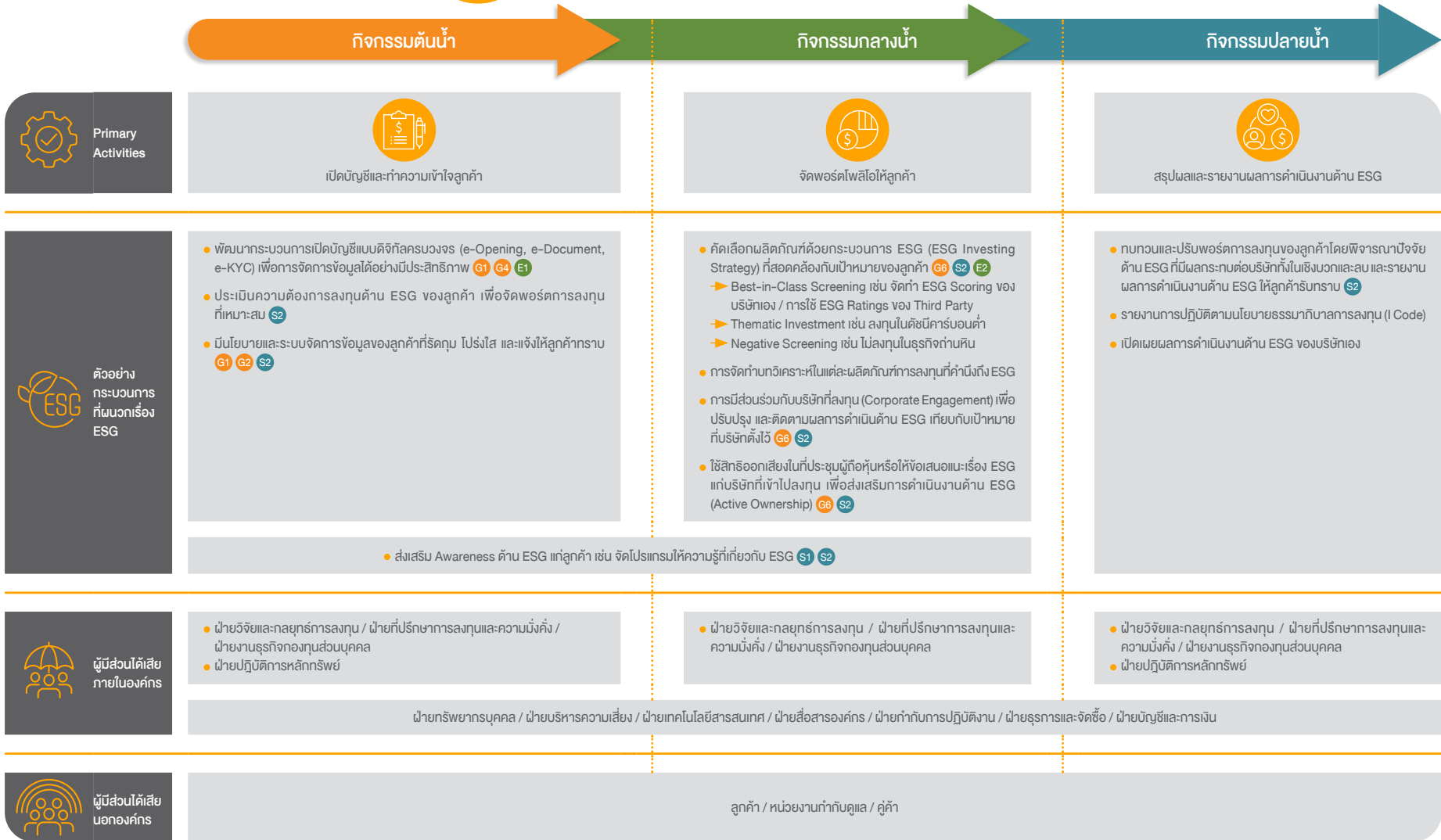
ธุรกิจวานิชธนกิจและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์



รูปที่ 3.3



ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคล



รูปที่ 3.4



2

กำหนดประเด็นสำคัญ ด้านความยั่งยืนของธุรกิจ

เมื่อบริษัทหลักทรัพย์วิเคราะห์ห่วงโซ่คุณค่าและระบุผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างครอบคลุมแล้ว ขั้นตอนถัดไปคือ “การกำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน” ที่มีผลกระทบต่อธุรกิจและผู้มีส่วนได้เสีย และสะท้อนทั้งความเสี่ยงและโอกาสในการดำเนินธุรกิจ

ตัวอย่าง: บริษัทหลักทรัพย์ฯ ชุมชุงรวบรวมประเด็นด้านความยั่งยืน (ESG) ได้ 73 รายการ ก่อนจะนำมาคัดเลือกประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทเพียง 20 รายการ และนำไปประเมินผลกระทบและจัดลำดับจนได้ประเด็นด้านความยั่งยืนที่สำคัญเพียง 3 รายการที่จะใช้เป็นแกนหลักในการกำหนดกลยุทธ์วางแผนการดำเนินงาน และบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้น ([รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนกรณีศึกษา](#))

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน ของบริษัทหลักทรัพย์

Governance & Economics (G)

การรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์และการป้องกันข้อมูลส่วนบุคคล	G1
การกำกับดูแลกิจการ	G2
การบริหารความเสี่ยงและภาวะวิกฤติ	G3
การพัฒนานวัตกรรมทางธุรกิจเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม	G4
การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน	G5
ผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน	G6

(รายละเอียดเพิ่มเติม)

Social (S)

การพัฒนาศักยภาพแก่พนักงานและการดูแลพนักงาน	S1
การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า	S2
การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน	S3
การมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสร้างคุณค่าต่อสังคม	S4

(รายละเอียดเพิ่มเติม)

Environment (E)

การจัดการสิ่งแวดล้อม	E1
การจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ	E2

(รายละเอียดเพิ่มเติม)

รูปที่ 3.6



ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนจากรูปที่ 3.6 นี้ รวบรวมจากมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของ Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนจากผู้ประเมินระดับสากล (Global Raters) เช่น MSCI Ratings, S&P Global ESG Ratings, FTSE Russell ESG Scores รวมถึงความเห็นและข้อเสนอแนะจากบริษัทหลักทรัพย์ และคัดเลือกมาเฉพาะประเด็นพื้นฐานที่บริษัทหลักทรัพย์ควรให้ความสำคัญ และสามารถใช้เป็นจุดเริ่มต้นในการจัดทำและกำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

อย่างไรก็ดี รายการประเด็นดังกล่าวมิได้เป็นชุดประเด็นที่ครบถ้วนของบริษัทหลักทรัพย์ โดยบริษัทหลักทรัพย์ควรรวบรวมและพิจารณาประเด็นสำคัญอื่นเพิ่มเติมตามบริบทของแต่ละบริษัท โดยอาจศึกษามาตรฐานหรือแนวปฏิบัติที่ระบุคำแนะนำเพื่อการกำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน เช่น มาตรฐาน Global Reporting Standards (GRI) เอกสาร Recommendation of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) รายงานความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์อื่น และบทความวิจัยขององค์กรระหว่างประเทศเพื่อรวบรวมประเด็นสำคัญได้อย่างครอบคลุมและสอดคล้องกับบริบทโลกและอุตสาหกรรม

3

ประเมินและจัดลำดับความสำคัญของประเด็น

หลังจากบริษัทหลักทรัพย์ได้ระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนและผู้มีส่วนได้เสียในมุมมองบริษัทและเศรษฐกิจสังคม และสิ่งแวดล้อมแล้ว ซึ่งโดยทั่วไปประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่รวบรวมทั้งจากความเห็นของผู้มีส่วนได้เสียจะมีหลายประเด็น แล้วในเชิงปฏิบัติไม่สามารถบริหารจัดการประเด็นทั้งหมดได้ จึงต้องจัดลำดับประเด็นความยั่งยืนของบริษัทเพื่อพิจารณาว่าประเด็นใดที่ธุรกิจควรให้ความสำคัญเป็นลำดับแรก ๆ และกำหนดแนวทางการบริหารจัดการผลกระทบอย่างเหมาะสม ดังนั้น ตามหลักการของมาตรฐาน GRI การประเมินและจัดลำดับความสำคัญของประเด็นด้านความยั่งยืนควรพิจารณาตามเกณฑ์การประเมิน 2 ด้าน ได้แก่

ความสำคัญต่อธุรกิจ (Business Impact Materiality)

คือ การประเมินว่าประเด็นความยั่งยืนดังกล่าวส่งผลกระทบต่อรายได้ ต้นทุน ความเสี่ยง และการเข้าถึงเงินทุนของบริษัทหลักทรัพย์ในระดับใด เช่น ผลกระทบต่อรายได้และกำไร ผลกระทบต่อต้นทุนและประสิทธิภาพ ผลกระทบต่อชื่อเสียง ผลกระทบต่อการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และผลกระทบต่อการเข้าถึงเงินทุนและการลงทุน

ความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholder Materiality)

คือ การประเมินว่าประเด็นความยั่งยืนดังกล่าวทำให้ผู้มีส่วนได้เสียสนใจหรือกังวลต่อผลกระทบจากประเด็นสำคัญในระดับใด มีความถี่ในการกล่าวถึงในสื่อและการสื่อสารขององค์กรมากน้อยเพียงใด ระดับผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่ม และความคาดหวังในการดำเนินการขององค์กร พร้อมทั้งกำหนดช่วงคะแนนและคำอธิบายที่ชัดเจนสำหรับแต่ละระดับ

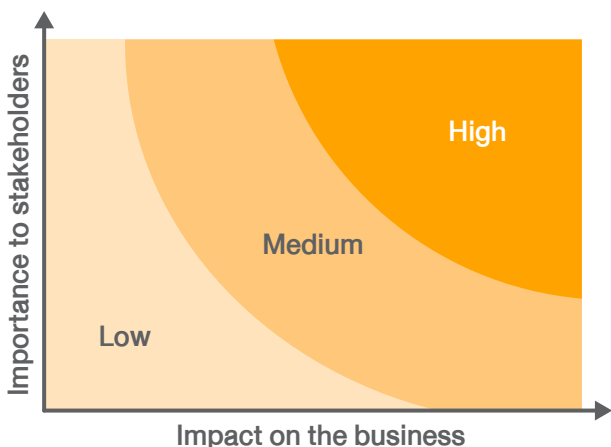
ในขั้นตอนการประเมินความสำคัญและผลกระทบของประเด็นด้านความยั่งยืนจะใช้วิธีหาหรือผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกบริษัทเพื่อรวบรวมความเห็นและข้อเสนอแนะ โดยสามารถเก็บข้อมูลผ่านการนัดหมายสัมภาษณ์เชิงลึกกับผู้บริหารระดับสูงและหน่วยงานกำกับดูแล การประชุมกลุ่มย่อยกับสายงานหรือฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง และการส่งแบบสำรวจออนไลน์แก่พนักงานและลูกค้ากลุ่มใหญ่ หรือด้วยวิธีการอื่นที่สอดคล้องกับบริบทของบริษัทหลักทรัพย์ และบันทึกคะแนนตามช่วงคะแนนที่กำหนด

จากนั้นบริษัทหลักทรัพย์จะนำผลลัพธ์จากการบันทึกคะแนนมาและกำหนดจุดบนแผนภาพเพื่อจัดทำ Materiality Matrix (แผนภาพสองแกน) แสดงลำดับความสำคัญของแต่ละประเด็น โดย แกน Y จะระบุระดับความสำคัญของผู้มีส่วนได้เสีย และ แกน X จะระบุระดับความสำคัญต่อธุรกิจ โดยบริษัทหลักทรัพย์สามารถกำหนดโซนความสำคัญแบ่งเป็น

- **ความสำคัญสูง (High Priority)** กล่าวคือ เป็นประเด็นที่สำคัญต่อทั้งผู้มีส่วนได้เสียและธุรกิจ จำเป็นต้องดำเนินการป้องกันผลกระทบทันที
- **ความสำคัญปานกลาง (Medium Priority)** กล่าวคือ เป็นประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามและวางแผนการดำเนินงานอย่างเหมาะสม
- **ความสำคัญต่ำ (Low Priority)** กล่าวคือ เป็นประเด็นสำคัญที่ไม่จำเป็นต้องดำเนินการเพื่อป้องกันผลกระทบทันที สามารถรับทราบและติดตามผลอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ การนำเสนอประเด็นด้านความยั่งยืนสามารถจัดทำในรูปแบบ Material Matrix ตามภาพ หรือนำเสนอในรูปแบบอื่นได้โดยยังคงระดับความสำคัญสูง-กลาง-ต่ำไว้ เนื่องจากมาตรฐาน GRI มิได้กำหนดให้ต้องจัดทำในรูปแบบ Matrix เท่านั้น

Materiality Matrix



นอกจากนี้ บริษัทสามารถจัดทำการประเมินประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนตามทิศทางที่สอดคล้องกับแนวปฏิบัติสากลได้เช่นกัน กล่าวคือ เป็นกระบวนการระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนจากการพิจารณาผลกระทบ 2 มิติ ได้แก่ ผลกระทบทางการเงิน (Financial Materiality) ที่เกิดจากประเด็นความยั่งยืนที่ส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจ และผลกระทบด้านความยั่งยืน (Impact Materiality) ที่เกิดจากการดำเนินงานของบริษัทต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และเศรษฐกิจในภาพรวมผ่านมุมมองของผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอก โดยอาจวิเคราะห์ได้ว่า ผลกระทบทางการเงินจะเป็นข้อมูลที่สะท้อนความยั่งยืนของกิจการ และผลกระทบด้านความยั่งยืนจะตอบโจทย์ความยั่งยืนโดยรวม

4

ตรวจสอบและทบทวนประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

ขั้นตอนสุดท้ายของการจัดทำประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนคือการตรวจสอบความถูกต้อง โดยคณะผู้จัดทำหรือผู้รับผิดชอบจะนำเสนอประเด็นสำคัญที่ระบุและจัดลำดับความสำคัญแล้วต่อผู้บริหารระดับสูง คณะกรรมการชด้อยด้านความยั่งยืนหรือผู้เชี่ยวชาญอิสระภายนอกองค์กร เพื่อตรวจสอบความสมเหตุสมผลของข้อมูล รวมถึงรับคำแนะนำหรือปรับแก้ประเด็นสำคัญก่อนจะเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบต่อไป

ธุรกิจควรประเมินประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง และกำหนดให้มีการทบทวนอย่างเป็นระบบ เช่น บริษัทหลักทรัพย์อาจกำหนดและจัดอันดับความสำคัญของประเด็นด้านความยั่งยืนเต็มรูปแบบเป็นประจำทุก 2 - 3 ปี หรือเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญและมีนัยยะต่อองค์กรอย่างแท้จริง เพื่อเปิดโอกาสให้องค์กรได้สำรวจความคิดเห็นและหารือกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างรอบด้าน ได้ทำความเข้าใจแนวโน้มใหม่ๆ ของโลก (New Trends) และความคาดหวังที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย พร้อมเพิ่มเติมประเด็นใหม่ที่เกี่ยวข้อง หรือปรับปรุงลำดับความสำคัญตามบริบทที่เปลี่ยนแปลงไปได้อย่างทันการณ์ โดยยังคงรักษาเสถียรภาพและประสิทธิภาพของกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนในระยะยาว

ในปีที่ยังไม่ครบกำหนดการจัดทำประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนเต็มรูปแบบ บริษัทหลักทรัพย์สามารถกำหนดการทบทวนสถานะของประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนเป็นรายปี เพื่อติดตามความก้าวหน้า พิจารณาผลกระทบหากมีปัจจัยเสี่ยงใหม่เกิดขึ้น หรือปรับปรุงลำดับความสำคัญในส่วนที่ไม่กระทบต่อทิศทางกลยุทธ์หลัก

นอกจากนี้ ธุรกิจควรกำหนดผู้รับผิดชอบและบทบาทหน้าที่ที่ชัดเจนในการขับเคลื่อนประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนแต่ละประเด็น อีกทั้งควรสื่อสารให้ผู้บริหาร พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องทราบว่าใครบ้างที่มีบทบาทรับผิดชอบในประเด็นต่างๆ ด้านความยั่งยืน เพื่อให้เกิดการเชื่อมโยงกันอย่างบูรณาการ ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของการจัดการประเด็นด้านความยั่งยืนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด



ตัวอย่างหน้าที่ของฝ่ายงานที่สามารถผนวกประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนได้

สายงานวิเคราะห์หลักทรัพย์ / กลยุทธ์การลงทุน

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ทำหน้าที่บูรณาการประเด็นด้านความยั่งยืนในกระบวนการวิเคราะห์และการลงทุน
- พัฒนาลิขสิทธิ์การลงทุนที่ยั่งยืนเช่นบทวิเคราะห์โดยคำนึงถึง ESG การมีส่วนร่วมส่งเสริมการดำเนินงานด้าน ESG ให้แก่บริษัทที่วิเคราะห์

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การเงินและการลงทุนอย่างยั่งยืน (G6)

สายงานการตลาด

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ให้คำแนะนำเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG แก่ลูกค้า รวมถึงส่งเสริม Awareness ด้าน ESG แก่ลูกค้า

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การเงินและการลงทุนอย่างยั่งยืน (G6)
- การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (S2)

สายงานปฏิบัติการหลักทรัพย์

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- พัฒนาขั้นตอนการดำเนินงานที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุนการดำเนินงานรวมถึงลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม การชำระราคาหลักทรัพย์และส่งมอบหลักทรัพย์ถูกต้อง ตรงเวลา

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การจัดการสิ่งแวดล้อม (E1)
- การพัฒนานวัตกรรมทางธุรกิจเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (G4)

สายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ดูแลระบบการซื้อขายและป้องกันข้อมูลรั่วไหลของความปลอดภัยของข้อมูลลูกค้า รวมถึงพัฒนาโปรแกรมสนับสนุนผลิตภัณฑ์การลงทุนด้าน ESG เช่น การให้ข้อมูลด้าน ESG การ Screen ข้อมูลผลิตภัณฑ์การลงทุนด้าน ESG

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์และการป้องกันข้อมูลส่วนบุคคล (G1)
- การพัฒนานวัตกรรมทางธุรกิจเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (G4)

ฝ่ายวาณิชธนกิจ

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- มีมาตรการคัดกรองบริษัทที่ให้คำปรึกษาโดยคำนึงถึง ESG ประกอบด้วย ประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัท และจัดเตรียมข้อมูลการเปิดเผยด้านความยั่งยืนตามเกณฑ์ที่กำหนด

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การเงินและการลงทุนอย่างยั่งยืน (G6)
- การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า (S2)

สายงานทรัพยากรบุคคล

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- พัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ มีแผนการพัฒนาทักษะของพนักงานในแต่ละตำแหน่ง ดูแลคุณภาพชีวิตที่ดีของพนักงาน
- สร้างความตระหนักรู้ ความเข้าใจการลงทุนด้านความยั่งยืน (ESG) ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอก เช่น พนักงานทุกคนในองค์กร ลูกค้า นักลงทุน ผู้ถือหุ้น เป็นต้น

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การพัฒนาศักยภาพแก่พนักงานและการดูแลพนักงาน (S1)
- การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน (S3)

ฝ่ายบริหารทรัพยากรสำนักงาน / สายงานธุรการและการจัดซื้อ

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ดูแลในส่วนการจัดซื้อ การจัดการด้านสิ่งแวดล้อม การจัดการของเสีย การลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก สภาพแวดล้อม รวมถึงความปลอดภัยในการทำงาน รับผิดชอบการบริหารจัดการคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การจัดการสิ่งแวดล้อม **E1**
- การจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ **E2**
- การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน **S3**

สายงานกฎหมายและกำกับการปฏิบัติงาน

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ติดตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านความยั่งยืน ตรวจสอบความถูกต้องในการดำเนินนโยบายด้านความยั่งยืนให้สอดคล้องกับเกณฑ์และกฎระเบียบ และแจ้งข้อเสนอแนะเพื่อปรับปรุงกระบวนการทำงาน ครอบคลุมประเด็นการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และการปฏิบัติตามจรรยาบรรณ

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การกำกับดูแลกิจการ **G2**
- การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน **G5**
- การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน **S3**

สายงานบริหารความเสี่ยง

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- ทำหน้าที่ประเมินความเสี่ยงด้านความยั่งยืนที่อาจกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ พัฒนาเครื่องมือและระบบติดตามความเสี่ยงเพื่อบริหารจัดการความเสี่ยง และรายงานความเสี่ยงต่อคณะกรรมการ

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การบริหารความเสี่ยงและภาวะวิกฤต **G3**

สายงานสื่อสารองค์กร / สำนักงานเลขานุการ

ตัวอย่างงานที่เกี่ยวข้อง

- รวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลในประเด็นด้าน ESG จัดทำแผนงานและรายงานการดำเนินการด้านความยั่งยืน เพื่อสื่อสารแก่ผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กร เช่น การเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG บนเว็บไซต์ / โซเชียลมีเดียของบริษัท เป็นต้น
- กำหนดกลยุทธ์และแผนการดำเนินงานที่สอดคล้องกับการตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก / ความเป็นกลางทางคาร์บอน

ตัวอย่างประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

- การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า **S2**
- การมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสร้างคุณค่าต่อสังคม **S4**

อย่างไรก็ดี ตัวอย่างฝ่ายงานที่ดูแลรับผิดชอบการดำเนินงานอย่างยั่งยืนข้างต้นเป็นเพียงข้อมูลเบื้องต้น และมีจุดประสงค์เพื่อเป็นแนวทางในการผนวกประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนของบริษัทในการขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนเท่านั้น บริษัทหลักทรัพย์สามารถพิจารณาปรับเปลี่ยนและนำไปประยุกต์ใช้รายละเอียดได้ตามความเหมาะสมของโครงสร้างหน่วยงานเพื่อให้สอดคล้องกับบริบทขององค์กรได้



ขั้นตอนที่ 2

กำหนดนโยบายและตั้งเป้าหมายเพื่อความยั่งยืน (Policy & Target)

บริษัทหลักทรัพย์สามารถกำหนดนโยบายและตั้งเป้าหมายด้านความยั่งยืนจากประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน โดยคณะกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารสูงสุดจะเป็นผู้รับผิดชอบในการกำหนดในรูปแบบลายลักษณ์อักษร และประกาศนโยบายและเป้าหมายในระดับองค์กร เพื่อสร้างความเข้าใจชัดเจนและกระตุ้นการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย โดยเฉพาะอย่างยิ่งพนักงานในองค์กร ตลอดจนปลูกฝังแนวคิดและการดำเนินงาน

ในทิศทางที่สอดคล้องกับนโยบายและเป้าหมายด้านความยั่งยืนขององค์กร พร้อมทั้งเปิดเผยให้ผู้มีส่วนได้เสียรับทราบเพื่อแสดงเจตนาจริงและความมุ่งมั่นในการพัฒนาและขับเคลื่อนธุรกิจสู่ความยั่งยืน บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำหลักการทั่วไปของเป้าหมายที่ดี (SMART) มาประยุกต์ใช้ โดยมีคำจำกัดความดังนี้

หลักการทั่วไปของ “เป้าหมายที่ดี” สำหรับความยั่งยืน



รูปที่ 3.8

ตัวอย่างการนำหลักการ “เป้าหมายที่ดี” มาใช้กับธุรกิจ



ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์



เป้าหมายหลัก

จัดทำทวิเคราะห์หุ้นโดยใช้ปัจจัย ESG ในวิเคราะห์ความเสี่ยงและโอกาสของบริษัท



S-Specific

จัดทำทวิเคราะห์หุ้นรายบริษัทที่บูรณาการปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) เพื่อประเมินการจัดการความเสี่ยงและการสร้างโอกาสทางธุรกิจของบริษัท



M-Measurable

จัดทำรายงานทวิเคราะห์หุ้นรายบริษัทจำนวน 30 บริษัทต่อไตรมาส หรือครอบคลุมร้อยละ 80 ของหุ้นที่วิเคราะห์ทั้งหมด โดยแต่ละฉบับต้องระบุคะแนน ESG ของบริษัทและสรุปความเชื่อมโยงของประเด็นความยั่งยืนเข้ากับมูลค่าหุ้นหรือแนวโน้มการเติบโต



A-Achievable

ใช้ข้อมูล ESG จากแหล่งที่เชื่อถือได้ (เช่น รายงานความยั่งยืน หรือ SET ESG Ratings) และพัฒนาศักยภาพด้วยการอบรมทีมวิเคราะห์ด้าน ESG ภายใน 3 เดือน



R-Relevant

สอดคล้องกับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่เดินกลยุทธ์การลงทุน ยั่งยืนของบริษัท เพิ่มการขายผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน **G6** รวมถึงเพิ่มขีดความสามารถของทีมวิจัยให้ตอบโจทย์นักลงทุนที่ให้ความสำคัญต่อ ESG



T-Time-bound

มีประเด็น ESG ในบทวิเคราะห์ทุกฉบับภายในสิ้นปี 25XX พร้อมเผยแพร่บทวิเคราะห์บนเว็บไซต์บริษัท

รูปที่ 3.9



ตัวอย่างการนำหลักการ “เป้าหมายที่ดี” มาใช้กับธุรกิจ



ธุรกิจวณิชธนกิจและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์



เป้าหมายหลัก

ตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงด้าน ESG ของบริษัท (ESG Due Diligence) ก่อนยื่นคำเสนอขายหลักทรัพย์



S-Specific

พัฒนากระบวนการตรวจสอบและประเมินความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG Due Diligence) เพื่อใช้ประกอบการพิจารณาและยื่นคำเสนอขายหลักทรัพย์ของลูกค้าในทุกคำเสนอใหม่



M-Measurable

ดำเนินการ ESG Due Diligence ของดีลการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งหมด



A-Achievable

จัดทำแบบประเมินความเสี่ยง ESG และคู่มือการปฏิบัติงาน และจัดอบรมให้แก่ทีมที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สามารถประเมินความเสี่ยง ESG ได้อย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับดูแล



R-Relevant

สอดคล้องกับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนด้านการบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า **S2** รวมถึงสนับสนุนกลยุทธ์การเป็นผู้นำด้านการเงินที่ยั่งยืนขององค์กร และเพิ่มความน่าเชื่อถือของกระบวนการเสนอขายหลักทรัพย์ในสายตานักลงทุน



T-Time-bound

นำกระบวนการ ESG Due Diligence ไปใช้จริงในทุกดีล ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 25XX และจัดทำรายงานสรุปผลประเมินความเสี่ยง ESG รายปี

รูปที่ 3.9

ตัวอย่างการนำหลักการ “เป้าหมายที่ดี” มาใช้กับธุรกิจ



ธุรกิจการจัดการความมั่งคั่งหรือกองทุนส่วนบุคคล



เป้าหมายหลัก

จัดพอร์ตโฟลิโอโดยคาร์บอนต่ำให้ลูกค้าด้วยกระบวนการ ESG Investing Strategy ที่สอดคล้องกับเป้าหมายของลูกค้า หรือใช้ ESG เป็นเกณฑ์ประกอบการพิจารณาเพิ่มเติมในการคัดเลือกหลักทรัพย์ (Screening) รวมถึงกำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงร่วมกับบริษัทที่ลงทุน



S-Specific

พัฒนากระบวนการจัดพอร์ตการลงทุนที่คัดเลือกผลิตภัณฑ์ทางการเงินตามหลักการ ESG Investing Strategy ให้สอดคล้องกับเป้าหมาย ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และค่านิยมของลูกค้า พร้อมพิจารณาการลงทุนในกองทุนหรือดัชนีคาร์บอนต่ำ



M-Measurable

จัดพอร์ตการลงทุนที่ใช้หลัก ESG Investing Strategy อย่างน้อยร้อยละ 80 ของลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลรายใหม่ ภายในปีงบประมาณ 2569 และมีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์คาร์บอนต่ำไม่ต่ำกว่า 20% ของพอร์ตโดยรวม



A-Achievable

ใช้ข้อมูลคัดกรองในรูปแบบ best-in-class screening เช่น จากผู้จัดอันดับ ESG และดัชนีคาร์บอนต่ำที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล



R-Relevant

สอดคล้องกับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนด้านการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ (E2) ที่เป็นประเด็นที่นักลงทุนให้ความสนใจ และสนับสนุนกลยุทธ์ของบริษัทในการเป็นผู้นำด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน



T-Time-bound

ใช้ ESG Investing Strategy ในการจัดพอร์ตทั้งหมดภายในสิ้นไตรมาสที่ 4 ปี 25XX พร้อมประเมินผลและรายงานความคืบหน้าเป็นรายปี

รูปที่ 3.9



ขั้นตอนที่ 3

กำหนดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน (Strategy)

เมื่อธุรกิจมีนโยบายและเป้าหมายด้านความยั่งยืนทั้งในระดับองค์กร ระดับสายธุรกิจ และกำหนดฝ่ายงานรับผิดชอบในแต่ละขั้นตอนแล้ว ขั้นตอนถัดไปคือการจัดทำกรอบการดำเนินงานและพัฒนากลยุทธ์เพื่อขับเคลื่อนการดำเนินงานตามนโยบายให้สามารถบรรลุเป้าหมายได้อย่างเป็นรูปธรรม โดยกลยุทธ์และแผนปฏิบัติการด้านความยั่งยืนขององค์กรควรมีองค์ประกอบพื้นฐานดังนี้

- สอดคล้องกับธุรกิจหลักสำหรับบริษัทหลักทรัพย์และกรอบการพัฒนาความยั่งยืน รวมถึงนำไปสู่เป้าหมายด้านความยั่งยืนตามที่ตั้งไว้ในระดับองค์กร เช่น การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ยั่งยืน การบริหารจัดการความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG อย่างรอบด้าน และการใช้สิทธิในการฐานะผู้ลงทุนผลักดันให้บริษัทที่ลงทุนปรับปรุงผลการดำเนินงานด้าน ESG
- ตอบสนองต่อประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่องค์กรได้จัดอันดับความสำคัญไว้แล้วจากขั้นตอนก่อนหน้านี้

- เกิดประโยชน์หรือสร้างการเปลี่ยนแปลงในเชิงคุณค่าหรือมูลค่าแก่องค์กรได้ เช่น การเป็นผู้นำตลาด ESG Investing โดยใช้ Strategy จัดพอร์ตการลงทุนที่ใช้หลัก ESG Investing Strategy อย่างน้อย 80% ของลูกค้ากองทุนส่วนบุคคลรายใหม่ภายในปีงบประมาณที่กำหนดไว้ เป็นต้น

นอกจากนี้ กลยุทธ์และแผนการดำเนินงานควรจัดทำอย่างชัดเจนทั้งในระยะสั้น กลาง และยาว เพื่อแสดงให้เห็นถึงแนวทางการขับเคลื่อนประเด็นความยั่งยืนที่เป็นสาระสำคัญขององค์กรอย่างต่อเนื่องเป็นระบบ และสามารถวัดผลได้อย่างเป็นรูปธรรมทั้งในมิติของผลผลิต (Output) ที่เป็นรูปธรรมจากการดำเนินงาน เช่น จำนวนบทวิเคราะห์ที่ผนวกประเด็นด้าน ESG หรือในรูปแบบผลลัพธ์ที่แท้จริง (Outcome) ที่วัดจากความรู้ความเข้าใจของลูกค้าเกี่ยวกับการลงทุนอย่างยั่งยืนมากขึ้น และสามารถนำมาใช้เป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจลงทุนได้ ทั้งนี้ ธุรกิจควรเชื่อมโยงกรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนเข้ากับความสามารถในการสร้างความเข้มแข็งทางการเงินด้วย

ขั้นตอนที่ 4

การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Implementation)

การนำแผนงานด้านความยั่งยืนไปปฏิบัติเพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายสามารถทำได้ตามแนวทางที่ผู้ปฏิบัติงานในแต่ละองค์กรเห็นสมควร ส่วนใหญ่การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนสามารถพิจารณาจัดลำดับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องตามประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน โดยแบ่งเป็น 3 มิติ ได้แก่ มิติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ มิติสังคม และมิติสิ่งแวดล้อม

โดยขั้นตอนนี้จะนำเสนอตัวอย่างประเด็นสำคัญจากผลสำรวจด้านความยั่งยืนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้จัดทำและประเมินจากมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล เพื่อให้บริษัทสามารถใช้เป็นจุดตั้งต้นในการขับเคลื่อนการดำเนินงานอย่างยั่งยืนต่อไป ทั้งนี้ บริษัทสามารถประเมินตนเองและระบุประเด็นสำคัญเพิ่มเติมได้ตามที่เห็นสมควร

1

การขับเคลื่อนการดำเนินงานของธุรกิจ在必ติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ (Governance & Economics)

สำหรับบริษัทหลักทรัพย์มีติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจคือองค์ประกอบหลักที่เกี่ยวกับการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด นอกจากการกำกับดูแลกิจการที่เป็นเรื่องพื้นฐานของทุกธุรกิจแล้ว บริษัทหลักทรัพย์มีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องให้ความสำคัญต่อการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลทางการเงินและข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้า มีการจัดเก็บและดูแลอย่างรัดกุมตามหลักบรรษัทภิบาล เพื่อป้องกันความเสียหายที่เกิดขึ้น

จากข้อมูลรั่วไหล ความเสี่ยงที่จะเสื่อมเสียชื่อเสียง และผลกระทบทางกฎหมายที่อาจตามมา นอกจากนี้การให้ความสำคัญและพัฒนาผลิตภัณฑ์บริการด้าน ESG ที่ตอบโจทย์เทรนด์ความต้องการของนักลงทุนในปัจจุบัน ยังเป็นกลยุทธ์สำคัญในการขยายฐานลูกค้าและขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจในระยะยาว มีประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนที่เกี่ยวข้องทั้งหมด 6 ประเด็นดังนี้

Governance & Economics (G)





G1

การรักษา
ความปลอดภัย
ทางไซเบอร์และ
การป้องกัน
ข้อมูล
ส่วนบุคคล

ประเด็นย่อย

- การรักษาความปลอดภัยของข้อมูลจากการถูกโจมตีทางไซเบอร์ (Phishing, Ransomware)
- การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลภายในและภายนอกองค์กร ครอบคลุมพนักงาน ลูกค้า และคู่ค้า

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

บริษัทหลักทรัพย์พึ่งพาเทคโนโลยีตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ตั้งแต่การเปิดบัญชี การวิเคราะห์ข้อมูล การแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินให้แก่ลูกค้า การจัดพอร์ตและดูแลพอร์ตของลูกค้า รวมถึงการบริการหลังการขาย โดยเทคโนโลยีที่เหมาะสมจะช่วยลดข้อผิดพลาดในการทำงานและรักษาฐานลูกค้าได้ ดังนั้น การมีกลไกคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่มีประสิทธิภาพและการมีระบบจัดการภัยคุกคามทางไซเบอร์ที่เข้มแข็งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการและด้านชื่อเสียงที่เกิดขึ้นจากการรั่วไหลของข้อมูลและการถูกโจมตีทางไซเบอร์ เช่น การละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล และถูกฟ้องร้องดำเนินคดี นำไปสู่การสูญเสียรายได้และชื่อเสียงของบริษัทหลักทรัพย์ นอกจากนี้ การมีระบบรักษาความปลอดภัยด้านสารสนเทศและรักษาความปลอดภัยเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลจะเพิ่มความเชื่อมั่นของลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียอื่นได้

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด ทดสอบระบบความปลอดภัยของข้อมูล ทั้งระบบงานภายในองค์กรและระบบงานเครือข่ายที่มีช่องทางเชื่อมกับเครือข่ายสาธารณะ อีกทั้งมีแผนซักซ้อมรับมือเหตุการณ์ด้านความปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศเป็นประจำทุกปี พร้อมบันทึกเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อองค์กร อบรมให้ความรู้ครอบคลุมกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกคนให้เข้าใจเกี่ยวกับแนวปฏิบัติงานด้านความปลอดภัยเป็นประจำทุกปี⁷
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ดำเนินนโยบายคุ้มครองภัยทางไซเบอร์ตามที่ พรบ. การคุ้มครองภัยทางไซเบอร์กำหนด มีการประเมินความปลอดภัยของระบบอย่างต่อเนื่อง และอบรมพัฒนาพนักงานเพื่อเพิ่มความตระหนักรู้ รวมถึงมีการตรวจสอบระบบเพื่อป้องกันและตอบสนองต่อภัยคุกคาม เช่น ทดสอบการเจาะระบบและจัดการกับเหตุการณ์ภัยคุกคามจำลอง รวมถึงร่วมมือกับหน่วยงานกำกับดูแล เช่น สำนักงาน ก.ล.ต. และผู้เชี่ยวชาญภายในเพื่อปรับปรุงการป้องกัน และบริหารความเสี่ยงด้านภัยคุกคามทางไซเบอร์ได้ดียิ่งขึ้น⁸

⁷ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทเอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หน้า 53 (ที่มา: https://www.asiaplusgroup.co.th/upload/file_pdf_20220401_025632.pdf)

⁸ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หน้า 39 (ที่มา: https://www.fnsyrus.com/assets/pdf/th/investor-relations/56-1/56-1_2567.pdf)


G2

 การกำกับดูแล
กิจการ

ประเด็นย่อย

- จรรยาบรรณธุรกิจ (ความขัดแย้งทางผลประโยชน์, การใช้ข้อมูลภายใน ฯลฯ)
- โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ (การสรรหากรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, การประเมินผลงานและกำหนดค่าตอบแทน)

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การกำกับดูแลกิจการที่ดีทำให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียมั่นใจได้ว่าองค์กรได้รับการบริหารจัดการโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้มีส่วนได้เสีย องค์กรที่มีกลไกการตรวจสอบถ่วงดุลและแนวปฏิบัติด้านบรรษัทภิบาลที่เหมาะสมจะเอื้อให้คณะกรรมการของบริษัทสามารถบริหาร กำกับดูแล และจัดตั้งกลไกเพื่อจัดการความรับผิดชอบได้อย่างเหมาะสม โดยกลไกและแนวปฏิบัติดังกล่าวครอบคลุมทั้งการกำหนดโครงสร้างผู้ถือหุ้น การวางแผนให้มีสัดส่วนของกรรมการอิสระในระดับสูง และสรรหากรรมการที่มีประสบการณ์หลากหลาย การกำหนดมิให้ใช้หน้าที่หรือตำแหน่งเพื่อประโยชน์ส่วนตัว ไปจนถึงการจัดตั้งโครงสร้างการกำกับดูแลองค์กรเพื่อการบริหารจัดการความเสี่ยงและโอกาสด้าน ESG

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- Samsung Securities จัดตั้ง ESG Committee ทำหน้าที่บริหารจัดการและกำหนดกลยุทธ์การดำเนินงานด้านความยั่งยืนขององค์กร และกิจกรรมด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยมี ESG Executive Council ทำหน้าที่ระบุดูประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

นอกจากนี้ บริษัทยังเปิดเผย Board Skills Matrix ระบุทักษะที่จำเป็นของคณะกรรมการ เช่น ทักษะทางการเงิน การบริหารความเสี่ยง เศรษฐศาสตร์ กฎหมาย และความยั่งยืน/สิทธิมนุษยชน มีการวางแผนแผนการสืบทอดตำแหน่ง การประเมินผลงานของกรรมการ การอบรมกรรมการอีกด้วย⁹

⁹ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Samsung Securities หน้า 18, 24, 25, 60 (ที่มา: https://www.samsungpop.com/mba/common/pdf/view.do?cmd=view&file=%2Fcommon.do%3Fcmd%3Ddownload%26saveKey%3Dkor.business%26inlineYn%3DN%26fileName%3D2024_SamsungSecurities_Report_eng_vF.pdf)



G3

การบริหาร
ความเสี่ยงและ
ภาวะวิกฤติ

ประเด็นย่อย

- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน (Net Capital Ratio หรือ NCR)
- ความเสี่ยงด้านเครดิต (การให้กู้ยืมเงินเพื่อซื้อหลักทรัพย์, ผิดนัดค่าซื้อหลักทรัพย์)
- ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน (เหตุการณ์วิกฤติ)
- ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือบรรษัทภิบาล (ESG)

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การบริหารความเสี่ยงเป็นหัวใจของบริษัทหลักทรัพย์ทั้งการระบุ ประเมิน ตอบสนอง และติดตาม ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องทั้งความเสี่ยงทางการเงิน เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกี่ยวข้องกับการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน ความเสี่ยงด้านเครดิตจากการให้ลูกค้ากู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการ เช่น ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี และความเสี่ยงอุบัติใหม่ที่ครอบคลุมความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศ ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือบรรษัทภิบาล นอกจากนี้ บริษัทหลักทรัพย์ที่บริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสมจะมีความยืดหยุ่นในการดำเนินงาน ลดผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และสามารถฟื้นคืนจากภาวะวิกฤติสู่ภาวะปกติอย่างยั่งยืน

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) ระบุความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ รวมถึงวิธีที่บริษัทใช้จัดการบริหารความเสี่ยง เช่น ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้า ความเสี่ยงจากการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ตลอดจนเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวในรายงานประจำปีเพื่อความโปร่งใส¹⁰
- บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) จัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยงองค์กร เพื่อเป็นกรอบในการดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยระบุปัจจัยความเสี่ยงกระทบต่อกระบวนการทำงานทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก เช่น ด้านกลยุทธ์ ด้านปฏิบัติการ ด้านการบริหารจัดการด้านการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ และวิธีบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัท¹¹
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ควบคุมดูแลความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของบริษัทผ่าน การดำรงสัดส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน (NCR) ในอัตราสูงกว่าเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้โดยตลอด โดยในปี 2567 มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ 3,985.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปที่ร้อยละ 146.76¹²

¹⁰ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) หน้า 24 – 27 (ที่มา: https://www.krungsrisecurities.com/th/about-us/pdf/KSS_Annual_Report_2024.pdf)

¹¹ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในนโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กรของบริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) (ที่มา: https://www.beyondsecurities.co.th/local/storage/uploads/files/Corporates%20Risk%20Management%20Policy_TH.pdf)

¹² ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทเอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) หน้า 53 (ที่มา: https://www.asiaplusgroup.co.th/upload/file_pdf_20250327_063659.pdf)



G4

การพัฒนา
นวัตกรรม
ทางธุรกิจ
เพื่อสังคมและ
สิ่งแวดล้อม

ประเด็นย่อย

การพัฒนานวัตกรรมทางธุรกิจเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การใช้เทคโนโลยีเพื่อพัฒนาสินค้าและบริการให้แก่ลูกค้าอย่างเหมาะสม สะดวก รวดเร็ว และสอดคล้องกับความต้องการลูกค้า เช่น การใช้ปัญญาประดิษฐ์ช่วยจัดการข้อมูลเพื่อผลิตบทวิเคราะห์ หรือช่วยจัดพอร์ตของลูกค้าให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่ลูกค้ารับได้และสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมและยั่งยืน นอกจากนี้ เทคโนโลยียังช่วยเพิ่มความคล่องตัวให้แก่ธุรกิจ เช่น การใช้เทคโนโลยียืนยันตัวตนลูกค้า หรือ e-KYC ลดระยะเวลาในการออกเอกสาร อีกทั้งยังเพิ่มความมั่นใจในบริการและช่วยเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันได้

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) พัฒนาระบบบริหารพอร์ตอัตโนมัติ (Research Model Portfolio) ที่ช่วยจัดพอร์ตหุ้นตามบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์บัวหลวง ทั้งการคำนวณสัดส่วน รวมถึงส่งคำสั่งซื้อขายให้นักลงทุนแบบอัตโนมัติและพัฒนา Digital Research Platform เพื่อวิเคราะห์ข้อมูลการลงทุนแบบหลายมิติและนำเสนอในรูปแบบ Interactive เพื่อสนับสนุนผู้แนะนำการลงทุนและหน่วยงานสนับสนุน มีฟังก์ชันวิเคราะห์และแนะนำการลงทุนที่รับผิดชอบต่อสังคม¹³
- Samsung Securities พัฒนานวัตกรรมที่ให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าทุกระดับตั้งแต่ระดับ Super-rich ไปจนถึง General public ผ่านช่องทางดิจิทัล (Non-Face-to-Face WM Services) ช่วยขยายฐานลูกค้าได้มากขึ้น¹⁴
- บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า ประเทศไทย (จำกัด) เปิดตัว Yuanta Navi Application ที่ใช้ AI เรียนรู้พฤติกรรมการลงทุนของลูกค้า พร้อมให้คำแนะนำการลงทุนแบบเฉพาะตัวของลูกค้าผ่าน Robo Advisory¹⁵

¹³ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (ที่มา: <https://www.bualuang.co.th/en/article/research-model-portfolio>)

¹⁴ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Samsung Securities หน้า 13 (ที่มา: https://www.samsungpop.com/mba/common/pdf/view.do?cmd=view&file=%2Fcommon.do%3Fcmd%3Ddownload%26saveKey%3Dkor.business%26inlineYn%3Dn%26fileName%3D2024_SamsungSecurities_Report_eng_vF.pdf)

¹⁵ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า ประเทศไทย จำกัด (ที่มา: <https://www.yuanta.co.th/trade/robo-advisory/>)



G5

การต่อต้าน
การทุจริตและ
คอร์รัปชัน

ประเด็นย่อย

การต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การทุจริตและการติดสินบนถือเป็นอาชญากรรมทางเศรษฐกิจที่บั่นทอนชื่อเสียง ขวัญกำลังใจของพนักงาน หรือความสัมพันธ์ทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องและร้ายแรง และเป็นความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและกฎหมายที่ควรคำนึงถึง พฤติกรรมทุจริตอาจนำไปสู่การถูกตัดสิทธิ์จากสัญญาที่ได้รับเงินทุนสนับสนุนจากองค์กรที่คว่ำบาตรผู้ที่มีพฤติกรรมติดสินบนซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทในอนาคต นอกจากนี้ ความเสี่ยงที่เกิดจากการทุจริต และลดทอนความเชื่อมั่นของลูกค้า

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) และได้กำหนดนโยบายป้องกันและต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน วางแผนสื่อสารและจัดฝึกอบรมให้ความรู้แก่พนักงานเป็นประจำ ซึ่งผู้อบรมจะต้องทำคะแนนแบบทดสอบไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ในการสอบวัดผล และยังมีการประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการทุจริตทุกครั้งที่ฝ่ายตรวจสอบฯ เข้าตรวจสอบระบบงานตามแผนงานตรวจสอบ¹⁶
- บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) เปิดเผยนโยบายต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชันบนหน้าเว็บไซต์ ระบุหน้าที่และความรับผิดชอบต่อการต่อต้านการคอร์รัปชัน แนวทางปฏิบัติเพื่อตรวจสอบและดำเนินการเมื่อพบกรณีทุจริต บทลงโทษต่อผู้กระทำความผิด และมาตรการในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนด้านทุจริตและคอร์รัปชัน¹⁷

¹⁶ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2567 ของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) หน้า 281 (ที่มา: https://www.trinitythai.com/Upload/ESGrep_1743478535_92298.pdf)

¹⁷ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันของบริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) บนเว็บไซต์ (ที่มา: <https://www.bualuang.co.th/about/about-bls/anti-corruption-policy>)


G6

ผลิตภัณฑ์
และบริการ
ด้านการลงทุน
อย่างยั่งยืน

ประเด็นย่อย

- การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่คำนึงถึง ESG (FA)
- การแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG (IC) อาทิ หุ้น, พันธบัตรและหุ้นกู้, กองทุนรวม เป็นต้น
- จัดทำบทวิเคราะห์ด้าน ESG (Research)
- การสนับสนุนการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ (Wealth Management)

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

ในฐานะตัวกลางระหว่างผู้ระดมทุนและผู้ลงทุน บริษัทหลักทรัพย์มีบทบาทสำคัญในการพัฒนาที่ยั่งยืนผ่านผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน เช่น การนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการด้านการลงทุนที่ยั่งยืนโดยใช้แนวทางการลงทุนที่คำนึงถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม การให้คำปรึกษาที่คำนึงถึงประเด็นด้านความยั่งยืน ตลอดจนสนับสนุนการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อคำนึงถึงประเด็น ESG และเสนอขายผลิตภัณฑ์อย่างมีจริยธรรม โดยการลงทุนอย่างยั่งยืนนี้จะช่วยลดความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนที่ไม่ยั่งยืน เช่น สินทรัพย์ที่สูญค่าในอนาคต (Stranded Assets) และยังช่วยขยายโอกาสทางธุรกิจไปยังอุตสาหกรรมใหม่ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน สร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม และส่งเสริมการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนทั้งระดับประเทศและสากล

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- CGS International จัดทำบทวิเคราะห์ที่ประเมินผลการดำเนินงานด้าน ESG จำนวน 650 บริษัทใน 6 ตลาดทั่วเอเชีย โดยจัดทำเป็น “ESG Summary” สรุปการบริหารจัดการประเด็นด้าน ESG ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทที่วิเคราะห์เป็นส่วนหนึ่งในบทวิเคราะห์ เพื่อให้นักลงทุนมีข้อมูลเพียงพอในการตัดสินใจลงทุน¹⁸
- บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด พัฒนา Yuanta ESG Rating เพื่อใช้ในการคัดเลือก วิเคราะห์ และประเมินมูลค่าหุ้น โดยกว่าร้อยละ 86 ของ Yuanta Universe ได้นำ Yuanta ESG Rating เข้าไปใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้นแล้ว¹⁹
- บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จัดทำบทวิเคราะห์การเงินการลงทุนที่นำประเด็นด้าน ESG เข้าเป็นปัจจัยในการวิเคราะห์ รวมถึงมีการแนะนำกองทุน Thai ESGX หรือกองทุน ESG ที่น่าสนใจ²⁰
- กลุ่มธุรกิจ ยูบีเอส (UBS) ออกนโยบายและผลิตภัณฑ์ด้านความยั่งยืนของแต่ละสายธุรกิจ อาทิ ธุรกิจวาณิชธนกิจจัดทำข้อกำหนดในการลงทุนที่ยั่งยืน ธุรกิจการจัดการความมั่งคั่งให้บริการจัดพอร์ตอย่างยั่งยืน²¹

¹⁸ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ซีจีเอส อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) หน้า 15 (https://www.cgsi.co.th/uploads/CGS_International_ESG_Report_FY_2023_71981f4161.pdf)

¹⁹ รายละเอียดตามสื่อโซเชียลของ บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า ประเทศไทย จำกัด (ที่มา: <https://www.facebook.com/share/p/17qzrHHYth/>) และเว็บไซต์กรุงเทพธุรกิจ (<https://www.bangkokbiznews.com/corporate-moves/news/corporate-moves/1045628>)

²⁰ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (ที่มา: <https://www.daosecurities.co.th/special-article/thai-esgx-investment>)

²¹ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน Sustainability Report 2024 ของกลุ่มธุรกิจ ยูบีเอส (UBS Group AG) หน้า 77-78 (ที่มา: <https://www.ubs.com/content/dam/assets/cc/investor-relations/annual-report/2024/sustainability-report-2024.pdf>)



2

การขับเคลื่อนการดำเนินงานของธุรกิจ在必ติสังคม (Social)

การดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ คือ การให้บริการจากคนสู่คน ธุรกิจนี้จึงเกี่ยวข้องกับ “คน” ซึ่งเป็นผู้มีส่วนได้เสียตลอดกระบวนการดำเนินงานตามห่วงโซ่คุณค่า เช่น พนักงานเป็นผู้ขับเคลื่อนให้ธุรกิจเดินหน้า ลูกค้าเป็นผู้สร้างคุณค่าและความหมายให้แก่ธุรกิจ คู่ค้าเป็นเพื่อนคู่คิดหรือองค์กรที่ธุรกิจค้าขายด้วย ชุมชนและสังคมเป็นกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียที่มีบทบาทสำคัญในการยอมรับให้ธุรกิจสามารถเข้ามาดำเนินงานในท้องถิ่น

ดังนั้น กิจกรรมของบริษัทหลักทรัพย์มีคนเป็นผู้ขับเคลื่อนหลักตั้งแต่เปิดบัญชีกับลูกค้า ให้คำแนะนำลูกค้าซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนติดตามและทบทวนพอร์ตการลงทุนของลูกค้า ดังนั้นพนักงานในองค์กรจำเป็นต้องมีความรู้ความเข้าใจเพียงพอที่จะให้ข้อมูลและแนะนำลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน在必ติสังคมที่เกี่ยวข้องกับคนและบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 4 ประเด็นดังนี้

Social (S)



การพัฒนาศักยภาพ
แก่พนักงานและ
การดูแลพนักงาน

S1



การบริหารจัดการ
ความสัมพันธ์กับลูกค้า

S2



การปฏิบัติต่อแรงงาน
อย่างเป็นธรรมและ
เคารพสิทธิมนุษยชน

S3



การมีส่วนร่วม
ในการพัฒนาชุมชนและ
สร้างคุณค่าต่อสังคม

S4



S1

การพัฒนา
ศักยภาพ
แก่พนักงาน
และการดูแล
พนักงาน

ประเด็นย่อย

- การพัฒนาศักยภาพของพนักงาน
- การดูแลพนักงาน ครอบคลุมการกำหนดค่าตอบแทน ความผูกพันของพนักงาน ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การให้ความรู้และพัฒนาศักยภาพของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการทำงาน ตลอดจนความรู้ในเรื่อง ESG และการดูแลพนักงานอย่างมีความรับผิดชอบ เช่น การกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการที่เป็นธรรม ตลอดจนการดูแลด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ซึ่งนอกจากการให้ความรู้พนักงานจะช่วยเพิ่มผลผลิตของพนักงานแล้ว การดูแลพนักงานยังดึงดูดและรักษาพนักงานที่มีศักยภาพให้ร่วมงานกับบริษัทหลักทรัพย์ และสร้างความผูกพันกับองค์กร ลดการบาดเจ็บหรือป่วยจากการทำงาน ลดอัตราการลาออก ลดความเสี่ยงจากการหาพนักงานทดแทน

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) กำหนดกลยุทธ์ความยั่งยืนโดยให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ด้านความยั่งยืน โดยจัดอบรมและให้ความรู้กับพนักงานเพื่อสร้างทักษะในการลงทุนใหม่ๆ ให้สอดคล้องไปกับการเติบโตของบริษัท²²
- บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ทักษะความรู้ความสามารถ และทัศนคติของบุคลากรทุกระดับโดยวิธีหลากหลาย เช่น การอบรม สัมมนา, On the Job Training และการพัฒนาความรู้ด้วยตนเอง เพื่อให้เกิดการวัดผลที่เป็นรูปธรรมจึงมีการตั้งเป้าหมายจำนวนชั่วโมงอบรมเฉลี่ยของพนักงาน 30 ชั่วโมง/คน/ปี²³
- Yuanta Financial Holdings ให้ความสำคัญกับการฝึกอบรมพนักงานให้มีความรู้ความสามารถหลากหลายด้านภายในองค์กร โดยจัดอบรมทักษะด้าน ESG ครอบคลุมหัวข้อต่างๆ เช่น การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศและการทดสอบภาวะวิกฤต, การลงทุนที่คำนึงถึง ESG และสามารถนำไปใช้ได้จริง²⁴

²² รายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2567 ของบริษัท ทรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) หน้า 286 (ที่มา: https://www.trinitythai.com/Upload/ESGRep_1743478535_92298.pdf)

²³ รายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หน้า 61 (ที่มา: https://www.kgiworld.co.th/corporate/assets/base/pdf/investor/F56_2024TH.pdf)

²⁴ รายละเอียดเพิ่มเติมใน Climate and Nature-related Financial Disclosure Report ของกลุ่มธุรกิจการเงินหยวนต้า (Yuanta Financial Holdings) หน้า 14 - 16 (ที่มา: https://www.yuanta.com/Files/TCFDReport/2024/EN/2024TCFD_Report_EN.pdf)



S2

การบริหาร
จัดการ
ความสัมพันธ์
กับลูกค้า

ประเด็นย่อย

- การเข้าถึงบริการทางการเงินของลูกค้า (ลูกค้าเข้าถึงบริการได้สะดวก, จัดสรรมาให้ลูกค้า)
- การให้บริการลูกค้าอย่างมีความรับผิดชอบ (ให้ข้อมูลที่ครบถ้วน เพียงพอในการตัดสินใจ)
- สร้างการรับรู้เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินด้าน ESG ให้ลูกค้า เช่น Green Bond/ Sustainability-Linkage Loan เป็นต้น

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้าครอบคลุมการสร้างการเข้าถึงบริการทางการเงินให้แก่ลูกค้าและกลุ่มเปราะบาง รวมถึงการให้ความรู้ทางการเงินเพื่อเสริมสร้างศักยภาพด้านการบริหารจัดการเงิน การให้บริการลูกค้าอย่างมีความรับผิดชอบ ซึ่งจะช่วยให้อิทธิพลหลักทรัพย์สามารถขยายบริการไปยังฐานลูกค้าใหม่ เช่น กลุ่มเปราะบาง ผู้สูงอายุ หรือผู้มีความรู้ทางการเงินในระดับต่ำที่ต้องได้รับการบริการอย่างรัดกุมเป็นพิเศษ นอกจากนี้ การบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้ายังช่วยสร้างฐานข้อมูลเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์เฉพาะกลุ่ม และประยุกต์ใช้ข้อมูลเพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- Samsung Securities กำหนดแนวทางการดำเนินการที่รัดกุมเพื่อให้บริการแก่กลุ่มเปราะบาง เช่น ให้บริการ “Preferential Grade” สำหรับผู้พิการทางสายตาโดยจะให้บัตรอักษรเบรลล์สำหรับใช้บริการอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัท และมีโต๊ะพิเศษสำหรับให้คำแนะนำการลงทุนแก่ผู้ลงทุนสูงอายุ รวมถึงได้ออกแบบผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยงที่ละเอียดกว่านักลงทุนทั่วไป นอกจากนี้ ยังมีบริการพิเศษสำหรับกลุ่มผู้มีรายได้น้อยเกษตรกรและชาวประมงในการยกเว้นภาษีการลงทุนเมื่อมีรายได้ต่ำกว่าอัตราที่กำหนด²⁵

²⁵ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Samsung Securities หน้า 59 (ที่มา: https://www.samsungpop.com/mba/common/pdf/view.do?cmd=view&file=%2Fcommon.do%3Fcmd%3Ddown%26saveKey%3Dkor.business%26inlineYn%3DN%26fileName%3D2024_SamsungSecurities_Report_eng_vF.pdf)



S3

การปฏิบัติ
ต่อแรงงาน
อย่างเป็นธรรม
และเคารพสิทธิ
มนุษยชน

ประเด็นย่อย

การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียมไม่เลือกปฏิบัติ

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การปฏิบัติต่อพนักงานด้วยการเคารพในความหลากหลายและโอกาสที่เท่าเทียมกัน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่ใช้แรงงานเด็ก มีกลไกและช่องทางรับข้อร้องเรียนด้านแรงงาน โดยควรพิจารณาให้สอดคล้องกับหลักการชี้แนะว่าด้วยสิทธิมนุษยชนแห่งสหประชาชาติ (UN Guiding Principles) หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เป็นที่ยอมรับ ทั้งนี้ องค์การควรออกแบบนโยบายดังกล่าวให้เฉพาะเจาะจงกับบริษัทและบังคับใช้ในทุกระดับขององค์กร โดยการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชนตามนโยบายที่รัดกุมจะช่วยเสริมสร้างความเข้าใจในแนวทางการดำเนินงานด้านสิทธิมนุษยชนขององค์กร สร้างความเชื่อมั่นที่เพิ่มขึ้นกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียหลากหลายกลุ่ม และสะท้อนถึงการดำเนินธุรกิจที่ดีตามมาตรฐานสากล

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- Samsung Securities เปิดเผยแพร่ข้อมูลสัดส่วนพนักงานเพศหญิงและชาย สัญชาติ เชื้อชาติ เพื่อสนับสนุนความเท่าเทียมในที่ทำงาน โดยเทียบทั้งจำนวนรวมและแยกตามระดับพนักงาน และประเมิน Human Rights Impact Assessment เพื่อประเมินความเสี่ยงและจัดทำแผนและมาตรการลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการละเมิดสิทธิมนุษยชน²⁶
- บริษัททรินิตี้วัฒนา จำกัด (มหาชน) ประเมินการดำเนินงานด้านสิทธิมนุษยชนตามหลักปฏิญญาสากลว่าด้วยสิทธิมนุษยชน (Universal Declaration of Human Rights) และหลักการชี้แนะของสหประชาชาติว่าด้วยธุรกิจกับสิทธิมนุษยชน (UNGPs) โดยให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติด้านแรงงาน และการเคารพสิทธิมนุษยชนอย่างเป็นธรรมเท่าเทียม และไม่เลือกปฏิบัติ โดยไม่แบ่งแยกความแตกต่างทางเพศ ยอมรับอัตลักษณ์ทางเพศที่หลากหลาย (LGBTQI+) อายุ สถาบันการศึกษา เชื้อชาติ และศาสนา รวมทั้งสนับสนุนการจ้างงานแก่กลุ่มผู้ด้อยโอกาส ได้แก่ ผู้พิการ ผู้สูงอายุ ผู้พิการเพื่อสร้างโอกาส สร้างอาชีพ และรายได้ที่มั่นคง และเป็นส่วนหนึ่งของการบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (SDGs) ของประเทศและโลก²⁷

²⁶ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Samsung Securities หน้า 53 (ที่มา: https://www.samsungpop.com/mba/common/pdf/view.do?cmd=view&file=%2Fcommon.do%3Fcmd%3Ddown%26saveKey%3Dkor.business%26inlineYn%3DN%26fileName%3D2024_SamsungSecurities_Report_eng_vF.pdf)

²⁷ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2567 ของบริษัททรินิตี้ วัฒนา จำกัด (มหาชน) หน้า 329 - 330 (ที่มา: https://www.trinitythai.com/Upload/ESGrep_1743478535_92298.pdf)



S4

การมีส่วนร่วม
ในการพัฒนา
ชุมชนและ
สร้างคุณค่า
ต่อสังคม

ประเด็นย่อย

- การให้ความรู้ทางการเงินกับผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท นอกจากลูกค้า
- การพัฒนาชุมชนและสังคมยกระดับความเป็นอยู่ของผู้มีส่วนได้เสีย

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การให้ความรู้ทางการเงินแก่สาธารณชน การตอบแทนสังคม และกิจกรรมที่บริษัทหลักทรัพย์ จัดขึ้นเพื่อช่วยเหลือสังคมที่นอกเหนือไปจากการดำเนินธุรกิจหลัก โดยการมีส่วนร่วมในการพัฒนา ชุมชนและสังคมจะช่วยยกระดับความเป็นอยู่ของผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทนอกจากลูกค้า ทั้งใน ด้านการศึกษาและด้านคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่ การให้ความรู้ทั่วไปผ่านช่องทางโซเชียลมีเดีย การจัดโครงการแข่งขันแก่นักเรียน-นักศึกษาเพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน สำหรับการพัฒนาชุมชนสามารถสนับสนุนได้ผ่านกิจกรรมหลากหลาย อาทิ การเพิ่มพื้นที่สีเขียว ให้แก่ชุมชนเมืองผ่านการปลูกต้นไม้ กิจกรรมอาสาสมัครพัฒนาชุมชน หรือการให้ทุนช่วยเหลือ ผู้ประสบภัย เป็นต้น

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) มุ่งสร้างคุณค่าแก่สังคมด้วยการให้ความรู้ ทางการเงินแก่ชุมชน สนับสนุนทุนการศึกษาแก่ผู้ขาดแคลนทุนทรัพย์ เพื่อลดช่องว่างทางการ ศึกษาและการเข้าถึงบริการทางการเงิน²⁸
- บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด ส่งเสริมการลงทุนอย่าง ยั่งยืนโดยการจัดโครงการแข่งขันเทรดหุ้นตามหลัก ESG ให้แก่เยาวชนระดับอุดมศึกษาใน ระดับภูมิภาคอาเซียนพร้อมชิงเงินรางวัลทั้งระดับประเทศ/ภูมิภาคอาเซียน และโอกาสฝึกงาน/ ร่วมงานในบริษัทหลักทรัพย์²⁹
- Charles Schwab ส่งเสริมความรู้ด้านการเงินแก่เด็กเล็กต่อเนื่องไปจนถึงช่วงวัยผู้ใหญ่ตอนต้น โดยให้ทุนสนับสนุนการเรียนรู้ทางการเงินแก่ชุมชนกว่า 4.1 ล้านคน³⁰

²⁸ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หน้า 62 (ที่มา: https://www.asiaplusgroup.co.th/upload/file_pdf_20220401_025632.pdf)

²⁹ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (ที่มา: <https://www.cgisi.co.th/events/Margin-Contest?lang=EN>)

³⁰ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Charles Schwab หน้า 9 (ที่มา: <https://content.schwab.com/web/retail/public/about-schwab/schwab-annual-report-2024.pdf>)

3

การขับเคลื่อนการดำเนินงานของธุรกิจ在必ติสิ่งแวดล้อม (Environment)

มิติสิ่งแวดล้อมอาจดูเหมือนเป็นเรื่องไกลตัวของบริษัทหลักทรัพย์ที่ดำเนินธุรกิจด้านการเงินและการลงทุน แต่ในความเป็นจริงนั้นใกล้ตัวกว่าที่คิด เนื่องจากปัจจุบันกฎเกณฑ์ด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ทวีความเข้มข้นขึ้น ประกอบกับนักลงทุนสนใจเรื่องการลงทุนที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมเพิ่มมากขึ้น บริษัทหลักทรัพย์จึงจำเป็นต้องปรับตัวและพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการให้สอดคล้องกับความ

ต้องการของลูกค้า ในมุมมองของการดำเนินงานภายในองค์กร บริษัทหลักทรัพย์ก็สามารถบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อมและสภาพภูมิอากาศด้วยการปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากร อาทิ พลังงานไฟฟ้าและน้ำ ให้ดียิ่งขึ้น เพื่อลดต้นทุนค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนแฝงที่ธุรกิจต้องเผชิญเมื่อสิ่งแวดล้อมเสื่อมโทรมลง

Environment (E)



การจัดการ
สิ่งแวดล้อม

E1



การจัดการ
ด้านสภาพภูมิอากาศ

E2



E1 การจัดการ สิ่งแวดล้อม

ประเด็นย่อย

- การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ
- การจัดซื้อจัดจ้างที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม (Sustainable Procurement)

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การใช้พลังงานและการจัดการสิ่งแวดล้อม (เช่น ทรัพยากรน้ำ ไฟฟ้า และการจัดการของเสีย ไม่อันตราย) อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ การจัดการด้านสิ่งแวดล้อมยังรวมถึงการจัดซื้อจัดจ้างที่คำนึงถึงผลกระทบต่อประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม โดยมุ่งเน้นการคัดเลือกคู่ค้า สินค้า หรือ บริการ ที่สนับสนุนการพัฒนาที่ยั่งยืนและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับราคาและคุณภาพที่เป็นธรรม เพื่อให้ธุรกิจตลอดห่วงโซ่มูลค่าสามารถเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุข้อกำหนดของบริษัทว่าจะเช่าพื้นที่สำนักงานในอาคารที่ได้รับการรับรอง LEED Gold ที่ช่วยลดการใช้พลังงานและประหยัดค่าใช้จ่าย นอกจากนี้ Maybank ยังกำหนดให้คู่ค้าต้องทำการประเมิน ESG และให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น นโยบายบริษัท แนวทางปฏิบัติที่ยั่งยืน และแนวทางต่อต้านการทุจริต ก่อนให้บริการระหว่างกัน³¹
- บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด มีการระบุจรรยาบรรณคู่ค้าด้านความยั่งยืน เช่น ดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความเสี่ยง ผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม มีการบริหารจัดการที่เหมาะสมและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมเพื่อป้องกันความเสี่ยงและผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม³²

³¹ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานความยั่งยืนประจำปี 2567 ของบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หน้า 48 (ที่มา: https://www.maybank.co.th/securities/assets/master_config/MST202504030001.pdf)

³² ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในจรรยาบรรณธุรกิจสำหรับคู่ค้า บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ (ที่มา: <https://www.asiaplusgroup.co.th/about-inside.php?id=262>)



E2

การจัดการ ด้านสภาพ ภูมิอากาศ

ประเด็นย่อย

การจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ เช่น การตั้งเป้า Net Zero, Carbon Neutrality

คำอธิบายและหลักคิดของประเด็นสำคัญ (Rationale)

การรับมือกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การระบุความเสี่ยงและโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการกำหนดเป้าหมายที่ชัดเจน จะช่วยสร้างความได้เปรียบทางธุรกิจให้แก่หลักทรัพย์ ทำให้บริษัทมีความน่าสนใจและดึงดูดนักลงทุนที่ให้ความสำคัญกับ ESG นอกจากนี้ หากบริษัทหลักทรัพย์สามารถให้คำปรึกษาและพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้านการเงินสีเขียวได้ก็จะสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันในระยะยาว

ตัวอย่างแนวทางปฏิบัติ

- Yuanta Financial Holdings สนับสนุนเป้าหมายของข้อตกลงปารีสว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ต้องการลดการปล่อยคาร์บอนทั่วโลกลงร้อยละ 50 ภายในปี 2030 และตั้งเป้าการปล่อยคาร์บอนสุทธิให้เป็นศูนย์ภายในปี 2050³³
- KGI Financial Holding ตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกลงร้อยละ 25 ภายในปี 2030 และเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นกลางทางคาร์บอน ภายในปี 2045³⁴
- บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) กำหนดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกและดำเนินงานตามมาตรฐาน ISO 14064-1 และมีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้วยการซื้อคาร์บอนเครดิตเพื่อให้บริษัทบรรลุเป้าหมายการปล่อยคาร์บอนสุทธิเป็นกลาง³⁵
- Samsung Securities ตั้งเป้าลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 และ 2 ลงร้อยละ 51 ภายในปี 2030 และรายงานไว้ในปี 2024 ได้ลด Financed Emission ลง 22,600 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า ผ่านการออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ยั่งยืนจำนวน 32 รายการ³⁶

เมื่อธุรกิจได้จัดทำกลยุทธ์ ตั้งเป้าหมาย การดำเนินงานตามแผนไประยะหนึ่งแล้ว ธุรกิจควรรายงานผลการดำเนินงานโดยเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ รวมถึงวิเคราะห์จุดแข็งและจุดอ่อนของการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถปรับปรุงการทำงานให้บรรลุเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ธุรกิจไม่สามารถดำเนินงานได้ตามเป้าหมาย ฝ่ายงานที่รับผิดชอบควรทบทวนแผนการดำเนินงาน วิเคราะห์อุปสรรคและความท้าทายที่เกิดขึ้น พร้อมทั้งหาวิธีเพื่อแก้ปัญหาหรือลดอุปสรรค และบันทึกสรุปการดำเนินงานเพื่อนำไปปรับใช้เป็นแนวทางการดำเนินแผนงานรอบใหม่ในปีถัดไป

³³ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน Net Zero Declaration ของกลุ่มธุรกิจการเงินหยวนต้า (Yuanta Financial Holdings) (ที่มา: https://www.yuanta.com/Res/Doc/Policies/ES/Net_Zero_Declaratio_EN.pdf)

³⁴ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมใน 2024 Sustainability Report ของ KGI Financial หน้า 37 (ที่มา: <https://www.kgi.com/en/-/media/files/cdf/esg/download/reports-and-certificates/reports/2024esgreport.pdf>)

³⁵ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) ของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) หน้า 60 (ที่มา: https://www.finsyrus.com/assets/pdf/th/investor-relations/56-1/56-1_2567.pdf)

³⁶ ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานประจำปี 2567 ของ Samsung Securities หน้า 22 และ 26 (ที่มา: https://www.samsungpop.com/mba/common/pdf/view.do?cmd=view&file=%2Fcommon.do%3Fcmd%3Ddown%26saveKey%3Dkor.business%26inlineYn%3DN%26fileName%3D2024_SamsungSecurities_Report_eng_vF.pdf)



ขั้นตอนที่ 5

การเปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Disclosure)

ธุรกิจทั่วโลกต่างให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อนักลงทุนสถาบันตระหนักถึงความเชื่อมโยงระหว่างผลประกอบการทางการเงินและผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนและให้ความสำคัญกับการลงทุนอย่างยั่งยืน ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นตัวกลางที่ให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้า (ธุรกิจต้องเปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานอย่างโปร่งใสให้ผู้มีส่วนได้เสียรับทราบ โดยการเปิดเผยข้อมูลเป็นกลไกสำคัญที่ช่วยให้ธุรกิจได้ติดตามและทบทวนผลการดำเนินงาน สามารถเชื่อมโยงการบริหารจัดการทั้งความเสี่ยงและโอกาสได้อย่างทันการณ์)

การเปิดเผยข้อมูลควรคำนึงถึงหลักการ 4 ประการ ได้แก่ “สำคัญ ก้นการณ เชื้อถือได้ เปรียบเทียบได้” เพื่อให้ผู้จัดเตรียมการรายงานและเปิดเผยข้อมูลสามารถกำหนดเนื้อหาและวิธีการรายงานที่มีคุณภาพ และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้มีส่วนได้เสีย โดยแต่ละหลักการมีรายละเอียดดังนี้

- **สำคัญ (Material):** ควรเปิดเผยข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสะท้อนประเด็นที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยต่อการดำเนินงาน ความเสี่ยง หรือโอกาสขององค์กร โดยเฉพาะอย่างยิ่งควรระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนอย่างกระชับ ตรงประเด็น และหลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลปริมาณมาก แต่ไม่มีสาระสำคัญ
- **ก้นการณ (Timely):** ควรจัดเก็บและรายงานข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน ทันการณ์ และมีความสม่ำเสมอ อาทิ บริษัทสามารถกำหนดรอบการรายงานความคืบหน้าของผลการดำเนินงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถตอบสนองต่อประเด็นที่เกิดขึ้นได้อย่างเหมาะสม
- **เชื้อถือได้ (Reliable):** ควรเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน ตรวจสอบได้ อ้างอิงบนกระบวนการหรือวิธีการที่ได้มาตรฐาน และนำเสนอทั้งในเชิงบวกและลบโดยปราศจากอคติ เพื่อให้ข้อมูลมีความน่าเชื่อถือและมั่นใจได้ในความถูกต้อง ซึ่งจะนำไปสู่ความเชื่อมั่นและความไว้วางใจต่อการดำเนินธุรกิจ

- **เปรียบเทียบได้ (Comparable):** ควรเปิดเผยข้อมูลในรูปแบบที่สอดคล้องและเป็นมาตรฐานเดียวกันในแต่ละช่วงเวลาเปิดเผยผลการดำเนินงานย้อนหลังเทียบเป้าหมายหรือตัวชี้วัดทั้งในเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบและประเมินผลได้อย่างมีประสิทธิภาพและผู้ใช้ข้อมูลสามารถมองเห็นพัฒนาการของผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง

ประเภทข้อมูลด้านความยั่งยืนของธุรกิจ

การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนที่ดีมีความสำคัญและเป็นประโยชน์ต่อทั้งบริษัท ผู้มีส่วนได้เสีย และผู้ใช้ข้อมูลของบริษัทโดยการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนที่มีคุณภาพควรครอบคลุมสาระสำคัญที่ช่วยให้ผู้มีส่วนได้เสียเข้าใจถึงแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของบริษัท ซึ่งองค์ประกอบของการเปิดเผยข้อมูลที่ดีและมีคุณภาพควรมีข้อมูลอย่างน้อยดังนี้ ① โครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนขององค์กร ② การกำหนดและจัดลำดับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน มีผลกระทบต่อบริษัทและผู้มีส่วนได้เสีย ③ นโยบายกลยุทธ์ และเป้าหมายการบริหารจัดการด้านความยั่งยืน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **โครงสร้างการกำกับดูแลด้านความยั่งยืนขององค์กร:** บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับโครงสร้างการบริหารจัดการองค์กรตั้งแต่คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย (ถ้ามี) ผู้บริหาร และคณะทำงานที่เกี่ยวข้อง ไปจนถึงฝ่ายงานหรือหน่วยงานที่รับผิดชอบดูแลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนขององค์กร โดยควรระบุบทบาทหน้าที่และขอบเขตที่ต้องรับผิดชอบ ตลอดจนเปิดเผยข้อมูลพื้นฐานคณะกรรมการ ผู้บริหารระดับสูงและพนักงาน เช่น คุณสมบัติความสามารถของคณะกรรมการ ผู้บริหาร จำนวนพนักงานและผลตอบแทนรวมของพนักงาน เป็นต้น
- **การกำหนดและจัดลำดับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน:** บริษัทควรอธิบายกระบวนการระบุวิเคราะห์ และจัดลำดับความสำคัญของประเด็นด้านความยั่งยืนที่มีผลกระทบต่อทั้งบริษัทและผู้มีส่วนได้เสีย โดยคำนึงถึงทั้งมิติของ “ผลกระทบต่อธุรกิจ” และ “ผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสีย” การเปิดเผยกระบวนการนี้ช่วยให้ผู้ใช้ข้อมูลเข้าใจถึงเหตุผลและความเชื่อมโยงของประเด็นที่บริษัทให้ความสำคัญ รวมถึงแนวทางการบริหารจัดการที่เหมาะสมความเสี่ยงและโอกาสในระยะยาวของบริษัท

- **นโยบาย กลยุทธ์และเป้าหมายการบริหารจัดการด้านความยั่งยืน:** บริษัทควรแสดงให้เห็นถึงวิสัยทัศน์และแนวทางการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนผ่านการเปิดเผยนโยบาย กลยุทธ์ และแนวทางการดำเนินงานที่ชัดเจนและครอบคลุมประเด็น ESG อย่างครบถ้วน รวมถึงระบุเป้าหมายเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพที่สามารถวัดผลได้ แนวทางในการติดตามความคืบหน้า การประเมินผลและการปรับปรุงการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสะท้อนเจตนารมณ์ในการสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มตลอดห่วงโซ่มูลค่า และความมุ่งมั่นที่จะขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตได้ในระยะยาว

รูปแบบการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน

การจัดทำรายงานหรือข้อมูลที่เปิดเผยควรอยู่ในรูปแบบที่เข้าใจง่าย ครอบคลุม และเชื่อมโยงกับกลยุทธ์ขององค์กร เพื่อให้การสื่อสารทั้งภายในและภายนอกองค์กรเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทควรยกระดับให้การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนเป็นกลไกสำคัญในการสร้างความโปร่งใสและความเชื่อมั่นระหว่างบริษัทกับผู้มีส่วนได้เสีย โดยการสื่อสารมีจุดประสงค์เพื่อสร้างความเข้าใจและการรับรู้เกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท นำไปสู่การสร้างคุณค่าและ/หรือมูลค่าให้แก่ธุรกิจได้ โดยรูปแบบการเปิดเผยข้อมูลสามารถแบ่งได้ดังนี้



รายงานประจำปี (IIUU 56-1 One Report / Annual Report)

บริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนอาจบูรณาการข้อมูลด้านความยั่งยืนเข้ากับรายงานประจำปีเพื่อสะท้อนถึงการเชื่อมโยงระหว่างผลการดำเนินงานทางการเงินกับประสิทธิภาพด้าน ESG ซึ่งช่วยให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนเข้าใจความสามารถของบริษัทในการสร้างคุณค่าอย่างยั่งยืนในระยะยาว



รายงานความยั่งยืน (Sustainability Report)

รายงานประเภทนี้จัดทำขึ้นเพื่อแสดงรายละเอียดเชิงลึกเกี่ยวกับนโยบาย กลยุทธ์ การดำเนินงาน และผลลัพธ์การดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัท โดยมักอ้างอิงกรอบมาตรฐานสากล เช่น GRI Standards, SASB, TCFD หรือ IFRS S1 และ S2 ซึ่งช่วยให้การรายงานข้อมูลเป็นระบบ เปรียบเทียบได้ และเป็นที่ยอมรับในระดับสากล



การเปิดเผยข้อมูลในรายงานเฉพาะด้าน (Thematic or Topic-Specific Disclosure)

บริษัทอาจเลือกเปิดเผยข้อมูลเฉพาะเรื่องที่มีความสำคัญต่อผู้มีส่วนได้เสีย เช่น รายงานการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Report) รายงานสิทธิมนุษยชน (Human Rights Report) หรือรายงานความเท่าเทียมทางเพศ (Gender Equality Report) เพื่อแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นและความโปร่งใสในประเด็นสำคัญที่เกี่ยวข้องกับกลยุทธ์ขององค์กร



การเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์ (Website)

บริษัทสามารถเผยแพร่ข้อมูลความยั่งยืนผ่านเว็บไซต์หรือแพลตฟอร์มออนไลน์เพื่อให้ผู้ใช้งานเข้าถึงง่าย โดยรูปแบบนี้เหมาะกับข้อมูลที่ต้องการความทันสมัย เช่น ความคืบหน้าของโครงการ หรือผลการดำเนินงานรายไตรมาส หรือการรายงานผลกระทบเฉพาะกิจ

ทั้งนี้ การเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน บริษัทสามารถเลือกรูปแบบการเปิดเผยได้มากกว่า 1 รูปแบบตามความเหมาะสมและความต้องการของผู้ใช้ข้อมูล



กรณีศึกษา (Full Case) Samsung Securities

Samsung Securities เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เกาหลีใต้ โดยมีหลักทรัพย์ภายใต้การจัดการรวม 302 ล้านล้านวอน โดย Samsung Securities ให้ความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนและได้กำหนดความมุ่งมั่นไว้ในสารจากผู้บริหารและถ่ายทอดพันธกิจดังกล่าวสู่กลยุทธ์ด้านความยั่งยืนที่บังคับใช้ตั้งแต่ระดับคณะกรรมการบริหารไปจนถึงพนักงานของบริษัท

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการด้านความยั่งยืน

Samsung Securities จัดตั้งโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการด้านความยั่งยืนตามรูปแบบที่ 1: มีคณะกรรมการบริษัทกำกับดูแลด้านความยั่งยืนโดยตรง

ระดับคณะกรรมการ

คณะกรรมการด้านความยั่งยืน (ESG Committee)

เป็นคณะกรรมการที่มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดในระดับคณะกรรมการบริหาร รับผิดชอบการจัดทำกลยุทธ์และนโยบายด้านความยั่งยืน อนุมัติโครงการที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน รวมถึงติดตามสถานการณ์ดำเนินงานของโครงการดังกล่าว

สภามิตรด้านความยั่งยืน (ESG Executive Council)

ประกอบด้วยผู้บริหารจากหลายสายงานซึ่งจะรับผิดชอบด้านการตัดสินใจในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน และบริหารจัดการเมื่อมีประเด็นใหม่ ๆ เข้ามา

ระดับผู้บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (Chief Executive Officer: CEO) เป็นผู้รับผิดชอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนจากคณะกรรมการและสภาผู้บริหาร และกระจายงานต่อไปยังระดับส่วนงาน ได้แก่ ส่วนงานวางแผน (Planning Division) และส่วนงานวิจัย (Research Center)

ระดับส่วนงานหรือฝ่ายปฏิบัติการ

เลขาธิการด้านความยั่งยืน (ESG Secretariat) อยู่ภายใต้ส่วนงานวางแผน (Planning Division) มีความรับผิดชอบหลัก 3 ด้านหลัก ดังนี้

- ดูแลภาพรวมและติดตามว่าบริษัทมีการจัดการด้าน ESG ให้เป็นไปตาม Framework ของบริษัท
- พัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานด้าน ESG และรับมือกับความท้าทายที่เกิดขึ้น
- สื่อสารการดำเนินงานด้านความยั่งยืนไปยังหน่วยงานภายในและภายนอกองค์กร

สถาบันวิจัยด้านความยั่งยืน (ESG Research Institute) ที่อยู่ภายใต้ส่วนงานวิจัย (Research Center) โดยรับผิดชอบ 2 ด้านหลักดังนี้

- ดำเนินงานค้นคว้าวิจัย วิเคราะห์ เผยแพร่ และตีพิมพ์งานวิจัยหรืองานวิเคราะห์ทั้งใช้ภายในองค์กร ลูกค้า และสำหรับเปิดเผยต่อสาธารณชน
- วิเคราะห์ผลกระทบด้านความยั่งยืนต่อการดำเนินงานเพื่อใช้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ รวมถึงการตัดสินใจลงทุน

นอกจากนี้ Samsung Securities ยังได้กำหนดพันธกิจว่าจะ
เป็นบริษัทที่ลงทุนเพื่ออนาคตที่ยั่งยืนผ่าน 3 แนวทาง ได้แก่

- 1 การจัดการสีเขียว (Green Management) ที่มุ่งเพิ่ม
คุณค่าต่อสังคมผ่านการเงินสีเขียว โดยจะกำหนดเป้าหมาย
การปล่อยคาร์บอน จัดตั้งกระบวนการลงทุนอย่างมีความ
รับผิดชอบ และเพิ่มการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม
เพื่อเป็นผู้นำในการจัดการกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
- 2 การบริหารอย่างมีความรับผิดชอบต่อ (Responsible

Management) ผ่านการป้องกันข้อมูลรั่วไหลอย่างมีความ
รับผิดชอบ เพิ่มการเข้าถึงบริการทางการเงิน และสร้างบรรยากาศ
การทำงานที่ดีผ่านวัฒนธรรมองค์กร และ 3 การสุสซัษ
กิบาลที่โปร่งใสและเป็นระบบ (Transparent Management)
ผ่านการจัดทำเงื่อนไขการกำกับดูแลองค์กรที่โปร่งใสและคำนึง
ถึงความหลากหลาย ตั้งเป้าเป็นบริษัทที่มีบรรษัทภิบาลที่ดีเลิศ
รวมถึงปรับปรุงตัวชี้วัดด้านการต่อต้านคอร์รัปชันและการ
จัดการด้านจริยธรรมอยู่เสมอ

การกำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน

Samsung Securities ประเมินและกำหนดประเด็นสำคัญ
ด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับพันธกิจของบริษัทในรูปแบบ
Double Materiality ตามแนวทางของ European Sustainability
Reporting Standards (ESRS) โดยประเมินผลกระทบของ
ประเด็นความยั่งยืนภายนอกต่อความสำคัญด้านการเงินของ
บริษัท (Outside-in) และผลกระทบของการดำเนินงานของ
บริษัทต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม (Inside-out) จากนั้นจึงนำ
ไปหารือกับผู้มีส่วนได้เสียก่อนนำมาจัดลำดับ และดำเนินการ

สอบทานกระบวนการประเมินประเด็นความสำคัญด้านความ
ยั่งยืนโดยหน่วยงานอิสระภายนอกเป็นประจำทุกปี โดยในปี
2024 สามารถรวบรวมประเด็นได้ทั้งหมด 73 ประเด็น นำมา
คัดให้เหลือเพียง 20 ประเด็นที่มีความสำคัญต่อบริษัท แบ่งเป็น
มิติสิ่งแวดล้อม 6 ประเด็น มิติสังคม 4 ประเด็น และมิติบรรษัท
ภิบาล 10 ประเด็น และนำมาจัดลำดับจนเหลือ 3 ประเด็น
สำคัญสูงสุด ได้แก่

การจัดลำดับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน (Materiality Assessment Metrics)



รูปที่ 3.10



การกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมาย และเปิดเผยผลการดำเนินงาน

เมื่อทราบประเด็นสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานแล้ว Samsung Securities ระบุแนวทางและกลยุทธ์การทำงานเพื่อบริหารจัดการผลกระทบต่อการเงินและการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัท ดังนี้

1

การรับมือต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Action on Climate Change)

กลยุทธ์การดำเนินงาน

- จัดตั้งหน่วยงานรับผิดชอบด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโดยเฉพาะ เพื่อติดตามสถานะของความเสี่ยงและโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและนำไปปรับใช้กับกลยุทธ์ขององค์กร
- จัดประเมินสถานการณ์จำลองด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Scenario Analysis) เพื่อประเมินผลกระทบเชิงปริมาณจากความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศต่อสินทรัพย์และการลงทุนของบริษัท และนำผลลัพธ์ที่ได้ไปใช้ในการรอบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร
- ปรับการดำเนินงานให้สอดคล้องกับหลักการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ
- ตั้งเป้า วัดผล และเปิดเผยปริมาณก๊าซเรือนกระจกจากการดำเนินงานและการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า (Financed Emissions)

เป้าหมายและตัวชี้วัด

- พันธกิจหลัก:** ลดปล่อยก๊าซเรือนกระจก และเพิ่มการลงทุนใน ESG
- เป้าหมาย:** ตั้งเป้าพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินด้านความยั่งยืนจำนวน 100 โครงการภายในปี 2025 และลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก scope 1 และ 2 ลง ร้อยละ 51 ภายในปี 2030
- ตัวชี้วัดอื่น ๆ:** การจัดอันดับ ESG ของผู้ประเมินการประชุมของคณะกรรมการด้านความยั่งยืนในการบริหารจัดการสภาพภูมิอากาศ การคำนวณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และการวิเคราะห์ความเสี่ยงมาเป็นเกณฑ์ในการประเมินผลงานของผู้บริหาร

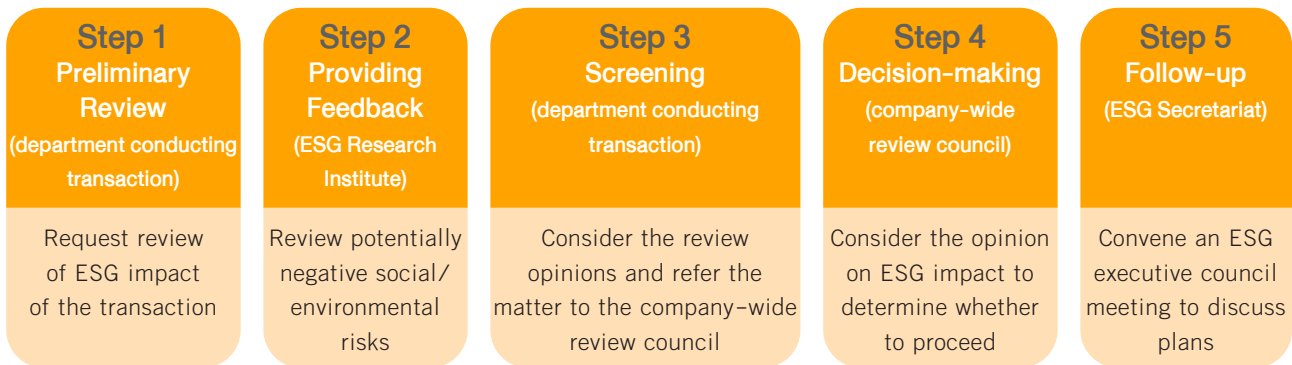
ผลการดำเนินงาน

- ปี 2024 ออกผลิตภัณฑ์ทางการเงินสีเขียว 32 ผลิตภัณฑ์ คิดเป็นมูลค่า 104.7 พันล้านบาท
- เปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1, 2 และ 3 ย้อนหลัง 3 ปี
- ลด Financed Emission ได้ 22,600 ตันคาร์บอนไดออกไซด์ เทียบเท่าเมื่อเทียบกับปีก่อน
- กำหนดตัวชี้วัดด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเป็นส่วนหนึ่งของการประเมินผู้บริหาร

Samsung Securities จัดตั้งโครงสร้างการดำเนินงานเฉพาะเพื่อขับเคลื่อนงานด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโดยตรงเพื่อจัดการประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนให้เกิดผลสัมฤทธิ์ โดยอาศัยองค์ประกอบจากโครงสร้างคณะกรรมการด้านความยั่งยืนที่มีอยู่เดิม และจัดตั้ง Environment Management Council ที่มีประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน (Chief Financial Officer) เป็นประธานเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ฝ่าย Business Management Personnel รับผิดชอบงบประมาณสำหรับงานด้านสิ่งแวดล้อม และฝ่ายทรัพยากรบุคคลที่รับผิดชอบงานปรับเปลี่ยนยานพาหนะขององค์กรให้เป็นยานพาหนะไฟฟ้า และดูแลการใช้พลังงานในอาคารสำนักงานใหญ่และสาขา

นอกจากนี้ บริษัทยังขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านจัดทำ ESG Investment Management Guidelines และ ESG Investment Exclusion Guidelines เพื่อจัดการกับความเสี่ยงด้านสภาพภูมิอากาศในการดำเนินงานสำคัญของบริษัท เช่น การลงทุน การให้เงินกู้ โครงการ และการจำหน่ายหลักทรัพย์ได้อย่างเป็นระบบ รวมถึงระบุถึงขั้นตอนการประเมินโครงการที่อาจมีผลกระทบด้าน ESG ตามที่หน่วยงานร้องขอ (ตามรูปที่ 3.11) โดย Samsung Securities เปิดเผยแพร่ผลการดำเนินงานในรายงานประจำปี เช่น โครงสร้างการดำเนินงาน พร้อมระบุวิธีการสื่อสาร ความคาดหวังและการดำเนินงานในประเด็นดังกล่าวต่อผู้มีส่วนได้เสียอีกด้วย

ESG Review Process



รูปที่ 3.11

นอกเหนือจากประเด็นเรื่องสภาพภูมิอากาศ บริษัทยังมีการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมที่เป็นระบบด้วยการกำหนดนโยบายด้านการจัดการสิ่งแวดล้อม และนโยบายด้านการอนุรักษ์ความหลากหลายทางชีวภาพตามเป้าหมายและข้อบังคับของทั้งในระดับประเทศและสากล

2

การคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (Financial Consumer Protection)

กลยุทธ์การดำเนินงาน

- แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านลูกค้าสัมพันธ์ (Chief Consumer Officer: CCO) เป็นผู้ดูแลด้านการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน
- จัดทำกระบวนการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงินในทุกขั้นตอนของผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (การพัฒนาผลิตภัณฑ์ การขาย และเครื่องมือทางการเงิน)
- จัดตั้งคณะที่ปรึกษาที่รวมคนจากทุกระดับตั้งแต่ผู้บริหาร หัวหน้างาน ไปจนถึงพนักงาน เพื่อแลกเปลี่ยนความเห็นกัน

เป้าหมายและตัวชี้วัด

- **พันธกิจหลัก:** เพิ่มความพึงพอใจของลูกค้า พัฒนาระบบการตรวจสอบภายใน ป้องกันและควบคุมการขายผลิตภัณฑ์ที่ไม่ตรงกับความต้องการของผู้บริโภค และให้ความรู้เรื่องกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน
- **เป้าหมาย:** ได้คะแนนความพึงพอใจจากลูกค้า 80 คะแนนขึ้นไปจากคะแนนเต็ม 100 คะแนน
- **ตัวชี้วัดอื่น ๆ:** กำหนดให้อัตราการจัดการข้อร้องเรียนจากลูกค้าได้สำเร็จเป็นส่วนหนึ่งในการกำหนดค่าตอบแทนของผู้บริหาร

ผลการดำเนินงาน

- ปี 2024 บริษัทได้คะแนนความพึงพอใจ 79 คะแนน
- ปี 2024 ได้รับการจัดอันดับให้เป็นผู้นำของดัชนีการคุ้มครองผู้บริโภคเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน

จากกลยุทธ์การคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน Samsung Securities จัดตั้งตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายลูกค้าหรือ Chief Consumer Officer (CCO) ไว้ในสายบังคับบัญชาของประธานเจ้าหน้าที่บริหารและคณะกรรมการการควบคุมภายในด้านการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน (Financial Consumer Protection Internal Control Committee) และมอบหมายให้เป็นประธานของสภาคุ้มครองผู้บริโภค (Consumer Protection Council) ทำหน้าที่ออกนโยบาย ติดตาม และรายงานสถานะการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงินของบริษัท



นอกจากนี้ Samsung Securities จัดการความเสี่ยงจากการละเมิดสิทธิและผลประโยชน์ของผู้ใช้บริการทางการเงิน ตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ โดยในช่วงพัฒนาผลิตภัณฑ์จะจัดทำแบบสอบถามเพื่อประเมินความพึงพอใจสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ เพื่อพิจารณาว่ามีความเป็นไปได้ที่จะก่อความเสี่ยงภัยให้แก่ผู้ให้บริการทางการเงินหรือไม่ รวมถึงมีการร่างและหารือเงื่อนไข ข้อกำหนด ระดับความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์อย่างรอบด้านและเหมาะสม เมื่อนำผลิตภัณฑ์ออกขายทาง Samsung Securities ใช้มาตรฐานด้านการคุ้มครองผู้บริโภคที่เข้มงวดกว่ากฎหมายที่บังคับใช้ในปัจจุบัน นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการเข้าถึงบริการทางการเงิน โดยจัดระบบหรือบุคลากรเฉพาะกลุ่มเพื่อบริการแก่ผู้พิการ ออกคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับผู้สูงอายุ (Response Manual for Senior Investors by Transaction Type) แนะนำการยกเว้นภาษีให้แก่ลูกค้ากลุ่มเปราะบาง เช่น เกษตรกร ชาวประมง และผู้มีรายได้ต่ำ รวมถึงให้ทุนตั้งต้นแก่ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมผ่าน

Samsung Financial C-Lab Outside และให้โอกาสสตาร์ทอัพร่วมงานกับเครือข่ายของ Samsung Securities

Samsung Securities เปิดศูนย์คุ้มครองผู้ให้บริการทางการเงิน (Consumer Protection Center) หน่วยงานเก็บคำแนะนำลูกค้า (Voice of Customer Council) และคณะกรรมการที่ปรึกษาด้านผู้ให้บริการทางการเงิน (Customer Advisory Board) ที่ประกอบด้วยพนักงานหลากหลายระดับ โดยเน้นการสื่อสารถึงประเด็นเหตุการณ์ที่สุ่มเสี่ยงหรืออาจกระทบบริษัทตามกำหนดเวลาที่ชัดเจน เช่น จัด Voice of Customer Day รายเดือนเพื่อระบุดูแลข้อสงสัยและหารือการปรับปรุงการดำเนินงาน รวมถึงสื่อสารผลประโยชน์ที่ผู้ให้บริการจะได้รับอย่างต่อเนื่องผ่านกิจกรรมที่เกี่ยวข้อง เช่น กิจกรรมการตลาด งานเปิดตัวผลิตภัณฑ์ การสัมภาษณ์หรือส่งแบบสอบถามเพื่อวิเคราะห์พฤติกรรมผู้ใช้บริการและนำผลลัพธ์มาปรับปรุงการบริการ

3

การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

กลยุทธ์การดำเนินงาน

- บูรณาการการจัดการความเสี่ยงทั้งด้านการเงินและมีใช้ด้านการเงินเข้าด้วยกัน
- ยกระดับการบริหารความเสี่ยงตามบริบทของอุตสาหกรรมและประเภทของสินทรัพย์การลงทุนใหม่ๆ ที่เปลี่ยนแปลงไป
- พัฒนาความรู้ความสามารถด้านการบริหารความเสี่ยงภายในองค์กร

เป้าหมายและตัวชี้วัด

- **พันธกิจหลัก:** การจัดทำคู่มือการดำเนินงานอย่างยั่งยืน (Sustainable Operation Book) และพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงให้ดียิ่งขึ้น
- **เป้าหมาย:** พัฒนาระบบจัดการความเสี่ยงได้เสร็จสมบูรณ์และเริ่มดำเนินการในปี 2025
- **ตัวชี้วัดอื่น ๆ:** กำหนดให้ความคืบหน้าของงานเป็นตัวชี้วัดผลงานของเจ้าหน้าที่บริหารความเสี่ยงโดยตรง

ผลการดำเนินงาน

- ปี 2024 พัฒนาระบบการจัดการความเสี่ยงดังนี้
 - 1) สร้างระบบให้มีการสื่อสารระหว่างฝ่ายบริหารและฝ่ายความเสี่ยงบ่อยขึ้น เพื่อคุมความเสี่ยงได้ครอบคลุมทั้งองค์กร
 - 2) ประเมินความเสี่ยงทุกด้าน ทั้งความเสี่ยงเชิงเศรษฐกิจและความเสี่ยงจากข้อบังคับทางกฎหมายแล้วนำต้นทุนความเสี่ยงไปหักออกจากผลกำไรของแต่ละหน่วยธุรกิจ
 - 3) กำหนดให้ต้นทุนความเสี่ยงเป็นเกณฑ์กำหนดค่าตอบแทนผู้บริหารและพนักงาน
- จัดอบรมเรื่องการบริหารความเสี่ยงให้พนักงาน เช่น การควบคุมภายใน การป้องกันการฟอกเงิน เป็นต้น

เพื่อจัดการกับประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนด้านการบริหารความเสี่ยง Samsung Securities กำหนดโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงโดยจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงดูแลคณะกรรมการด้านที่เกี่ยวข้อง เช่น คณะกรรมการด้านผลิตภัณฑ์และคณะกรรมการด้านการลงทุนและซื้อกิจการ โดยมีประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านความเสี่ยง (Chief Risk Officer: CRO) เป็นผู้ออกนโยบายและกลยุทธ์การจัดการความเสี่ยงและติดตามความเสี่ยงด้านการเงิน ซึ่งอยู่ภายใต้สายบังคับบัญชาของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Samsung Securities มองว่าการทำธุรกิจย่อมมีความเสี่ยงรอบด้าน ทั้ง Market, Credit และ Liquidity รวมถึงระบบการทำงานภายใน (Operation) บริษัทจึงมีการวางนโยบายควบคุมความเสี่ยงเหล่านี้อยู่ในระดับที่เหมาะสม อีกทั้งยังพิจารณาความเสี่ยงที่อาจส่งผลในระยะยาว เพื่อปรับแผนกลยุทธ์ให้พร้อมรับมือและป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น (ดังรูป 3.12)

โดยวางกลยุทธ์จัดตั้ง Crisis Response Team ที่ประกอบด้วยตัวแทนจากฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติงาน ฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายทรัพยากรบุคคล ฝ่ายสื่อสารองค์กร ฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ ฝ่ายคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการรักษาความปลอดภัยของข้อมูล (Chief Information Security Officer: CISO)

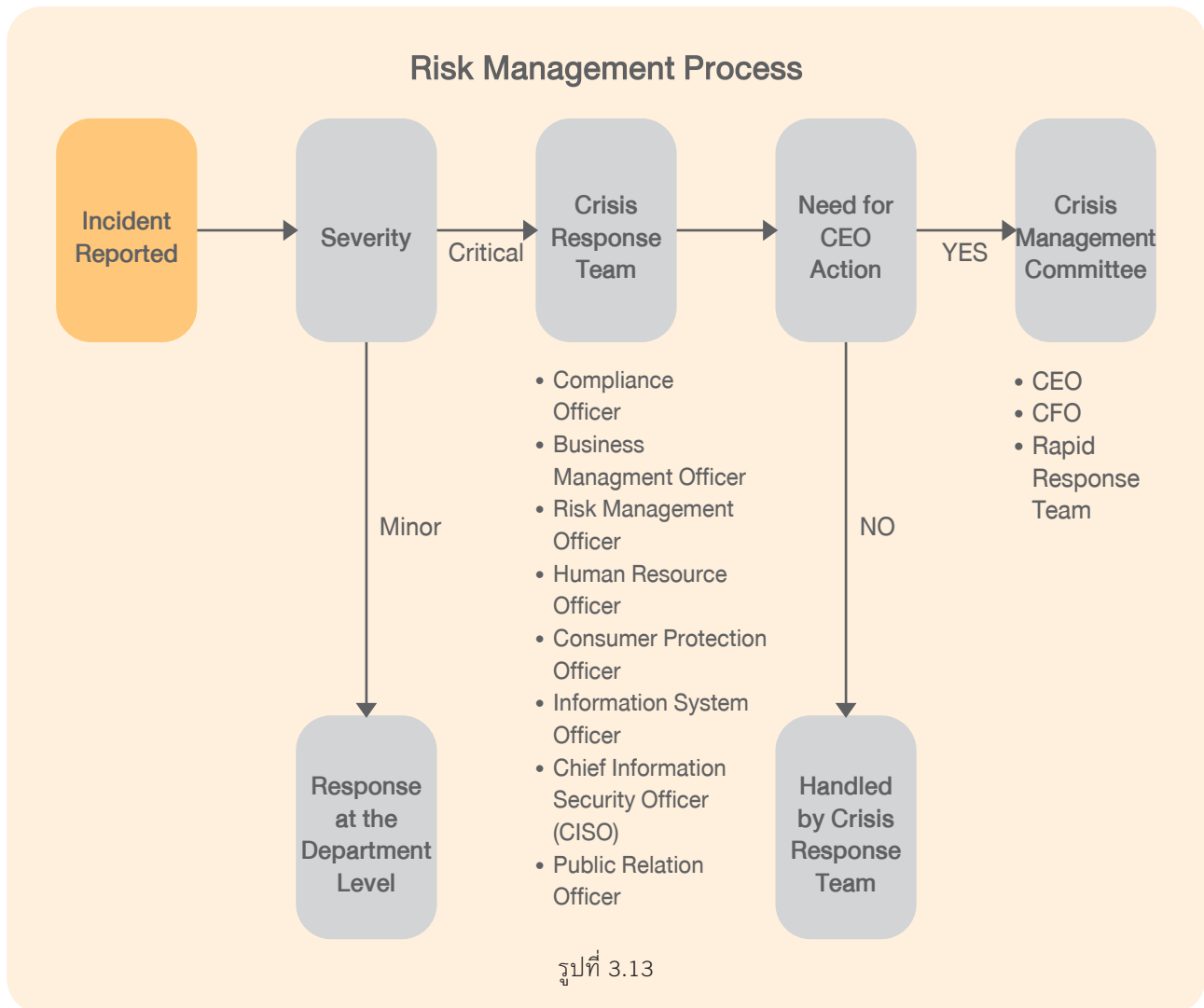
Category	Type	Definition	Action
Financial	Market	The risk from volatility in market factors such as interest rates, stock prices, exchange rates, and commodity prices	- Management of maximum loss exposure and value at risk (VaR) - Sensitivity analysis based on price volatility factors
	Credit	The risk from debtor defaults, counterparty defaults, etc.	- Credit ratings and credit limit management - Off-exchange derivative risk management
	Liquidity	The risk of lack of liquidity causing issues with external payments	- Liquidity ratio management - Liquidity stress test
Non-financial	Operations	The risk from inadequate or wrong business procedures, system failures, and external events	- Adequacy review of risk management system - Establish contingency plans
	Financial Consumers	The legal and financial risk of financial consumer complaints or issues	- Appointment of CCO and operation of the Consumer Protection Center - Mandatory consultation for consumer-related works
	Customer Information	The risk of customers' personal information being leaked, misused, or destroyed	- Compliance with customer information laws - Privacy policy implementation - Monitoring of compliance with customer information security obligations
	ESG	Potential risks arising from ESG issues	- Compliance with ESG investment guidelines - ESG risk analysis

รูปที่ 3.12



เมื่อมีเหตุการณ์สำคัญกระทบบริษัท ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะประเมินระดับความรุนแรง หากสถานการณ์มีระดับความรุนแรงต่ำ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะส่งเรื่องต่อให้ระดับฝ่ายงานดำเนินงาน หากสถานการณ์มีระดับรุนแรงสูง ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะยกเรื่องขึ้นไปยัง Crisis Response Team เพื่อประเมินผลกระทบและความรุนแรงอีกครั้ง หากจำเป็นต้องยก

ระดับการตัดสินใจไปยังประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทางทีมจะนำวาระเข้าพิจารณาในคณะกรรมการจัดการภาวะวิกฤติ (Crisis Management Committee) ประกอบด้วยประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน และฝ่ายงานจัดการความเสี่ยงเร่งด่วน (Rapid Response Team) (ดังรูป 3.13)



นอกจากนี้ Samsung Securities พัฒนาระบบ Risk Adjusted Performance Measurement (RAPM) เพื่อวัดและประเมินผลกำไรที่คาดว่าจะได้รับหากเกิดการสูญค่าทางสินทรัพย์และผลิตภัณฑ์ ซึ่งใช้คู่กับระบบบริหารจัดการความเสี่ยงและต้นทุน (Risk-Cost Management System) ตามแนวทาง Risk Cost Allocation Guidelines ซึ่งตามแนวทางจะกำหนดอัตราต้นทุนความเสี่ยงคงที่ที่ 10% และจะปรับไปตามค่าเฉลี่ย 5 ปีของอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่เกิดขึ้นจริงหรือคาดการณ์

สุดท้ายแม้บริษัทมีระบบจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวดแล้ว อัตราส่วนที่สำคัญที่บอกว่าบริษัทมีความแข็งแกร่งทางการเงินมากเพียงใดเมื่อเทียบกับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งก็คืออัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่อง (Net Capital Ratio: NCR) ทาง Samsung Securities มีอัตราส่วนนี้เท่ากับร้อยละ 1,358-1,479 แสดงว่ามีเงินสำรองมากกว่าความเสี่ยงที่ต้องเจอ 14-15 เท่า

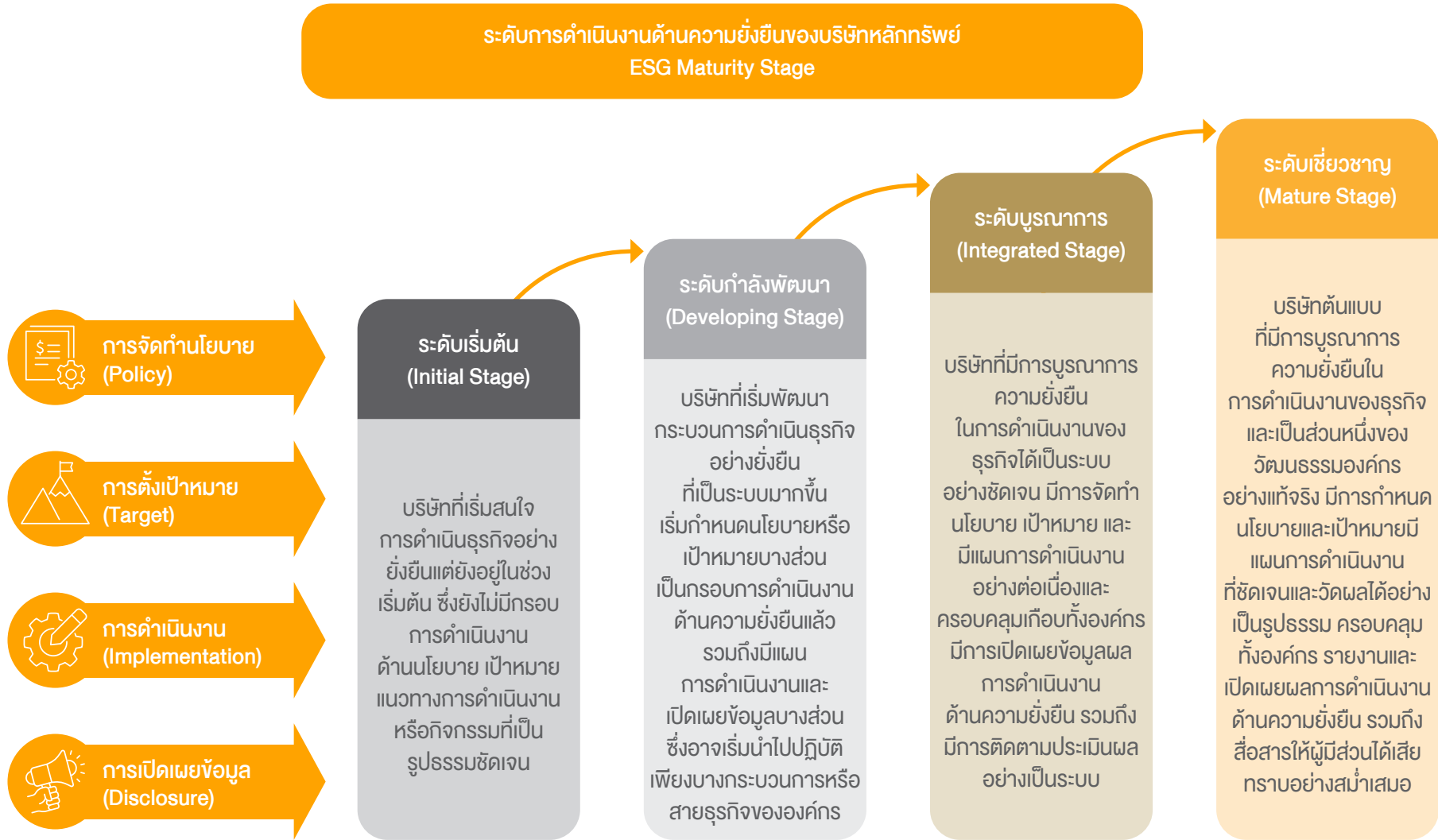


4

ESG Self-Assessment
สำหรับบริษัทหลักทรัพย์

Summary Chapter 4

ESG Self-Assessment



หมายเหตุ: การประเมิน Stage ช่วยให้บริษัททราบสถานะการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของตนเองและเห็นช่องว่าง (Gap) ที่ควรพัฒนาในแต่ละระดับเพื่อยกระดับการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและมุ่งสู่การบูรณาการ ESG อย่างครบถ้วนและยั่งยืน

แบบประเมินระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถประเมินการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในปัจจุบันของตนเองได้อย่างเป็นระบบและครอบคลุม โดยแบบประเมินฉบับนี้พัฒนาขึ้นจากแบบประเมิน SET ESG Ratings โดยได้ปรับคำถามให้สอดคล้องกับเนื้อหาในคู่มือฉบับนี้และเป็นไปตามบริบทของธุรกิจหลักทรัพย์

แบบสอบถามนี้จะประกอบด้วยคำถามเกี่ยวกับการดำเนินงานทั้งในมิติสิ่งแวดล้อม มิติสังคม และมิติบรรษัทภิบาลเพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถทราบสถานะการดำเนินงานด้านความยั่งยืนเบื้องต้นได้ ซึ่งผลลัพธ์จากการประเมินจะทำให้

บริษัทได้ข้อมูลเบื้องต้นในการนำไปปรับปรุงการดำเนินงานด้าน ESG ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ทั้งนี้ คู่มือฉบับนี้แนะนำให้ผู้ประเมินใช้ข้อมูลที่ได้จากแบบประเมินไปวิเคราะห์ร่วมกับผลการประเมินประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน นโยบาย เป้าหมาย เพื่อพิจารณาปรับการดำเนินงานตามความเหมาะสมของบริษัท เพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนได้อย่างเป็นรูปธรรม

ระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ (ESG Maturity Stage)

ขอบเขตของข้อมูลแบบประเมินฉบับนี้มุ่งเน้นการดำเนินงานจริง ดังนั้น หากบริษัทหลักทรัพย์เป็นบริษัทลูกและใช้นโยบายด้านความยั่งยืนของบริษัทแม่ บริษัทหลักทรัพย์นั้น ๆ ต้องระบุอย่างชัดเจนว่าแต่ละการดำเนินงานนั้นมีการถ่ายทอดนโยบายจากบริษัทแม่มาดำเนินการภายในบริษัท ในกรณีที่บริษัทหลักทรัพย์จัดทำนโยบาย กลยุทธ์ และแผนการดำเนินงานสำหรับบริษัทโดยเฉพาะ สามารถประเมินจากแนวนโยบายหรือแนวปฏิบัติของตนได้ทันที

แบบประเมินชุดนี้แบ่งระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Maturity Stage) ออกเป็น 4 ระดับ ได้แก่

ระดับเริ่มต้น (Initial Stage)	หมายถึง บริษัทที่เริ่มสนใจการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนแต่ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น ซึ่งยังไม่มีกรอบการดำเนินงานด้านนโยบาย เป้าหมาย แนวทางการดำเนินงานหรือกิจกรรมที่เป็นรูปธรรมชัดเจน
ระดับกำลังพัฒนา (Developing Stage)	หมายถึง บริษัทที่เริ่มพัฒนากระบวนการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนที่เป็นระบบมากขึ้น เริ่มกำหนดนโยบายหรือเป้าหมายบางส่วนเป็นกรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนแล้ว รวมถึงมีแผนการดำเนินงานและเปิดเผยข้อมูลบางส่วน ซึ่งอาจเริ่มนำไปปฏิบัติเพียงบางกระบวนการหรือสายธุรกิจขององค์กร
ระดับบูรณาการ (Integrated Stage)	หมายถึง บริษัทที่มีการบูรณาการความยั่งยืนในการดำเนินงานของธุรกิจได้เป็นระบบอย่างชัดเจน มีการจัดทำนโยบาย เป้าหมาย และมีแผนการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องและครอบคลุมเกือบทั้งองค์กร มีการเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน รวมถึงมีการติดตามประเมินผลอย่างเป็นระบบ
ระดับเชี่ยวชาญ (Mature Stage)	หมายถึง บริษัทต้นแบบที่มีการบูรณาการความยั่งยืนในการดำเนินงานของธุรกิจ และเป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมองค์กรอย่างแท้จริง มีการกำหนดนโยบายและเป้าหมายมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนและวัดผลได้อย่างเป็นรูปธรรมครอบคลุมทั้งองค์กร รายงานและเปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน รวมถึงสื่อสารให้ผู้มีส่วนได้เสียทราบอย่างสม่ำเสมอ



องค์ประกอบของแบบประเมินระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

แบบประเมินระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนเบื้องต้นสำหรับบริษัทหลักทรัพย์มีทั้งหมด 106 ข้อ ครอบคลุม 3 มิติ ได้แก่ มิติสิ่งแวดล้อม มิติสังคม และมิติบรรษัทภิบาลในแต่ละมิติจะจัดแบ่งหมวดหมู่การดำเนินงานเป็น 4 ด้าน ได้แก่ การกำหนด

นโยบาย (Policy) การตั้งเป้าหมาย (Target) การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Implementation) และการเปิดเผยผลการดำเนินงาน (Disclosure) โดยมีเกณฑ์ในการประเมินแต่ละระดับการดำเนินงานตามตาราง

หมวด	ระดับเริ่มต้น (Initial Stage)	ระดับกำลังพัฒนา (Developing Stage)	ระดับบูรณาการ (Integrated Stage)	ระดับเชี่ยวชาญ (Mature Stage)
การจัดทำนโยบาย (Policy) คะแนนเต็ม 22 คะแนน	คะแนนรวม 4 หมวด ≤ 25 คะแนน (ไม่กำหนด เกณฑ์ขั้นต่ำ)	คะแนนรวมของ หมวดนโยบาย และการตั้งเป้าหมาย อยู่ระหว่าง ร้อยละ 25 - 50	คะแนนรวมของ หมวดนโยบาย และการตั้งเป้าหมาย อยู่ระหว่าง ร้อยละ 51 - 75	คะแนนรวมมากกว่า ร้อยละ 75
การตั้งเป้าหมาย (Target) คะแนนเต็ม 8 คะแนน				คะแนนรวมมากกว่า ร้อยละ 75
การดำเนินงาน (Implementation) คะแนนเต็ม 61 คะแนน		คะแนนรวมของ หมวดการดำเนินงาน และเปิดเผยข้อมูล อยู่ระหว่าง ร้อยละ 25 - 50	คะแนนรวมของ หมวดการดำเนินงาน และเปิดเผยข้อมูล อยู่ระหว่าง ร้อยละ 51 - 75	คะแนนรวมมากกว่า ร้อยละ 75
การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure) คะแนนเต็ม 15 คะแนน				คะแนนรวมมากกว่า ร้อยละ 75
คะแนนรวม	≤ 25 คะแนน	26-53 คะแนน	54-80 คะแนน	> 80 คะแนน

จากตารางในแต่ละระดับจะมีสัดส่วนของคะแนนรวมและเกณฑ์ขั้นต่ำเฉพาะหมวดหมู่แตกต่างกันในระดับ Developing Stage Integrated Stage และ Mature Stage โดยบริษัทจะต้องผ่านทั้งเกณฑ์คะแนนขั้นต่ำ (ร้อยละ) ในแต่ละหมวดหมู่จากคะแนนรวมจึงจะถูกจัดอยู่ใน Stage นั้น อย่างไรก็ตาม สำหรับ Initial Stage จะพิจารณาตามคะแนนรวม ไม่มีเกณฑ์ขั้นต่ำ

ตัวอย่าง 1: บริษัทหลักทรัพย์ A ได้คะแนนรวม 66 คะแนน โดยมีคะแนนด้านนโยบาย เป้าหมาย และการเปิดเผยข้อมูลคิดเป็นร้อยละ 76 88 และ 80 ตามลำดับ แต่มีคะแนนด้านการดำเนินงานเพียงร้อยละ 50 เมื่อคำนวณคะแนนดิบรวมของหมวดการดำเนินงานและการเปิดเผยข้อมูลแล้ว บริษัทจะได้คะแนนรวมร้อยละ 56 ซึ่งถือว่าบริษัทอยู่ใน **Integrated Stage** ไม่ใช่ **Mature Stage**

ตัวอย่าง 2: บริษัทหลักทรัพย์ B ได้คะแนนรวม 62 คะแนน โดยมีคะแนนด้านนโยบายและเป้าหมายรวมกันคิดเป็นร้อยละ 40 (12 คะแนน) มีคะแนนด้านการดำเนินงานและการเปิดเผยข้อมูลร่วมกันคิดเป็นร้อยละ 65 (50 คะแนน) จะถือว่าบริษัทอยู่ใน **Developing Stage** ไม่ใช่ **Integrated Stage** เพราะบริษัทได้คะแนนรวมในหมวดนโยบายและการตั้งเป้าหมายร้อยละ 40 ไม่ผ่านเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 51-75

วิธีการประเมินระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

- ระบุ 1 คะแนนลงในช่อง หากบริษัทมีการดำเนินงานแล้ว และให้ระบุ 0 คะแนน หากบริษัทยังไม่มี การดำเนินงานหรืออยู่ระหว่าง มีแผนจะดำเนินงานในอนาคต
- รวมคะแนนหมวดการจัดทำนโยบาย (Policy) การตั้งเป้าหมาย (Target) การดำเนินงาน (Implementation) และการเปิดเผย ข้อมูล (Disclosure) ในกล่องคะแนนรวมท้ายหน้าแบบประเมินในแต่ละมิติสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล
- คำนวณคะแนนและพิจารณาสถานะตามเกณฑ์ในตารางการประเมินระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์

แบบประเมินการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์เบื้องต้น (Check list ESG Maturity Stage)



มิติสิ่งแวดล้อม (Environment: E)

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
การจัดการสิ่งแวดล้อมและการจัดการทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ			
1.	มีนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมที่ครอบคลุมประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติ เช่น การปฏิบัติตามข้อกำหนดหรือกฎหมายหรือมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับ สิ่งแวดล้อม การควบคุมผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมจากการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น	Policy	
2.	กำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณในการลดการใช้ไฟฟ้า/พลังงาน หรือเพิ่ม สัดส่วนการใช้พลังงานหมุนเวียน (หากเป็นสำนักงานของตนเอง) ³⁷	Target	
3.	กำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณในการลดการใช้น้ำ (เช่น น้ำดิบ น้ำประปา เป็นต้น) หรือการดึงน้ำ (Water Withdrawal) เช่น ปริมาณของน้ำที่ต้องการ ลด ร้อยละของปริมาณน้ำที่ต้องการลด เป้าหมายการลดการใช้น้ำดิบหรือ การดึงน้ำต่อหน่วยการผลิต รายได้ จำนวนคน หรือต่ออื่นใด เป็นต้น	Target	

³⁷ เช่น ปริมาณไฟฟ้า/พลังงานที่ต้องการลด ร้อยละของปริมาณไฟฟ้า/พลังงานที่ต้องการลด เป้าหมายการลดการใช้ไฟฟ้า/พลังงานต่อหน่วยการผลิต ต่อรายได้ หรือต่อจำนวน คน เป้าหมายการเพิ่มปริมาณการใช้พลังงานหมุนเวียน เป็นต้น



ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
4.	กำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณในการลดขยะ/ของเสียไม่อันตราย ³⁸ เช่น ตั้งเป้าลดการใช้กระดาษลดลงร้อยละ XX เมื่อเทียบกับปีฐาน	Target	
5.	มีหน่วยงานหรือผู้รับผิดชอบเพื่อจัดการและดูแลเรื่องสิ่งแวดล้อมภายในองค์กร ³⁹ เช่น การใช้ทรัพยากร การจัดการของเสีย เป็นต้น	Implementation	
6.	มีโครงการหรือกิจกรรมเพื่อลดการใช้ไฟฟ้า/หรือพลังงานจากแหล่งที่ใช้แล้วหมดไป (Non-renewable Energy) เช่น ธรณีให้พนักงานปิดไฟฟ้าเมื่อไม่ใช้ เป็นต้น	Implementation	
7.	มีมาตรการหรือแนวทางประหยัดน้ำ ลดการสูญเสีย	Implementation	
8.	มีโครงการหรือกิจกรรมเพื่อลดขยะ เช่น มีโครงการคัดแยกขยะก่อนทิ้ง	Implementation	
9.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณการใช้ไฟฟ้า/พลังงานของบริษัท	Implementation	
10.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณไฟฟ้า/พลังงานที่บริษัทใช้ลดลง เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า	Disclosure	
11.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณการใช้น้ำ เช่น ปริมาณหน่วยที่ใช้/ค่าน้ำที่ใช้	Disclosure	
12.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณน้ำที่บริษัทใช้ลดลง เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า	Disclosure	
13.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณขยะ/ของเสียไม่อันตราย	Disclosure	
14.	เปิดเผยข้อมูลปริมาณขยะและของเสียที่ผ่านกระบวนการ Reuse และ/หรือ Recycle เช่น บริษัทนำกระดาษที่ใช้แล้วกลับมาใช้ใหม่ ลดกระดาษลงร้อยละ XX เมื่อเทียบกับปีฐาน	Disclosure	
การจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ			
15.	กำหนดเป้าหมายเชิงปริมาณในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ⁴⁰	Target	
16.	มีแนวทางการบริหารความเสี่ยงหรือการปรับตัวในด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ที่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ประเมินไว้ข้างต้น	Implementation	
17.	มีโครงการหรือกิจกรรมเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ⁴¹	Implementation	

³⁸ คำอธิบาย: ขยะ/ของเสียไม่อันตราย คือ สิ่งของที่ไม่ใช้แล้วที่เกิดขึ้นจากการดำเนินการขององค์กร ซึ่งไม่สามารถใช้ประโยชน์ได้ทั้งที่เกิดจากกระบวนการผลิต อาคารสำนักงาน และการดำเนินงานที่ไม่เป็นประจำ ตามประกาศกระทรวงอุตสาหกรรม เรื่อง การกำจัดสิ่งปฏิกูล หรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้ว พ.ศ. 2548 เช่น ขยะทั่วไป ขยะอินทรีย์ ขยะรีไซเคิลที่ไม่มี การปนเปื้อนของสารอันตราย เป็นต้น

³⁹ ไม่รวมถึงคณะกรรมการความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน (คปอ.) เว้นแต่ คปอ. มีหน้าที่ความรับผิดชอบที่จัดการและดูแลสิ่งแวดล้อมในองค์กรด้วย

⁴⁰ เช่น ปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ต้องการลด ร้อยละของปริมาณก๊าซเรือนกระจกที่ต้องการลด เป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อหน่วยการผลิตต่อรายได้ หรือต่อจำนวนคน และเป้าหมาย Net Zero หรือ Carbon Neutrality (โดยระบุปีที่จะบรรลุเป้าหมายอย่างชัดเจน) เป็นต้น

⁴¹ เช่น การประหยัดพลังงาน ใช้พลังงานสะอาดจากแหล่งพลังงานหมุนเวียน การพัฒนาผลิตภัณฑ์คาร์บอนต่ำ การชดเชยคาร์บอนขององค์กร เป็นต้น

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสิ่งแวดล้อม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
18.	ประเมินความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของบริษัท ⁴²	Disclosure	
19.	เปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 1 ของบริษัท ⁴³	Disclosure	
20.	เปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 2 ของบริษัท ⁴⁴	Disclosure	
21.	เปิดเผยข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก Scope 3 ของบริษัท ⁴⁵	Disclosure	

ตารางรวมคะแนนการดำเนินงานในมิติสิ่งแวดล้อม

มิติสิ่งแวดล้อม	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้
การจัดทำนโยบาย (Policy)	1	
การตั้งเป้าหมาย (Target)	4	
การดำเนินงาน (Implementation)	7	
การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure)	9	

หมายเหตุ: จะนำคะแนนการดำเนินงานในมิติสิ่งแวดล้อมไปรวมกับมิติสังคมและมิติบรรษัทภิบาล เพื่อคำนวณระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนต่อไป

⁴² ตัวอย่างความเสี่ยง:

- ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ เช่น การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ส่งผลให้ธุรกิจไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ในรูปแบบเดิม กระทั่งต่อกลยุทธ์และทิศทางในการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น
- ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน เช่น ภาวะภัยแล้ง น้ำท่วมที่ส่งผลกระทบต่อทรัพยากรสินหรือกระบวนการดำเนินงานของบริษัท เป็นต้น
- ความเสี่ยงด้านการเงิน เช่น ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่ทำให้รายได้ของบริษัทลดลง หรือมีค่าใช้จ่ายในการปรับตัวจากการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น เป็นต้น
- ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบาย/กฎเกณฑ์ของภาครัฐเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ เป็นต้น

⁴³ คำอธิบาย: ก๊าซเรือนกระจก Scope 1 หมายถึง การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางตรง เช่น การใช้พาหนะที่เป็นสินทรัพย์ขององค์กร เป็นต้น

⁴⁴ คำอธิบาย: ก๊าซเรือนกระจก Scope 2 หมายถึง การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางอ้อม เช่น การซื้อพลังงานไฟฟ้า หรือไอน้ำ มาใช้ เป็นต้น

⁴⁵ คำอธิบาย: ก๊าซเรือนกระจก Scope 3 หมายถึง การปล่อยก๊าซเรือนกระจกทางอ้อมอื่น ๆ (ถ้ามี) เช่น การใช้น้ำประปา การเดินทางของพนักงาน การฝังกลบขยะ การใช้พลังงานและทรัพยากรของผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่อุปทาน เป็นต้น (แหล่งอ้างอิง: [คู่มือการรายงานความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน](#))



มิติสังคม (Social: S)

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสังคม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
การบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า			
1.	มีนโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสินค้าและ/หรือบริการ ไม่ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัทรักทรัพย์เองหรือเป็นนายหน้าจำหน่าย ⁴⁶	Policy	
2.	มีแนวปฏิบัติ/มาตรการเกี่ยวกับความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์และบริการที่อาจส่งผลกระทบต่อลูกค้า	Implementation	
3.	มีระบบประเมินความพึงพอใจลูกค้า	Implementation	
4.	นำข้อมูลที่ได้จากการประเมินความพึงพอใจของลูกค้ามาพัฒนาและปรับปรุงผลิตภัณฑ์/บริการ/กระบวนการดำเนินธุรกิจของบริษัท	Implementation	
5.	มีช่องทางที่บริษัทรับข้อร้องเรียนจากลูกค้าและมีกระบวนการจัดการกับข้อร้องเรียน	Implementation	
การเคารพสิทธิมนุษยชน			
6.	มีนโยบายสิทธิมนุษยชนครอบคลุมประเด็นต่าง ๆ ⁴⁷	Policy	
7.	มีนโยบายที่เปิดโอกาสให้พนักงานสามารถรวมกลุ่มเพื่อเจรจาต่อรองกับบริษัทเกี่ยวกับข้อตกลงที่ส่งผลกระทบต่อพนักงาน (Freedom of Association) ⁴⁸	Policy	
8.	มีกระบวนการประเมินความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชน ⁴⁹	Implementation	
9.	ระบุประเด็นความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชนที่สำคัญ (Salient Human Rights Issues) ได้ เช่น สิทธิแรงงานและสภาพแวดล้อมการทำงาน ความเป็นส่วนตัว และการคุ้มครองข้อมูลของพนักงาน	Implementation	
10.	มีแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสิทธิมนุษยชนที่สำคัญ สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ประเมินไว้ข้างต้น	Implementation	
การพัฒนาศักยภาพแก่พนักงานและการดูแลพนักงาน			
11.	มีนโยบายความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน	Policy	
12.	กำหนดหรือเปิดเผยเป้าหมายในการฝึกอบรมหรือดำเนินโครงการพัฒนาศักยภาพหรือส่งเสริมความรู้แก่พนักงาน	Target	

⁴⁶ บริษัทอาจกำหนดประเด็นเหล่านี้ในนโยบาย เช่น ความปลอดภัยของสินค้าและบริการต่อผู้บริโภค การปฏิบัติตามกฎหมายและมาตรฐานที่เกี่ยวข้องกับผู้บริโภค ความมุ่งมั่นในการส่งมอบสินค้าและ/หรือบริการที่มีคุณภาพ เป็นต้น

⁴⁷ เช่น การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเท่าเทียม ไม่เลือกปฏิบัติ มีการดูแลสิทธิของพนักงานให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดในด้านต่าง ๆ การไม่ใช้แรงงานเด็กที่อายุไม่ถึงเกณฑ์ตามกฎหมายกำหนดหรือการไม่ใช้แรงงานบังคับในบริษัทและในห่วงโซ่อุปทาน เป็นต้น

⁴⁸ เช่น คณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบกิจการ สภาพแรงงาน คณะกรรมการลูกจ้าง เป็นต้น

⁴⁹ เช่น กำหนดขอบเขตกิจกรรมและผู้มีส่วนได้เสียที่จะประเมินความเสี่ยง กำหนดระดับความรุนแรงของผลกระทบและโอกาสที่อาจเกิดขึ้น เป็นต้น

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสังคม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
13.	กำหนดหรือเปิดเผยเป้าหมายเชิงปริมาณในการประเมินผลความพึงพอใจและ/หรือความผูกพันของพนักงานที่มีต่อบริษัท	Target	
14.	กำหนดหรือเปิดเผยเป้าหมายอัตราการบาดเจ็บถึงขั้นหยุดงานจากการทำงาน (Lost Time Injury Frequency Rate: LTIFR) ของพนักงาน เช่น ตั้งเป้าหมายอัตราการบาดเจ็บจากการทำงานถึงขั้นหยุดงาน (คน/200,000 ชั่วโมงการทำงาน) เท่ากับ 0 ในปี XX เป็นต้น	Target	
15.	มีการวิเคราะห์ความจำเป็นในการฝึกอบรมหรือการส่งเสริมความรู้หรือการดำเนินโครงการพัฒนาศักยภาพของพนักงาน ⁵⁰	Implementation	
16.	มีโครงการฝึกอบรมหรือส่งเสริมความรู้หรือพัฒนาศักยภาพแก่พนักงาน	Implementation	
17.	มีการจัดทำ Succession Plan สำหรับตำแหน่งงานสำคัญ	Implementation	
18.	ประเมินผลความพึงพอใจและ/หรือความผูกพันของพนักงานที่มีต่อองค์กร ⁵¹	Implementation	
19.	นำผลการประเมินความพึงพอใจและ/หรือความผูกพันของพนักงานไปปรับปรุงการดูแลพนักงาน	Implementation	
20.	มีโครงการเพื่อส่งเสริมให้พนักงานเกิดความมั่นคงทางการเงินในระยะยาว เช่น การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Provident Fund) ให้กับพนักงาน โครงการส่งเสริมการออม เป็นต้น	Implementation	
21.	ประเมินความเสี่ยงด้านสุขอนามัยและ/หรือความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงานในขั้นตอนการปฏิบัติงาน สำหรับธุรกิจที่ไม่มีการผลิตหรือเป็นธุรกิจบริการ สามารถประเมินความเสี่ยงจากสภาพแวดล้อมที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยและความเครียดจากการทำงาน เป็นต้น	Implementation	
22.	มีมาตรการหรือแนวทางเพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงด้านสุขอนามัยและความปลอดภัยในสภาพแวดล้อมการทำงานในขั้นตอนการปฏิบัติงาน รวมถึงส่งเสริมให้ผู้ปฏิบัติงานมีสุขภาพและสุขสภาวะที่ดีในการทำงาน	Implementation	
23.	เปิดเผยข้อมูลจำนวนชั่วโมงฝึกอบรมหรือส่งเสริมความรู้หรือพัฒนาศักยภาพโดยเฉลี่ยของพนักงานต่อปี	Disclosure	
24.	เปิดเผยจำนวนหรือร้อยละของพนักงานที่ลาออกโดยความสมัครใจ กรณีที่บริษัทแสดงเป็นข้อมูลการพ้นสภาพของพนักงาน ต้องระบุถึงจำนวนพนักงานที่ลาออกโดยความสมัครใจด้วย ⁵²	Disclosure	
25.	เปิดเผยอัตราการบาดเจ็บถึงขั้นหยุดงานจากการทำงาน (Lost Time Injury Frequency Rate: LTIFR) ของพนักงาน เช่น บริษัทเปิดเผยอัตราการบาดเจ็บจากการทำงานถึงขั้นหยุดงาน (คน/200,000 ชั่วโมงการทำงาน) เท่ากับ 0 ในปี XX เป็นต้น	Disclosure	

⁵⁰ เช่น วิเคราะห์จากตำแหน่งงาน จากผลการประเมินการปฏิบัติงาน จากแนวโน้มทางธุรกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไป เป็นต้น

⁵¹ บริษัทควรประเมินความพึงพอใจต่อองค์กรในภาพรวม ไม่ใช่การประเมินผลความพึงพอใจในการจัดกิจกรรมหรือการให้สวัสดิการเฉพาะเรื่อง

⁵² จำนวน/อัตราการลาออกของพนักงานเป็นหนึ่งในตัวชี้วัดด้านการบริหารทรัพยากรบุคคลขององค์กร การดูแลพนักงานอย่างเหมาะสมจะส่งผลให้อัตราการลาออกลดลงได้



ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติสังคม	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
การมีส่วนร่วมกับชุมชนและสังคม			
26.	สำรวจข้อกังวล/ผลกระทบที่ชุมชนและสังคมอาจได้รับจากการดำเนินงานของบริษัท	Implementation	
27.	มีกระบวนการดูแลชุมชนและสังคมเพื่อลดผลกระทบจากการดำเนินงานของบริษัท	Implementation	
28.	มีโครงการสนับสนุนชุมชนอย่างยั่งยืนหรือมีส่วนร่วมแก้ไขปัญหาสังคมหรือตอบสนองความต้องการของสังคมผ่านกระบวนการทางธุรกิจ เช่น การให้ความรู้ทางการเงิน	Implementation	
29.	ระบุผลประโยชน์เชิงปริมาณที่บริษัทได้รับจากสินค้าหรือบริการที่มีส่วนช่วยพัฒนาคุณภาพชีวิตของคนในสังคม เช่น มีลูกค้าเปิดบัญชีกับบริษัทเพิ่มขึ้น XX ราย	Implementation	
การเพิ่มโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงินให้แก่คนในสังคม			
30.	มีกลยุทธ์หรือแนวทางดำเนินการเพื่อเพิ่มโอกาสให้คนในสังคมทุกกลุ่มมีโอกาสเข้าถึงบริการทางการเงินมากยิ่งขึ้น	Policy	
31.	การสร้างการเข้าถึงบริการทางการเงินให้คนในสังคม เช่น กลุ่มธุรกิจขนาดเล็ก กลุ่มผู้มีรายได้น้อย และกลุ่มด้อยโอกาส กลุ่มผู้พิการ/ทุพพลภาพ เป็นต้น	Implementation	
32.	การส่งเสริมการทำธุรกรรมผ่านมือถือแก่กลุ่มผู้ด้อยโอกาสเพื่อเพิ่มช่องทางในการเข้าถึงบริการของบริษัท เช่น Digital Investment Application	Implementation	
33.	เปิดเผยผลประโยชน์เชิงปริมาณการที่เกิดขึ้นต่อบริษัท สังคม/ชุมชน จากการเพิ่มโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงินมากขึ้น เช่น ระบุจำนวนลูกค้า รายได้ ที่เข้าถึงสินค้าและบริการทางการเงินของบริษัท เช่น มีผู้ใช้งานระบบบริหารพอร์ตอัตโนมัติ (Research Model Portfolio) จำนวน XX ราย ในปี XX	Disclosure	

ตารางรวมคะแนนการดำเนินงานในมิติสังคม

มิติสิ่งแวดล้อม	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้
การจัดทำนโยบาย (Policy)	5	
การตั้งเป้าหมาย (Target)	3	
การดำเนินงาน (Implementation)	21	
การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure)	4	

หมายเหตุ: จะนำคะแนนการดำเนินงานในมิติสิ่งแวดล้อมและสังคมไปรวมกับมิติบริษัทภิบาล เพื่อคำนวณระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนต่อไป



มิติบรรษัทภิบาล (Governance: G)

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติบรรษัทภิบาล	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
บรรษัทภิบาลและจรรยาบรรณธุรกิจ			
1.	การจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่ครอบคลุมการรักษาความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ และข้อมูลความลับทั้งขององค์กร คู่ค้า และลูกค้า	Policy	
2.	จัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติการกำกับดูแลกิจการ	Policy	
3.	จัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติเกี่ยวกับคณะกรรมการ	Policy	
4.	จัดทำนโยบายและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องกับผู้มีส่วนได้เสีย	Policy	
5.	กำหนดเกณฑ์การสรรหากรรมการ โดยพิจารณาจาก Skill Matrix ที่เหมาะสมกับบริบทของบริษัทหลักทรัพย์ร่วมด้วย	Policy	
6.	กำหนดเกณฑ์การสรรหา CEO โดยคำนึงถึงความรู้ ประสบการณ์ หรือทักษะที่จำเป็น	Policy	
7.	การจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่ครอบคลุมการต่อต้านทุจริตและคอร์รัปชัน	Policy	
8.	การจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่ครอบคลุมการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์	Policy	
9.	การจัดทำจรรยาบรรณธุรกิจที่ครอบคลุมการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อแสวงหาผลประโยชน์	Policy	
10.	มีนโยบายด้านการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศ ⁵³	Policy	
11.	มีระบบทดสอบระบบความปลอดภัยหรือซักซ้อมแผนรับมือเหตุการณ์ (stress-testing) ด้านความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศ	Policy	
12.	จัดทำตารางวิเคราะห์ Skill Matrix ของกรรมการบริษัท	Policy	
13.	คณะกรรมการบริษัทพิจารณานโยบายและแนวทางการขับเคลื่อนธุรกิจอย่างยั่งยืน	Implementation	
14.	ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการแบบทั้งคณะหรือรายบุคคลเป็นประจำทุกปี	Implementation	
15.	มีการพัฒนาศักยภาพของกรรมการ โดยจัดอบรมเองหรือสนับสนุนให้กรรมการเข้าร่วมอบรมเรื่อง ESG ที่สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงในปัจจุบัน	Implementation	
16.	ผู้บริหารระดับสูงสุดให้มีการนำนโยบายด้านความยั่งยืนไปปฏิบัติ และติดตามแผนงานด้านความยั่งยืน ⁵⁴	Implementation	
17.	มีตัวชี้วัดด้าน ESG เป็นส่วนหนึ่งของการประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารระดับสูง	Implementation	

⁵³ เช่น การควบคุมการเข้าถึงข้อมูล การควบคุมการเข้ารหัสข้อมูล เป็นต้น

⁵⁴ เช่น CEO เป็นคณะกรรมการ/ คณะทำงานด้านความยั่งยืน มีการรายงานผลการดำเนินงานด้าน ESG ให้ CEO ทราบอย่างสม่ำเสมอ เป็นต้น



ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติธุรกิจกับกลไก	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
18.	จัดอบรมเกี่ยวกับจรรยาบรรณธุรกิจให้พนักงานใหม่	Implementation	
19.	จัดอบรม ทบทวนความรู้ หรือทดสอบความรู้ด้านจรรยาบรรณธุรกิจให้พนักงานปัจจุบันเป็นประจำทุกปี	Implementation	
20.	เปิดเผยช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถร้องเรียนหรือแจ้งเบาะแส เมื่อพบเห็นการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย/ระเบียบ/จรรยาบรรณธุรกิจของบริษัท	Implementation	
21.	กำหนดขั้นตอนแก้ไขป้องกันไม่ให้เกิดซ้ำและการจัดการเรื่องการฝ่าฝืนจรรยาบรรณธุรกิจ เช่น ขั้นตอนการสอบสวน การแก้ปัญหา การลงโทษ ผู้กระทำผิด การเยียวยากรณีมีผู้เสียหาย เป็นต้น	Implementation	
22.	ติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณเป็นประจำ เช่น การตรวจสอบด้วยหน่วยงานตรวจสอบภายใน การตรวจสอบโดยหัวหน้างาน เป็นต้น	Implementation	
23.	รายงานผลการติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจ ต่อคณะกรรมการบริษัทหรือคณะกรรมการที่กรรมการมอบหมายให้เป็นผู้รับผิดชอบ	Implementation	
24.	มีกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงดูแลด้านความมั่นคงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัท	Implementation	
25.	บันทึกสถิติการเกิดเหตุการณ์ทางด้านความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศ	Implementation	
26.	มีมาตรการแจ้งลูกค้าเกี่ยวกับการจัดเก็บข้อมูลและการปกป้องความเป็นส่วนตัว ⁵⁵	Implementation	
27.	จัดอบรมพนักงานเพื่อสร้างความตระหนักเรื่องความมั่นคงปลอดภัยด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและ/หรือความปลอดภัยทางไซเบอร์	Implementation	
การวิเคราะห์ผู้มีส่วนได้เสียและการกำหนดประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน			
28.	ระบุผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทว่ามีกลุ่มใดบ้าง	Implementation	
29.	นำความคิดเห็นและข้อมูลสนับสนุนจากผู้มีส่วนได้เสียไปใช้ในการวิเคราะห์ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน (ESG Materiality) ⁵⁶	Implementation	
30.	ระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน ESG Materiality ว่ามีเรื่องอะไรบ้าง และวิเคราะห์ได้ว่าประเด็นดังกล่าวมีความสำคัญหรือส่งผลกระทบต่อธุรกิจอย่างไร	Implementation	
31.	ทบทวนประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนและนโยบาย/กลยุทธ์ความยั่งยืนอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง	Implementation	
32.	เปิดเผยนโยบาย/ กลยุทธ์ด้านความยั่งยืน ที่ตอบสนองต่อประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนขององค์กร	Disclosure	

⁵⁵ เช่น ลักษณะข้อมูลและระยะเวลาที่จัดเก็บข้อมูลของลูกค้า มาตรการของบริษัทกรณีข้อมูลของลูกค้ารั่วไหล เป็นต้น

⁵⁶ คำอธิบาย: ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน (Material Topics) แสดงให้เห็นถึงเรื่องสำคัญต่าง ๆ ที่บริษัทต้องดำเนินการเพื่อสนับสนุนเป้าหมายตามนโยบายด้านความยั่งยืนขององค์กร โดยประเด็นดังกล่าวสะท้อนถึงความเสี่ยงและโอกาสของธุรกิจ

ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติธุรกิจกับกล	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
การบริหารความเสี่ยงและภาวะวิกฤต			
33.	มีนโยบายบริหารความเสี่ยงในระดับองค์กร ซึ่งครอบคลุมถึงการระบุความเสี่ยงด้าน ESG	Policy	
34.	มีผู้รับผิดชอบสูงสุดในระดับปฏิบัติการ (ไม่รวม CEO) ต่อการบริหารจัดการความเสี่ยง เพื่อให้มีการบริหารความเสี่ยงตามนโยบายที่กำหนด เช่น หน่วยงานความเสี่ยงขององค์กร ⁵⁷	Implementation	
35.	ประเมินความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม หรือบรรษัทภิบาล (ESG Risk) และมีแผนบริหารความเสี่ยงดังกล่าว	Implementation	
36.	ติดตามและประเมินผลการบริหารความเสี่ยงของบริษัทอย่างน้อยปีละสองครั้ง (ประเมินผล 1 ครั้ง และติดตามผล 1 ครั้ง)	Implementation	
37.	มีระบบการบริหารความต่อเนื่องการดำเนินงาน (Business Continuity Management: BCM) หรือแผนดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan: BCP)	Implementation	
38.	ส่งเสริมให้พนักงานมีความตระหนักถึงการจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงาน ⁵⁸	Implementation	
39.	ประเมินความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ ⁵⁹	Implementation	
การบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทาน			
40.	มีจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจของคู่ค้า (Supplier Code of Conduct) ที่กำหนดให้คู่ค้าต้องมีการดำเนินงานครอบคลุมประเด็น ESG ⁶⁰	Policy	
41.	มีนโยบายการชำระเงินให้แก่คู่ค้า โดยระบุระยะเวลาที่ชัดเจนว่าจะชำระเงินให้คู่ค้าภายในกี่วัน ⁶¹	Policy	
42.	กำหนดให้ประเด็น ESG เป็นเกณฑ์ในการคัดเลือกผู้ที่จะเป็นคู่ค้ารายใหม่ (New Approved Vendor)	Implementation	
43.	มีกระบวนการประเมินความเสี่ยงหรือกระบวนการตรวจสอบคู่ค้ารายใหม่ ว่ามีการดำเนินการด้าน ESG หรือไม่	Implementation	
44.	ติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจของคู่ค้า ⁶²	Implementation	
45.	ชำระเงินให้แก่คู่ค้าตามนโยบายที่กำหนดเพื่อให้คู่ค้ามีสภาพคล่องทางการเงินและสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้	Implementation	
46.	มีโครงการหรือกิจกรรมที่บริษัทช่วยพัฒนาการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนของคู่ค้า ⁶³	Implementation	

⁵⁷ คำอธิบาย: ไม่รวม CEO เนื่องจาก CEO เป็นฝ่ายบริหารและมีหน้าที่ในการบริหารจัดการความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กรอยู่แล้ว

⁵⁸ เช่น การอบรมให้ความรู้ กำหนดให้มีการประเมิน RCSA (Risk and Control Self-assessment) เป็นต้น

⁵⁹ เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน เป็นต้น และมีแผนบริหารความเสี่ยงดังกล่าว

⁶⁰ เช่น การต่อต้านคอร์รัปชัน การปฏิบัติตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้อง การมีข้อกำหนดด้านการจ้างงานและสภาพการทำงานของพนักงานอย่างเป็นธรรม เป็นต้น

⁶¹ ทั้งนี้ การกำหนดระยะเวลาชำระเงินควรคำนึงถึงความสัมพันธ์กับคู่ค้าและผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน หากกำหนดระยะเวลาชำระเงินเกินไปอาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานโดยรวม ทำให้คู่ค้าขาดสภาพคล่องและอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนหรือบริการ

⁶² เช่น ให้คู่ค้าประเมินตนเอง ตรวจสอบ On-site ESG Audit โดย Third-party เป็นต้น

⁶³ เช่น การจัดอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับ ESG ให้แก่คู่ค้า การมีส่วนร่วมปรับปรุงพัฒนาการดำเนินงานของคู่ค้าให้สอดคล้องกับมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น



ข้อ	การขับเคลื่อนการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในมิติบรรษัทภิบาล	หมวดหมู่	คะแนน (ระบุ 0 หรือ 1)
การพัฒนานวัตกรรม			
47.	ส่งเสริมการคิดค้น พัฒนา หรือต่อยอดนวัตกรรมให้เกิดขึ้นภายในบริษัท ⁶⁴	Implementation	
48.	มีการพัฒนาปรับปรุงสินค้า / บริการ / กระบวนการจนเกิดเป็นนวัตกรรม ⁶⁵	Implementation	
ผลิตภัณฑ์และบริการการลงทุนอย่างยั่งยืน			
49.	กำหนดให้มีการพิจารณาประเด็นด้านสังคม สิ่งแวดล้อม และบรรษัทภิบาล (ESG) เป็นแนวปฏิบัติในการให้ข้อมูล ให้คำแนะนำประกอบการตัดสินใจลงทุน	Policy	
50.	ตั้งเป้าหมายออกผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG ที่สอดคล้องกับธุรกิจ เช่น การจัดทำวิเคราะห์หุ้นที่คำนึงถึง ESG ในบทวิเคราะห์ทุกฉบับ การบูรณาการปัจจัย ESG เข้าไปกับการให้คำแนะนำของลูกค้า การจัดทำ ESG Due Diligence เป็นต้น	Target	
51.	มีผลิตภัณฑ์หรือบริการที่ตอบสนองหรือคำนึงถึงประเด็น ESG ⁶⁶	Implementation	
52.	เปิดเผยนโยบายหรือกระบวนการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ หรือเผยแพร่ผลิตภัณฑ์ การบริการที่ตอบสนองหรือคำนึงถึงประเด็น ESG ให้ลูกค้ารับทราบ	Disclosure	

ตารางรวมคะแนนการดำเนินงานในมิติบรรษัทภิบาล

มิติสิ่งแวดล้อม	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้
การจัดทำนโยบาย (Policy)	16	
การตั้งเป้าหมาย (Target)	1	
การดำเนินงาน (Implementation)	33	
การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure)	2	

หมายเหตุ: จะนำคะแนนการดำเนินงานในมิติสิ่งแวดล้อมและสังคมไปรวมกับมิติบรรษัทภิบาล เพื่อคำนวณระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนต่อไป

⁶⁴ เช่น มีหน่วยงานนวัตกรรมขึ้นมาดูแลอย่างจริงจัง ส่งเสริมให้พนักงานนำเทคโนโลยีมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน การดำเนินการในลักษณะ Open Innovation จัดงาน Innovation Day ให้พนักงานประกวดนวัตกรรม เป็นต้น

⁶⁵ นวัตกรรม คือ การสร้างสรรค์เชิงบวกเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ประสิทธิผล และมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทและผู้มีส่วนได้เสียทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ไม่จำเป็นว่าเป็นการสร้างสรรค์ในเชิงสินค้า บริการ กระบวนการ ขั้นตอนการทำงานทั้งที่เป็นเรื่องใหม่ การพัฒนาต่อยอด หรือปรับปรุงเรื่องเดิมให้ดีขึ้น

⁶⁶ เช่น การให้คำแนะนำหรือคำปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับประเด็นด้าน ESG ให้แก่ลูกค้า การจัดทำบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพที่คำนึงถึง ESG การลงทุนในหลักทรัพย์โดยพิจารณาเกณฑ์ด้าน ESG

ตารางสรุปคะแนนและประเมินระดับการดำเนินงาน ด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์

กรอกคะแนนรวมในแต่ละหมวดจากนั้นคำนวณเป็นร้อยละ และเทียบกับตารางประเมินระดับการดำเนินงานเพื่อ Check Stage ของบริษัทตนเองได้ตามด้านล่าง

	คะแนนเต็ม	คะแนนที่ได้ (รายการหมวด)	คะแนนที่ได้ (รายการหมวด)	คะแนนเต็ม (ตามเกณฑ์ขั้นต่ำ)	คะแนนที่ได้	คิดเป็น ร้อยละ
การจัดทำนโยบาย (Policy)	22			30		
การตั้งเป้าหมาย (Target)	8					
การดำเนินงาน (Implementation)	61			76		
การเปิดเผยข้อมูล (Disclosure)	15					
รวมทั้งสิ้น	106			106		



Checklist ตัวอย่างแนวทางเพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน

เมื่อบริษัทหลักทรัพย์ได้ประเมินและรับทราบสถานะการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของตนเองแล้ว หากบริษัทหลักทรัพย์ต้องการยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของตนเอง สามารถใช้ Checklist ด้านล่างนี้เป็นแนวทางเบื้องต้นในการยกระดับการดำเนินงานต่อไปได้

ระดับเริ่มต้น (Initial Stage) คะแนนรวม ≤ 25 คะแนน

ข้อเสนอแนะ: บริษัทในระดับเริ่มต้นควรเน้นการเริ่มต้นให้ถูกทิศทาง โดยไม่จำเป็นต้องทำทุกอย่างพร้อมกัน อาจจะเริ่มต้นจากเรื่องที่สำคัญที่เป็นพื้นฐานก่อนเพื่อยกระดับการดำเนินงานไป Stage ถัดไป เช่น

- กำหนดผู้รับผิดชอบด้านความยั่งยืนที่ชัดเจน (อย่างน้อย 1 คน)
- ระบุประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนและวิเคราะห์ความสำคัญหรือผลกระทบต่อธุรกิจ
- จัดทำนโยบาย กำหนดเป้าหมายด้าน ESG ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ และประเมินสถานะการดำเนินงาน
- ส่งเสริมหรือจัดอบรมให้ความรู้ ESG แก่พนักงานเพื่อเพิ่มทักษะความสามารถ

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถศึกษาเครื่องมือ SET ESG Services เพื่อนำไปประยุกต์ใช้การผนวกประเด็น ESG เข้าไปในการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติมได้ (รายละเอียดเพิ่มเติมใน Appendix)

ระดับ กำลังพัฒนา (Developing Stage) คะแนนรวม 26 – 53 คะแนน

ข้อเสนอแนะ: บริษัทในระดับกำลังพัฒนานี้ สะท้อนว่าบริษัทเริ่มผนวกประเด็น ESG เข้ามาในการดำเนินธุรกิจบางส่วนแล้ว แต่ยังสามารถผนวก ESG ครอบคลุมทั้งธุรกิจได้ โดยการเพิ่มพัฒนาการดำเนินงานอย่างเป็นระบบและครอบคลุมทั้งในด้าน นโยบาย เป้าหมายที่ชัดเจนและแผนการดำเนินงานที่สามารถติดตามได้ เช่น

- การนำประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนมาใช้ในการวางแผนนโยบายและกลยุทธ์
- กำหนดเป้าหมาย ตัวชี้วัด ที่เป็นรูปธรรมและสามารถวัดผลได้ เพื่อให้ติดตามความคืบหน้าของการดำเนินงานได้ (กำหนดเป็น KPI ของฝ่ายงานที่รับผิดชอบ)
- พัฒนาหรือต่อยอดผลิตภัณฑ์หรือบริการด้าน ESG และกำหนดให้ ESG เป็นประเด็นที่พิจารณาในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้า หรือใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน
- สื่อสารการดำเนินงานด้าน ESG ให้ผู้มีส่วนได้เสียรับทราบทั้งภายในและภายนอก

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถศึกษาเครื่องมือ SET ESG Services เพื่อนำไปประยุกต์ใช้การผนวกประเด็น ESG เข้าไปในการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติมได้ (รายละเอียดเพิ่มเติมใน Appendix)

**ระดับ
บูรณาการ
(Integrated Stage)
คะแนนรวม
54 – 80 คะแนน**

ข้อเสนอแนะ: บริษัทที่อยู่ในระดับบูรณาการมักมีการดำเนินงานความยั่งยืนอย่างเป็นระบบแล้ว แต่อาจยังไม่ได้มีการสื่อสารหรือเปิดเผยข้อมูลให้ต่อผู้มีส่วนได้เสียภายนอกให้ชัดเจน เพื่อเพิ่มเติมความโปร่งใสและความน่าเชื่อถือ สามารถเพิ่มการยกระดับการดำเนินงานให้ครอบคลุมทุกมิติได้อย่างรอบด้านมากขึ้น เช่น

- ประเมินและตรวจสอบข้อมูลเพื่อปิด Gap โดยเฉพาะหมวดที่ยังได้คะแนนต่ำ
- มีระบบการจัดเก็บข้อมูลให้ครบถ้วนในมิติ ESG
- เปิดเผยข้อมูลการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัท (Disclosure) เช่น การจัดสัมมนาให้ลูกค้า การเปิดเผยข้อมูลผ่านเว็บไซต์บริษัท การจัดทำรายงานประจำปี (ถ้ามี) เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์สามารถศึกษาเครื่องมือ SET ESG Services เพื่อนำไปประยุกต์ใช้ในการผนวกประเด็น ESG เข้าไปในการดำเนินธุรกิจเพิ่มเติมได้ (รายละเอียดเพิ่มเติมใน Appendix)

**ระดับเชี่ยวชาญ
(Mature Stage)
คะแนนมากกว่า
80 คะแนนขึ้นไป**

ข้อเสนอแนะ: บริษัทที่อยู่ในระดับเชี่ยวชาญนี้ ถือเป็นต้นแบบการดำเนินงานด้าน ESG ของอุตสาหกรรมและสามารถถ่ายทอดประสบการณ์ แนวคิดให้บริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ ในตลาดได้อย่างไรก็ตามบริษัทควรมีการทบทวนปัจจัยภายนอกที่อาจส่งผลต่อการดำเนินงานของธุรกิจ เช่น ข้อกำหนด มาตรฐานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเพื่อปรับแนวทางการดำเนินงานได้ทันต่อสถานการณ์ รวมถึงติดตามการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และสื่อสารต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งภายในและภายนอกองค์กรอย่างสม่ำเสมอ

หมายเหตุ: Checklist นี้เป็นเพียงแนวทางเบื้องต้นเพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทหลักทรัพย์ บริษัทควรพิจารณาปรับตามบริบทและลำดับความสำคัญของตนเอง โดยอ้างอิงผลการประเมินประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนร่วมด้วย



Disclaimer

เนื้อหาข้อมูลที่จะปรากฏในคู่มือนี้ ถูกจัดให้มีขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลและเพื่อการศึกษาอ้างอิงเท่านั้น ซึ่งเป็นลิขสิทธิ์ของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือผู้อนุญาตให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ถ้ามี) ซึ่งได้รับความคุ้มครองตามกฎหมายว่าด้วยลิขสิทธิ์ การนำไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงเพื่อวัตถุประสงค์ในการค้าหากำไรจะกระทำมิได้ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยไม่อาจรับรอง ความครบถ้วน ความถูกต้องเหมาะสม ความเป็นปัจจุบัน หรือความน่าเชื่อถือของเนื้อหาข้อมูล หรือการรับประกันผลที่จะได้รับจากการใช้เนื้อหาข้อมูลนี้ และขอปฏิเสธต่อความรับผิดชอบใด ๆ ในความเสียหายที่เกิดจากการนำเนื้อหาข้อมูลไปใช้ในทุกรณ

Appendix

SET ESG Services สำหรับบริษัทหลักทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำ ESG Services ที่จะช่วยยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนสำหรับบริษัทหลักทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งแบ่งออกเป็น 3 ด้าน ได้แก่

- 1 แหล่งความรู้ด้านความยั่งยืน (ESG Knowledge)
- 2 ข้อมูลด้านความยั่งยืน (ESG Data & ESG Ratings)
- 3 เครื่องมือเพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Tool)

1

แหล่งความรู้ด้านความยั่งยืน (ESG Knowledge)

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถพัฒนาความรู้ด้านความยั่งยืนให้บุคลากรทุกระดับภายในองค์กรมีความรู้ความเข้าใจและสามารถนำความรู้ไปต่อยอดพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้าน ESG ได้ เช่น

- **หลักสูตร E-learning / สื่อความรู้:** คลิปวิดีโอขนาดสั้น บทความ e-book ที่ครอบคลุมเรื่อง ESG ตั้งแต่ความรู้พื้นฐานด้านความยั่งยืน ผลิตภัณฑ์การลงทุนอย่างยั่งยืน ไปจนถึงการประเมินมูลค่าหุ้นที่คำนึงถึง ESG (รายละเอียดเพิ่มเติม: [ESG Academy](#))
- **ESG DNA:** ชุดความรู้ด้านความยั่งยืนสำหรับบุคลากรทุกระดับในองค์กร ให้สามารถนำ ESG ไปประยุกต์ใช้กับการทำงานของแต่ละฝ่ายในองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น (รายละเอียดเพิ่มเติม: [ESG DNA](#))
- **SET ESG Experts Pool:** กลุ่มสมาชิกที่คัดสรรผู้เชี่ยวชาญด้าน ESG จากแต่ละสายอาชีพ เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์การทำงาน ประสานความร่วมมือผ่านกิจกรรมต่าง ๆ เพื่อให้เกิด ESG Integration ภายในองค์กร และพัฒนาวิชาชีพด้านการลงทุนในตลาดทุนไทย

2

ข้อมูลด้านความยั่งยืน (ESG Data & ESG Ratings)

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถนำข้อมูล ESG ไปใช้ประกอบการให้คำแนะนำการลงทุนแก่ลูกค้า ตลอดจนใช้วิเคราะห์และตัดสินใจลงทุนได้สะดวกและมีประสิทธิภาพมากขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงรวบรวมข้อมูล ESG ที่จำเป็นไว้ดังนี้

- **ESG Data:** ตลาดหลักทรัพย์ฯ พัฒนา ESG Data Platform ที่เป็นศูนย์กลางรวบรวมและประมวลผลข้อมูลด้าน ESG จากการรายงานของบริษัทจดทะเบียน โดยสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ 2 ช่องทาง ได้แก่
 - **SETSMART:** ระบบให้บริการข้อมูลในรูปแบบ Website สามารถดูข้อมูลด้าน ESG ได้ทั้งแบบรายบริษัทและเปรียบเทียบกับบริษัทอื่นได้ เรียกข้อมูลย้อนหลังได้ 5 ปี (หรือตาม Package การใช้งาน) มีฟังก์ชัน Export to Excel ให้สามารถนำข้อมูลมาวิเคราะห์ต่อได้สะดวกมากขึ้น (รายละเอียดเพิ่มเติม: [SETSMART](#))
 - **SMART Marketplace (API Service):** ระบบให้บริการข้อมูลแบบ Online ผ่าน API Service ในรูปแบบ Machine Readable (JSON File) เพื่อให้ผู้ใช้งานนำข้อมูลไปใช้ได้สะดวกมากขึ้น นอกจากการ Export to Excel (รายละเอียดเพิ่มเติม: [SMART Marketplace](#))
- **ESG Ratings/ESG Scores:** ตลาดหลักทรัพย์ฯ รวบรวมผลประเมินของบริษัทจดทะเบียนจากผู้ประเมินระดับสากลไว้ในที่เดียว เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถเลือกนำไปประกอบการวิเคราะห์และให้คำแนะนำแก่ผู้ลงทุนได้ (รายละเอียดเพิ่มเติม: [ESG Ratings](#))



3

เครื่องมือเพื่อยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืน (ESG Tools)

เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์ใช้เป็นเครื่องมือในการยกระดับการดำเนินงานด้านความยั่งยืนในด้านสิ่งแวดล้อม หรือใช้เป็นแนวทางในการวิเคราะห์การดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทในแต่ละอุตสาหกรรมได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

- **SET Carbon:** เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์สามารถคำนวณและรายงานข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กรเพียงกรอกข้อมูลที่เกี่ยวข้อง อาทิ การใช้ไฟฟ้า เชื้อเพลิง พลังงานทดแทน และทรัพยากรน้ำ ระบบจะคำนวณปริมาณก๊าซเรือนกระจกเพื่อนำไปวิเคราะห์กลยุทธ์ ตั้งเป้าหมาย และเปิดเผยข้อมูลต่อไป
(รายละเอียดเพิ่มเติม: [SET Carbon](#))
- **Sustainability Reporting Guide & ESG Metrics ตามกลุ่มอุตสาหกรรม:** เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงานด้าน ESG สำหรับบริษัทจดทะเบียน หรือใช้ ESG Metrics เป็นแนวทางการวิเคราะห์การดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทในแต่ละอุตสาหกรรม เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน
(รายละเอียดเพิ่มเติม: [Sustainability Reporting Guide](#))

ประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนรายอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ที่ระบุในมาตรฐานสากล

มาตรฐาน	มิติสิ่งแวดล้อม	มิติสังคม	มิติธุรกิจ
Sustainability Accounting Standards Board (SASB): Investment Banking & Brokerage	ไม่ระบุ	การมีส่วนร่วมของพนักงาน ความหลากหลาย และการเป็นส่วนหนึ่งขององค์กร (Employee Engagement, Diversity & Inclusion)	- จริยธรรมการดำเนินธุรกิจ (Business Ethics) - การบริหารจัดการความเสี่ยงเชิงระบบ (Systemic Risk) - การออกแบบผลิตภัณฑ์และการบริหารจัดการตลอดห่วงโซ่มูลค่า (Product Design & Lifecycle Management)

มาตรฐาน	มิติสิ่งแวดล้อม	มิติสังคม	มิติธุรกิจ
S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA): Diversified Financial Services and Capital Market	การเปลี่ยนผ่านด้านสภาพภูมิอากาศและความเสี่ยงเชิงกายภาพ (Climate Transition & Physical Risks)	- การจัดการทรัพยากรมนุษย์ (Human Capital Management) - ระเบียบแรงงาน (Labor Practices) - ความสัมพันธ์กับสังคมและชุมชน (Society & Community Relations) - การคุ้มครองความเป็นส่วนตัว (Privacy Protection) - สิทธิมนุษยชน (Human Rights) - อาชีวอนามัยและความปลอดภัย (Occupational Health & Safety) - ความสัมพันธ์กับลูกค้า (Customer Relations)	- บรรษัทภิบาลและจริยธรรมการดำเนินงานธุรกิจ (Corporate Governance & Ethics) - ความปลอดภัยทางข้อมูล (Information Security) - การมีอิทธิพลทางนโยบาย (Policy Influence) - การบริหารความเสี่ยงและภาวะวิกฤติ (Risk & Crisis Management) - กลยุทธ์ด้านภาษี (Tax Strategy) - ผลิตภัณฑ์และการบริการที่ยั่งยืน (Sustainable Products & Services)
FTSE Russell ESG Scores: Investment Services	การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change)	- สิทธิมนุษยชนและชุมชน (Human Rights & Community) - มาตรฐานแรงงาน (Labor Standards)	- การต่อต้านการคอร์รัปชัน (Anti-Corruption) - บรรษัทภิบาล (Corporate Governance) - การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)
MSCI ESG Ratings: Investment Banking & Brokerage	- ผลกระทบทางการเงินด้านสิ่งแวดล้อม (Financing Environmental Impact) - การปล่อยคาร์บอน (Carbon Emission)	- การพัฒนาทรัพยากรบุคคล (Human Capital Development) - การลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบ (Responsible Investment) - ความเป็นส่วนตัวและความปลอดภัยของข้อมูล (Privacy & Data Security)	บรรษัทภิบาล (Governance)

หมายเหตุ:

- SASB: <https://navigator.sasb.ifrs.org/materiality-finder>
- S&P Global: https://portal.s1.spglobal.com/survey/documents/SPGlobal_Sustainability_Yearbook_2023.pdf
- FTSE Russell ESG Scores: https://setsustainability.com//storage/files/32/Guidelines-FTSE-Russell-2026-TH-L03_.pdf
- MSCI Ratings: <https://www.msci.com/data-and-analytics/sustainability-solutions/esg-industry-materiality-map>

