



SEC 2021

STRENGTHENING RESILIENT FUTURE

แผนยุทธศาสตร์สำนักงาน ก.ล.ต.

ปี 2564 - 2566



# แผนยุทธศาสตร์สำนักงาน ก.ล.ต. ปี 2564-2566

## 1. ความเป็นมา

1.1 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 มาตรา 31/2 กำหนดให้ ก.ล.ต. ด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. จัดทำแผนการดำเนินงานเสนอรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเพื่อทราบเป็นประจำทุกปี และเปิดเผยไว้ในลักษณะที่ประชาชนสามารถดูได้ โดยให้จัดทำเป็นแผนสามปี เพื่อส่งเสริมให้การกำกับดูแลและพัฒนาตลาดทุนเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการคุ้มครองผู้ลงทุน เสริมสร้างความเป็นธรรม ความมีประสิทธิภาพ ความโปร่งใสของตลาดทุน และลดความเสี่ยงของระบบการเงิน ซึ่งต้องสอดคล้องกับยุทธศาสตร์ชาติและแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

1.2 ในการจัดทำแผนยุทธศาสตร์ของ ก.ล.ต. ในปี 2564-2566 ก.ล.ต. ได้ทบทวนแผนยุทธศาสตร์ปี 2563-2565 และเชื่อมโยงกับแผนยุทธศาสตร์ชาติ แผนแม่บทภายใต้ยุทธศาสตร์ชาติ ทั้งฉบับเดิมและเฉพาะกิจ แผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ แผนพัฒนาตลาดทุนไทย และการปรับปรุงแผนระดับชาติต่าง ๆ จากสถานการณ์โควิด-19 รวมทั้งติดตาม วิเคราะห์ผลกระทบจากสถานการณ์ปัจจุบัน และแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ (“megatrends”) ที่ทวีความรุนแรงมากขึ้น และรับฟังความเห็นของผู้มีส่วนได้เสียอย่างรอบด้าน จึงนำไปสู่แนวคิดในการยกระดับตลาดทุนไทยและ ก.ล.ต. ในประเด็นดังต่อไปนี้

(1) ความยืดหยุ่นในการพร้อมรับ ปรับตัว และเปลี่ยนแปลง เพื่อให้มีความเข้มแข็ง เชื่อถือได้ และสามารถวางรากฐานที่ยั่งยืนในระยะยาวได้ (resilience)

(2) ความสามารถที่จะช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยให้อยู่รอดได้ โดยการตอบสนองต่อสถานการณ์หรือความท้าทายได้อย่างทันทั่วทั้ง (reaction)

(3) ความสามารถในการช่วยฟื้นฟูสถานการณ์หรือภาคส่วนที่เกิดปัญหาได้ (recover)

(4) ความสามารถในการวิเคราะห์ ประเมิน คาดการณ์สภาพแวดล้อม โอกาสและความท้าทายในอนาคตที่อาจต้องเผชิญ (reimagination)

(5) ความสามารถในการปฏิรูปหรือพลิกโฉมระบบต่าง ๆ ให้เหมาะสมกับบริบท (reform)

ทั้งนี้ เพื่อนำไปสู่ผลสัมฤทธิ์ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวที่มีต่อประชาชน เศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล

1.3 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมเชิงปฏิบัติการ (“board retreat”) เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2563 ได้ให้ความเห็นต่อทิศทางนโยบายไว้ ดังนี้

(1) เป้าหมายของตลาดทุนไทย เห็นด้วยกับเป้าหมายเดิม 4 ด้าน คือ “ยั่งยืน เข้าถึง แข็งแกร่งและเชื่อมโยง และเชื่อถือได้” โดยให้คงไว้ต่อไป อย่างไรก็ดี ควรยกระดับเป้าหมาย “เชื่อถือได้” เป็น “เสถียรภาพ”

(2) บทบาทของ ก.ล.ต. และการจัดลำดับความสำคัญในการดำเนินนโยบาย เน้นบทบาทการเป็นผู้กำกับดูแลในการทำให้ตลาดทุนไทยมีคุณภาพและเป็นธรรม ใช้กลไกการกำกับดูแลที่ขับเคลื่อนจากตัวผู้ประกอบการธุรกิจเอง (self-discipline) และให้ผู้เล่นอื่นในตลาดทุนเข้ามาช่วยในการกำกับดูแล

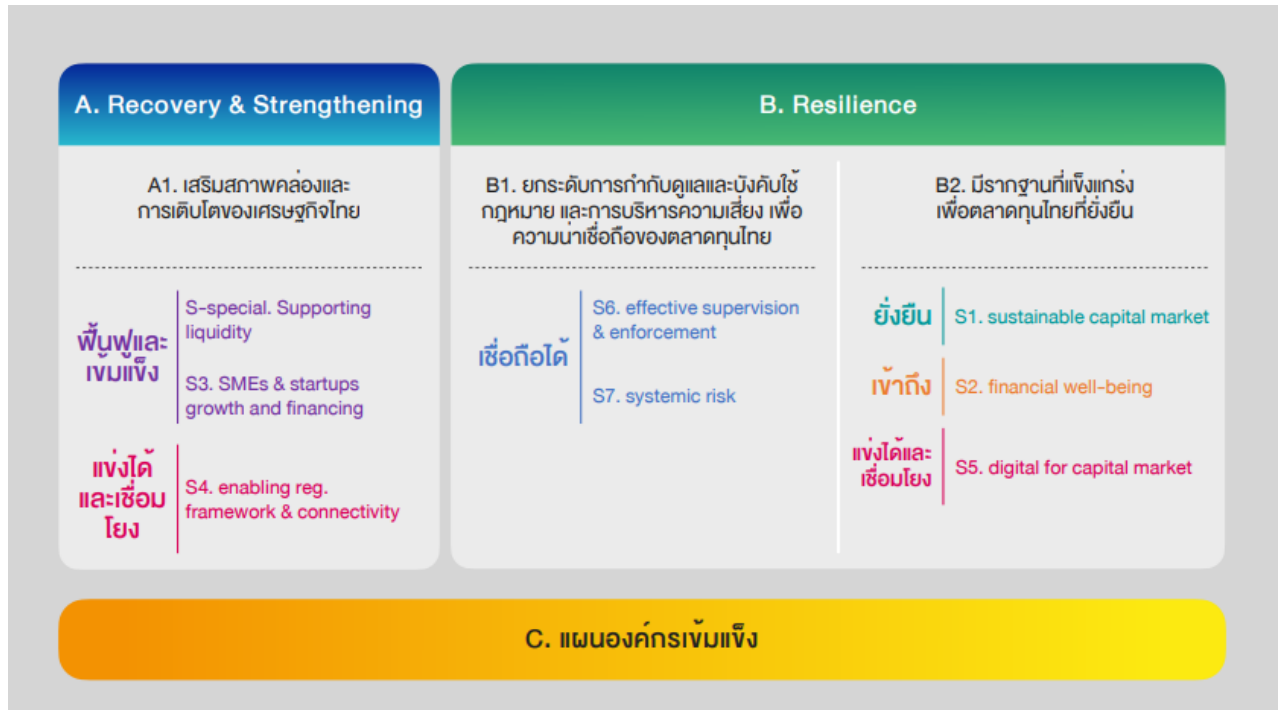
(3) บริบทระยะสั้น ให้พิจารณาบทบาทของตลาดทุนที่สามารถช่วยแก้ไขวิกฤตของประเทศ ในขณะนี้ให้อยู่รอด โดยควรมีแผนขับเคลื่อนรองรับ ขณะที่บริบทระยะยาว ให้เตรียมพร้อมเพื่อให้สามารถก้าวข้ามความท้าทาย อาทิ ปัญหาความเปราะบางในเชิงโครงสร้างของไทย อุปสรรคที่หุดตัว หรือความไม่แน่นอนต่าง ๆ ที่อาจเข้ามากระทบ

## 2. แผนยุทธศาสตร์

### 2.1 การกำหนดเป้าหมาย และจัดลำดับความสำคัญ (priorities)

ก.ล.ต. ได้พิจารณาความเชื่อมโยงของแผนยุทธศาสตร์ที่เกี่ยวข้อง megatrends ความเห็นของผู้มีส่วนได้เสีย และนำความเห็นจาก board retreat มากำหนดเป้าหมายและจัดลำดับความสำคัญ เพื่อให้สามารถทုံมเทสรรพกำลังและทรัพยากรได้เหมาะสมตอบโจทย์เป้าหมายสำคัญทั้ง 2 ประเด็น ได้แก่ (A) ประเด็นที่ต้องดำเนินการเร่งด่วนเพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องและการเติบโตของเศรษฐกิจไทยให้ฟื้นฟูเข้มแข็ง และยังมีขีดความสามารถในการแข่งขันต่อไปได้ (“recovery & strengthening”) (B) ประเด็นที่ต้องดำเนินการเพื่อให้ตลาดทุนไทยน่าเชื่อถือและมีรากฐานที่แข็งแกร่งเพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน (“resilience”) โดยมีการเพิ่มยุทธศาสตร์เฉพาะกิจ (“S-special”) และจัดกลุ่มยุทธศาสตร์เดิมที่มีอยู่ให้สอดคล้องตามเป้าหมาย และ (C) แผนองค์กรเข้มแข็ง ที่เป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้ ก.ล.ต. สามารถขับเคลื่อนผลักดันการะกิจให้สัมฤทธิ์ผล ดังภาพที่ 1

ภาพที่ 1: การกำหนดเป้าหมาย และจัดลำดับความสำคัญ (priorities)



2.2 เป้าหมาย ตัวชี้วัด (“KPI”) โครงการสำคัญและโครงการสนับสนุนอื่น ๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement  
S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement

S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

## เป้าหมาย: ฟื้นฟูและเข้มแข็ง

ตลาดทุนมีเครื่องมือช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับกิจการที่ประสบปัญหาจากโควิด-19 และมีเครื่องมือที่ช่วยให้วิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (“SMEs”) ซึ่งเป็นภาคส่วนสำคัญของประเทศและประชาชนสามารถเข้าถึงการระดมทุนในตลาดทุนที่เหมาะสมกับขนาดและความต้องการ

## S-special: supporting liquidity

### 1. หลักการและเหตุผล

ที่ผ่านมาเศรษฐกิจไทยมีระดับการพึ่งพาเศรษฐกิจต่างประเทศสูง มาตรการ lockdown ทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ผ่านมามีผลข้างเคียงต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจอย่างมาก หลายกิจการได้รับผลกระทบจากโควิด-19 โดยกลุ่มที่ได้รับผลกระทบชัดเจน ได้แก่ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ อาทิ โรงแรม ห้างสรรพสินค้า คลังสินค้า โรงงาน และอาคารสำนักงานให้เช่า ตลอดจนกิจการขนาดเล็กที่อยู่ในห่วงโซ่อุปทานด้วย ส่งผลให้บางรายมีความสามารถในการชำระหนี้ลดลง หรืออาจไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้อย่างต่อเนื่อง หลังจากเงินกู้ก้อนเดิมครบกำหนดชำระคืน หากกิจการไม่มีช่องทางหรือเครื่องมือช่วยเสริมสภาพคล่องในช่วงเวลาที่ยากลำบากนี้ อาจส่งผลให้ต้องปิดกิจการ นำมาสู่ปัญหาการว่างงาน ปัญหาความยากจนเหลือล้น จะยิ่งทวีความรุนแรงมากขึ้น

### 2. เป้าหมายและ KPI

**เป้าหมาย:** ตลาดทุนมีเครื่องมือช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับกิจการที่ประสบปัญหาโควิด-19

**KPI 1:** การมีกฎเกณฑ์ที่ไม่เป็นอุปสรรคและส่งเสริมการมีเครื่องมือช่วยเสริมสภาพคล่อง (ร้อยละ 5) เครื่องมือเสริมสภาพคล่องให้กิจการ\* ได้แก่ (1) REITs with Buy Back Condition (2) Private REITs (3) High Yield Bond\*\* (4) Distressed Bond\*\* (5) COVID-19\*\*

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้
1 เรื่อง	2 เรื่อง	3 เรื่อง	4 เรื่อง	ครบทุกเรื่อง

หมายเหตุ:

\* มีการออกประกาศหรือนำเสนอต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อพิจารณา

\*\* อาจอยู่ในรูปแบบของกองทุนหรือทรัสต์ก็ได้

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

#### 3.1 มีกฎเกณฑ์ที่ไม่เป็นอุปสรรคและส่งเสริมการมีเครื่องมือช่วยเสริมสภาพคล่องให้กับ กิจการ

##### กิจการกลุ่มอสังหาริมทรัพย์

- REITs with Buy Back Condition: เสนอหลักเกณฑ์เพื่อช่วยผู้ประกอบการหรือเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตโควิด-19 จนเกิดปัญหาสภาพคล่อง แต่ไม่ต้องการขายสินทรัพย์ออกไป สามารถนำสินทรัพย์ที่มีอยู่มาระดมทุนผ่านการจัดตั้งทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: “REIT”) และขายในราคาที่มีส่วนลด โดยให้สิทธิผู้ประกอบการซื้ออสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวคืนได้ในอนาคตตามเงื่อนไขและราคาที่ตกลงกันไว้

- Private REITs: เพิ่มช่องทางการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน (institutional investor: II) หรือบริษัทในกลุ่มผู้จัดการกองทรัสต์ (REIT Manager) เพื่อให้ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์สามารถเข้าถึงแหล่งทุนได้เร็วขึ้น

##### กิจการที่ประสบปัญหาสภาพคล่องหรือได้ผลกระทบจากวิกฤตโควิด-19

- High Yield Bond: เสนอหลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนหรือทรัสต์ที่เน้นลงทุนใน High Yield Bond เพื่อช่วยเหลือบริษัทผู้ออกตราสารหนี้ที่ประสบปัญหาสภาพคล่องภายใต้วิกฤตโควิด-19 ให้สามารถมีเงินทุนสำหรับดำเนินธุรกิจต่อไปได้ (bridge financing) และเพื่อเป็นทางเลือกสำหรับผู้ลงทุน High Yield Bond อีกทั้งเป็นการช่วยส่งเสริมผู้ลงทุนรายใหญ่ และรายบุคคลให้ลงทุนผ่าน บลจ. มีอาชีพ แทนการลงทุนโดยตรงในตราสารดังกล่าว

- Distressed Bond: เสนอหลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนหรือทรัสต์เพื่อรองรับตราสารหนี้ด้วยคุณภาพ (distressed bond) จากการลงทุนโดยตรง รวมทั้งที่อาจแปรสภาพภายใต้ High Yield Bond Fund/Trust

- COVID-19: เสนอหลักเกณฑ์การจัดตั้งกองทุนหรือทรัสต์ที่เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ เช่น ตราสารทุน หรือตราสารหนี้ ของกิจการที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 เพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูกิจการให้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้



## S3: SMEs & startups growth and financing

### 1. หลักการและเหตุผล

ธุรกิจไทยในปี 2562 ร้อยละ 99.5 เป็น SMEs โดยมีมูลค่าเฉลี่ยสูงถึงร้อยละ 35.3 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) อีกทั้งยังก่อให้เกิดการจ้างงานถึงร้อยละ 69.5 ของการจ้างงานทั้งหมด<sup>1</sup> ซึ่งถือเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจไทย อย่างไรก็ตาม SMEs มีความเปราะบาง มีขีดความสามารถในการรับมือกับความเสี่ยง และมีช่องว่างในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนทั้งจากสถาบันการเงินและตลาดทุนที่จำกัดกว่าธุรกิจขนาดใหญ่ การแพร่ระบาดของโควิด-19 ยิ่งเข้ามาซ้ำเติม ทำให้ SMEs ขาดโอกาสและเกิดความเหลื่อมล้ำในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนมากขึ้น

ประเด็นเหล่านี้ถือว่าเป็นความท้าทายอย่างยิ่งของภาครัฐ ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องที่จะต้องร่วมบูรณาการกัน เพื่อเร่งช่วยเหลือให้ SMEs มีสภาพคล่องในการรับมือกับวิกฤต ตลอดจนมีเงินทุนสำหรับการฟื้นฟู ปรับปรุงรูปแบบการดำเนินธุรกิจให้สามารถสร้างโอกาสในอนาคตและเข้มแข็งเติบโตต่อไปได้

### 2. เป้าหมายและ KPI

**เป้าหมาย:** SMEs & startups มีเครื่องมือในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่หลากหลาย เลือกใช้ได้โดยมีประสิทธิภาพและตรงความต้องการ

**KPI 2:** การสร้างระบบนิเวศน์ (“ecosystem”) ให้เอื้อต่อการระดมทุน (ร้อยละ 5)

(1) มีกฎเกณฑ์และตลาดรองรับสำหรับซื้อขายหุ้น SMEs (2) ศึกษา landscape เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและส่งเสริม ecosystem ของ crowdfunding (3) ประชาสัมพันธ์ให้ข้อมูลช่องทางการระดมทุนกับ SMEs

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
แล้วเสร็จ 1 เรื่อง	แล้วเสร็จ 2 เรื่อง	แล้วเสร็จ 3 เรื่อง	แล้วเสร็จบางเรื่อง และมีการใช้งานจริง*	แล้วเสร็จทั้งหมดและ มีการใช้ งานจริง*

หมายเหตุ :

\*การใช้งานผ่านทุกช่องทางการระดมทุนในตลาดทุน

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

3.1 มีกฎเกณฑ์และตลาดรองรับสำหรับซื้อขายหุ้น SMEs เพื่อสร้างสภาพแวดล้อมให้เอื้อต่อการระดมทุนสำหรับ SMEs/startups มากขึ้น

<sup>1</sup> ข้อมูล MSME จากสำนักงานส่งเสริมวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (ตามคำนิยามใหม่) ปี 2562

3.2 ศึกษา landscape เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและส่งเสริม ecosystem ของ crowdfunding

### 3.3 ประชาสัมพันธ์ให้ข้อมูลช่องทางการระดมทุนกับ SMEs/startups

- information platform ให้ความรู้/ข้อมูลเกี่ยวกับการระดมทุนในรูปแบบ one stop service เพื่อให้ธุรกิจ SMEs สามารถเตรียมตัวเข้าสู่ตลาดทุนและเข้าใจถึงบทบาทหน้าที่และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการระดมทุน

- ยกกระดับ SMEs ให้มีความพร้อมในการระดมทุนในตลาดทุน อาทิ โครงการเส้นทางระดมทุน smart entrepreneur (reach out) เพื่อประชาสัมพันธ์ให้ SMEs และ startups รู้จักเครื่องมือระดมทุนผ่านตลาดทุนที่เหมาะสมกับลักษณะ/ประเภทกิจการของตนเอง และได้ใช้ประโยชน์จากตลาดทุนเพิ่มมากขึ้น

- จัดงานสัมมนา SEC FinTech for SMEs and startups เพื่อสร้างความตระหนักและสนับสนุนให้ผู้ประกอบการนำ FinTech มาใช้ในการระดมทุนและประกอบธุรกิจ โดยจะมีการจัดสัมมนา/ออกบูธ และ/หรือ business matching

### 3.3 โครงการสนับสนุนอื่น ๆ

- เพิ่มจำนวนผู้สอบบัญชีในตลาดทุนให้เพียงพอต่อการให้บริการแก่บริษัทจดทะเบียน (“บจ.”)/บริษัทที่เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

- เพิ่มศักยภาพ local audit firm เพื่อให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น มีความสามารถในการแข่งขันและลดต้นทุนที่ไม่จำเป็น เช่น จัดให้มีฐานข้อมูลเพื่อให้มีข้อมูลในการปฏิบัติงานสนับสนุนให้เกิดการริเริ่มพัฒนาระบบยืนยันยอดเงินฝากธนาคารที่ผู้สอบบัญชีต้องใช้ผ่านเทคโนโลยี blockchain และจัดให้มีโครงสร้างพื้นฐานและเครื่องมือดิจิทัลที่เป็นมาตรฐาน เพื่อช่วยยกระดับการสอบบัญชี เป็นต้น

- พลังงานให้มีผู้สอบบัญชีรองรับ SMEs ที่เตรียมเข้าจดทะเบียนอย่างเพียงพอ เช่น จัดกิจกรรมสัมมนาระหว่าง SMEs กับผู้สอบบัญชีเพื่อสนับสนุนให้ผู้สอบบัญชีรับงานสอบบัญชีของ SMEs ที่จะระดมทุนในตลาดทุน เป็นต้น

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement  
S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

### เป้าหมาย: แข็งแรงและเชื่อมโยง

มีสภาพแวดล้อมที่เอื้ออำนวยให้ผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนไทย แข็งแรงได้ เชื่อมโยงสู่สากล สามารถนำดิจิทัลเทคโนโลยีมายกระดับการประกอบธุรกิจ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความโปร่งใส ลดต้นทุน โดยที่มีการกำกับดูแลที่รักษาความเชื่อมั่น เป็นธรรม และมีความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (“cyber resilience”)

## S4: enabling regulatory framework & connectivity

### 1. หลักการและเหตุผล

การแพร่ระบาดของโควิด-19 ตอกย้ำถึงความจำเป็นที่กิจการ/ผู้ประกอบการต้องปรับตัวอย่างรวดเร็ว หันมาใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุน ปรับเปลี่ยนรูปแบบการทำธุรกิจให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้ลงทุนที่เปลี่ยนแปลงไป ประกอบกับอุปสรรคที่กีดขวางทำให้กิจการ/ผู้ประกอบการยังต้องอยู่ในสภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น กฎหมายกฎเกณฑ์ที่ไม่สอดคล้องกับบริบท มีมากเกินไปจนไม่เหมาะสมกับขนาดและประเภทของผู้ใช้งาน (one size fits all) รวมถึงขั้นตอน/กระบวนการที่ยุ่งยากซ้ำซ้อน เหล่านี้ล้วนสร้างภาระเป็นต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎระเบียบ (compliance cost) โดยไม่จำเป็น รวมทั้งไม่เอื้อต่อการทำธุรกิจใหม่ ๆ และการแข่งขันอย่างเป็นธรรม เท่าเทียม ก.ล.ต. ตระหนักถึงความจำเป็นที่ต้องขจัดปัญหาเหล่านี้โดยเร่งด่วนเพื่อประโยชน์ของกิจการ/ผู้ประกอบการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

สำหรับด้านต่างประเทศนั้น ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับการมีบทบาทในเวทีโลกในทุกๆระดับ รวมทั้งการรักษามาตรฐานของตลาดทุนไทยให้ทัดเทียมสากลจนเป็นที่ยอมรับ และการสร้างรากฐานความสัมพันธ์กับอาเซียน และ CLMV เพื่อช่วยกันเสริมความน่าเชื่อถือ เพิ่มขีดความสามารถการแข่งขัน และส่งเสริมการเติบโตอย่างมีคุณภาพไปด้วยกัน

### 2. เป้าหมายและ KPI

**เป้าหมาย:** ก.ล.ต. มีกฎหมาย/กฎเกณฑ์ที่ไม่เป็นอุปสรรคเพื่อเอื้ออำนวยให้ผู้ประกอบธุรกิจและตลาดทุนไทย แข็งแรงได้

**KPI 3:** ความสำเร็จในการแก้กฎเกณฑ์ใน regulatory guillotine (ร้อยละ 10)

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
รับฟังความคิดเห็น	รับฟังความคิดเห็น	แก้ประกาศได้	แก้ประกาศได้	ทำได้ระดับ 3 หรือ 4
หลักการ	ประกาศ	ตามกำหนด	เร็วกว่ากำหนด	และมีผู้ได้รับประโยชน์

หมายเหตุ:

1. “แก้ไขประกาศ” รวมถึงการปรับปรุงคู่มือหรือระบบงานที่ทำได้โดยไม่ต้องแก้ไขประกาศด้วย / การแก้ไขประกาศแล้วเสร็จพิจารณาจากการลงนามในประกาศ (ไม่ต้องรอลงราชกิจจานุเบกษา)
2. กรณี 3 คะแนน : พิจารณาการทำได้ตามแผนทั้งหมดจากขั้นตอนสุดท้าย เช่น กำหนดว่าออกประกาศภายใน ๑3-64 ก็ทำได้ตามนี้ แม้ว่าขั้นตอนอื่น ๆ ก่อนหน้านี้ เช่น hearing ร่างประกาศ อาจจะล่าช้ากว่ากำหนดก็ยังมีได้ 3 คะแนน เป็นต้น
3. กรณี 4 คะแนน : พิจารณาจากกำหนดเวลาตามแผน เช่น กำหนดออกประกาศภายใน ๑4-64 จะได้ 4 คะแนน ก็ต่อเมื่อออกประกาศได้ภายในวันที่ 30 ก.ย. 64 (ภายใน ๑3-64)
4. กรณี 5 คะแนน : พิจารณาดังนี้
  - 4.1 หากมีผู้ได้รับประโยชน์จากโครงการย่อยที่ทำ ไม่ว่าจะทำเสร็จตามเวลาหรือเร็วกว่าเวลา ให้ถือว่าบรรลุเป้าหมาย 5 คะแนน
  - 4.2 กรณีที่สามารถออกประกาศได้ภายในกำหนดเวลา แต่ระบุให้บังคับใช้ภายหลังเพื่อให้ผู้ประกอบการมีเวลาในการปรับตัว โดยจะมีผู้ได้รับประโยชน์เมื่อประกาศมีผลใช้บังคับ ให้ถือว่าบรรลุเป้าหมาย 5 คะแนน
  - 4.3 กรณีที่สามารถออกประกาศได้ภายในกำหนดเวลา แต่เอกชนยังไม่ได้ใช้ประกาศภายในปีนี้ เนื่องจากยังไม่ถึงรอบระยะเวลาที่ต้องปฏิบัติตามประกาศนั้น เช่น การลดจำนวนหัวข้อหรือเอกสารประกอบการรายงานข้อมูล แต่ยังไม่ถึงรอบระยะเวลาการรายงานข้อมูล ก็ให้ถือว่ามีผู้ได้ประโยชน์แล้ว และบรรลุเป้าหมาย 5 คะแนน

**KPI 4: การศึกษา landscape และกำหนดนโยบายทิศทางการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ (ร้อยละ 5)**

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
-	-	สามารถสรุปประเด็นกฎเกณฑ์ที่เป็นปัญหาอุปสรรคต่อการพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์จากผลการศึกษา landscape	มีข้อเสนอแนะเชิงนโยบายเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันที่สอดคล้องกับการพัฒนาตลาดทุนยุคใหม่	สามารถนำนโยบายข้อเสนอแนะไปปฏิบัติได้อย่างน้อย 1 เรื่อง โดยต้องเป็นเรื่องที่มี impact สูง

KPI 5: บทบาทในเวทีสากล และการสร้างความสัมพันธ์ใหม่กับต่างประเทศ (ร้อยละ 5)

(1) มีบทบาทในเวทีโลก : เจ้าภาพจัดการประชุม IOSCO Annual Meeting 2566 / APMC 2564

(2) เชื่อมโยงกับ major market : จีน

(3) พลิกดันบทบาท CLMV springboard : capacity building

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ไม่สามารถ รักษาบทบาท ในเวที สากลได้	มีบทบาท เข้าร่วม forum ต่าง ๆ ได้เพียง บางส่วน	สร้างบทบาทให้เป็นที่ ยอมรับในเวทีสากล ผ่านการเข้าร่วม/เป็น เจ้าภาพ forum ต่าง ๆ แล้วเสร็จ	การมี initiative ใหม่ใน forum ที่ ก.ล.ต. ได้ เข้าร่วม	ริเริ่มสร้างความสัมพันธ์กับ พันธมิตรใหม่/ในมิติใหม่ได้ สำเร็จ หรือ พลิกดันให้เกิด ผลลัพธ์ที่เป็นรูปธรรมจาก ความสัมพันธ์ที่ได้ริเริ่มไว้ เช่น MoUs / joint projects and products

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

#### 3.1 เสริมสร้างศักยภาพการแข่งขันของตลาดทุน

- ปรับปรุงกฎเกณฑ์เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ภาคธุรกิจ โดยจัดทำ regulatory guillotine เพื่อลดขั้นตอน กระบวนการ และ/หรือจำนวนเอกสารที่ต้องยื่นต่อ ก.ล.ต. และปรับปรุงเนื้อหาเพื่อให้สอดคล้องกับบริบทที่เปลี่ยนแปลงไป อันจะนำไปสู่การเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของประเทศ และเอื้ออำนวยความสะดวกและลดต้นทุนที่ไม่จำเป็นให้แก่ภาคธุรกิจ โดยครอบคลุมในทุกด้าน ได้แก่ การกำกับบัญชี การระดมทุน ธุรกิจจัดการลงทุน และธุรกิจตัวกลางและตลาด

#### 3.2 สร้างความเชื่อมโยงกับต่างประเทศ

- สร้างบทบาทในเวทีโลก โดยร่วมมือกับหน่วยงานต่างประเทศ เพื่อแลกเปลี่ยนความรู้ความเข้าใจ สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับประเทศสมาชิกในภูมิภาค ตลอดจนส่งเสริมบทบาทของตลาดทุนไทยและภูมิภาคให้สามารถแข่งขันได้ในเวทีโลก โดยการเป็นเจ้าภาพการจัดการประชุม IOSCO Annual Meeting ปี 2566 และ IOSCO Asia-Pacific Regional Committee (APRC) ปี 2564

- ยกระดับการเชื่อมโยงกับ major markets โดยพลิกดันให้มีการทบทวนหรือริเริ่ม ความร่วมมือระหว่างตลาดทุนไทยกับศูนย์กลางทางการเงิน ตลอดจนตลาดหลักอื่น ๆ ทั้งในและนอกภูมิภาค อาทิ สาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อให้เกิดการเชื่อมโยงของผลิตภัณฑ์และบริการในตลาดทุนระหว่างกัน ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างมูลค่าตลาดทุนไทยให้มีการขยายตัวและพลิกดันให้ตลาดทุนไทยเป็นที่รู้จักในสายตาผู้ลงทุนทั่วโลกมากขึ้น

- พลังต้นบอบกของการเป็น CLMV springboard ของตลาดทุนไทย โดยให้ความสนับสนุนเพื่อพัฒนาบุคลากรในตลาดทุน (“capacity building”) ให้แก่ประเทศเพื่อนบ้าน โดยมุ่งเน้นการใช้ช่องทาง online และเทคโนโลยีต่าง ๆ เพื่อปรับรูปแบบการดำเนินงานให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ ซึ่งจะส่งผลให้เกิดการพัฒนาเติบโตร่วมกันทั่วภูมิภาค อีกทั้งยังนำไปสู่การยกระดับตลาดทุนให้พร้อมรองรับการมีผลิตภัณฑ์และบริการข้ามกัน

#### 4. โครงการสนับสนุนอื่น ๆ

- ปรับปรุงเขตที่ใบอนุญาตธุรกิจหลักทรัพยให้สอดคล้องกับ landscape ที่เปลี่ยนไป โดยรวบรวมประเด็นปัญหาและผลกระทบจากรูปแบบการดำเนินธุรกิจใหม่ ๆ ที่เกิดขึ้นเพื่อวิเคราะห์และปรับปรุงรูปแบบใบอนุญาตให้มีความเป็นสากล เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป ไม่เป็นอุปสรรคต่อการปรับตัวของผู้ประกอบธุรกิจ รองรับดิจิทัลเทคโนโลยี สามารถแข่งขันได้อย่างเป็นธรรม และไม่เสียเปรียบผู้ประกอบการในต่างประเทศ

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement

S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market



### เป้าหมาย: เชื้อถือได้

ตลาดทุนมีความน่าเชื่อถือ ผู้ลงทุนเชื่อมั่นในการลงทุนในตลาดทุน ด้วยการยกระดับการกำกับดูแลและบังคับใช้กฎหมาย และการดูแลความเสี่ยงระบบได้อย่างเท่ากัน เพื่อป้องกันความเสียหายต่อผู้ลงทุน ตัวกลาง และโครงสร้างพื้นฐานในตลาดทุนไม่ให้ลุกลามไปในวงกว้าง

## S6: effective supervision & enforcement

### 1. หลักการและเหตุผล

IOSCO ได้กำหนดเป้าหมายหลัก 3 ด้านที่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนต้องให้ความสำคัญ คือ (1) การคุ้มครองผู้ลงทุน (2) การกำกับดูแลให้ตลาดเป็นธรรม มีประสิทธิภาพ และโปร่งใส และ (3) การลดความเสี่ยงระบบ ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายเชื้อถือได้ ที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ถือว่าเป็น “เสาหลัก” และมีผลเชื่อมโยงต่อความสำเร็จของเป้าหมายอื่น ๆ อีกด้วย โดยเฉพาะในสภาวะการณปัจจุบันที่รูปแบบการกระทำความผิดในแบบเดิม (traditional crime) มีพัฒนาการและความซับซ้อนมากขึ้น ประกอบกับการพัฒนาทางเทคโนโลยีทำให้เกิดอาชญากรรมที่อุบัติใหม่ (emerging crime) นับเป็นความท้าทายของ ก.ล.ต. ในการหามาตรการป้องกัน กำกับดูแล และบังคับใช้กฎหมายให้มีประสิทธิภาพเป็นอย่งยิ่ง

ด้วยเหตุนี้ ก.ล.ต. จึงตระหนักถึงความสำคัญที่จะต้องเพิ่มศักยภาพในการกำกับดูแลและบังคับใช้กฎหมายอย่างมีประสิทธิภาพตั้งแต่ต้นน้ำ-ปลายน้ำ กล่าวคือ (1) ป้องกันตั้งแต่ต้นน้ำ อาทิ การออกกฎเกณฑ์ที่คำนึงถึงการคุ้มครองผู้ลงทุนภายใต้การกำกับดูแลที่เหมาะสมตั้งแต่ต้น การให้ความรู้ทั้งผู้ลงทุนไม่ให้ถูกหลอกลวงและผู้ประกอบธุรกิจไม่ให้กระทำความผิด การสร้างวัฒนธรรม (culture) และวินัย (self-discipline) ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรมและโปร่งใส และกวดขันผ่านการเข้าพบผู้ประกอบธุรกิจแบบ one-on-one visit เพื่อสื่อสารให้เข้าใจบทบาทหน้าที่ รวมทั้งทำ on-site inspection/ theme inspection และพัฒนาระบบ off-site monitoring มาช่วยในการตรวจสอบความผิดปกติ เป็นต้น (2) กลางน้ำ อาทิ ปรับปรุงกระบวนการทำงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น พัฒนากิจกรรมการทำงานให้เพียงพอ มีการใช้ประโยชน์จากความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและข้อมูลให้เป็นเครื่องมือช่วยเพิ่มความเร็ว ความถูกต้องแม่นยำ และ (3) ปลายน้ำ อาทิ การบังคับใช้กฎหมายอย่างมีประสิทธิภาพสามารถนำผู้กระทำความผิดมาลงโทษด้วยบทลงโทษที่เหมาะสม ซึ่งรวมถึงการสร้างกลไกคุ้มครองพยานและผู้เสียหาย อีกด้วย

## 2. เป้าหมายและ KPI

### S6: effective supervision & enforcement

เป้าหมาย: ก.ล.ต. มีมาตรการป้องกัน คุ่มครอง และทำให้ผู้ลงทุนรู้สึก (empower investor) และสามารถกำกับดูแลและบังคับใช้กฎหมายอย่างมีประสิทธิภาพ

KPI 6: ฐานกำกับผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน (KPI 6 และ 7 รวมเป็น ร้อยละ 10)

(1) ตรวจ บล. บลจ. และ LBDU ที่มีความเสี่ยงสูง

(2) พัฒนาระบบ off-site monitoring เช่น บล. บลจ. LBDU digital asset exchange/broker/dealer

(3) ส่งเสริม บล. บลจ. และ LBDU ให้มี good governance และ compliance culture โดยการเข้าพบ

ผู้ประกอบธุรกิจแบบ one-on-one visit

(4) สนับสนุนแผนปฏิบัติการด้าน AML/CFT

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
-	-	ดำเนินการได้ตามแผน: ตรวจตัวกลางที่มีความเสี่ยงสูงได้ครบ และ สนับสนุนแผนปฏิบัติการด้าน AML/CFT ได้สำเร็จ	ทำได้เกินกว่าที่กำหนดในแผน เช่น พัฒนาระบบ Off-site	one-on-one visit มากกว่า 10% และ หากมีกรณีฉุกเฉิน สามารถเข้าตรวจสอบได้

KPI 7: ประสิทธิภาพในการจัดการเรื่องร้องเรียน\*

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
มี immediate response โดย Help Center	ฝ่ายงานมีความ คืบหน้าในการ ดำเนินการ**	ดำเนินการได้ตาม flow งานของ ก.ล.ต.	ปิดเคสได้ใน ระยะเวลาที่กำหนด	ปิดเคสได้เร็วกว่า ระยะเวลาที่กำหนด

หมายเหตุ:

\* ด้านระดมทุนและตัวกลาง ที่วิเคราะห์และเคสซับซ้อน โดยคิดคะแนนจากค่าเฉลี่ยของแต่ละเคสที่เข้ามาในปี 2564

\*\* อาจล่าช้ากว่า flow งานของ ก.ล.ต.

KPI 8: ระยะเวลาดำเนินการเคลดลจ (KPI 8 และ 9 รวมเป็น ร้อยละ 15)

(โดยวัดจากเคสที่รับเรื่องมาตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป)

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
2%	3%	4%	5%	7%

หมายเหตุ: เทียบกับระยะเวลาในการทำเคสปี 2561-2563 เฉลี่ยเป็นฐาน

KPI 9: การเสนอแก้กฎหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการกำกับดูแล				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
-	ก.ล.ต. อนุมัติ หลักการ	รับฟัง ความคิดเห็น หลักการ	เสนอหลักการต่อ คณะกรรมการ ก.ล.ต.*	ส่งเรื่องไปยัง กระทรวงการคลัง**

หมายเหตุ:  
\* หากคณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาแล้วไม่อนุมัติหลักการ ส่งผลให้ไม่สามารถเสนอร่างกฎหมายต่อ  
กระทรวงการคลังได้  
ให้ถือว่า ก.ล.ต. สำเร็จตามเป้าหมาย 4 คะแนนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว  
\*\* ภายในไตรมาส 3 ปี 2564

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

#### 3.1 preventive measures

- ตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) และบริษัทหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทนายหน้า ค่า จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (“LBDU”) ที่มีความเสี่ยงสูง
  - พัฒนาระบบ off-site monitoring เช่น บล. บลจ. LBDU digital asset exchange broker และdealer
  - ส่งเสริม บล. บลจ. และ LBDU ให้มี good governance และ compliance culture โดยการเข้าพบผู้ประกอบการแบบ one-on-one visit เพื่อให้ผู้ประกอบการเข้าใจบทบาทหน้าที่ ประอบธุรกิจได้ตามหลักธรรมาภิบาลและจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องได้
  - สนับสนุนแผนปฏิบัติการด้านการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงินและต่อต้านการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้าย (AML/CFT)
    - ตรวจสอบ fit & proper ของผู้บริหาร ผู้เป็นเจ้าของหรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
    - ให้ความร่วมมือ/แลกเปลี่ยนข้อมูลการกำกับดูแลและตรวจสอบระหว่างหน่วยงาน
    - จัดสัมมนาเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและการป้องกันการฟอกเงินฯ (ร่วมกับสำนักงาน ปปง.)
    - จัดทำนโยบายและมาตรการในการกำกับตรวจสอบเกี่ยวกับนวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่อาจมีความเสี่ยงต่อภาคการเงินและเทคโนโลยี ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการรู้จักตัวตนของผู้เปิดกระเป๋า (wallet) ในการใช้บริการสินทรัพย์ดิจิทัลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ ก.ล.ต.

### 3.2 E-enforcement :

- พัฒนาหรือปรับปรุง software ปัจจุบัน เพื่อรองรับการกำกับดูแล การซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Market Surveillance) โดยเครื่องมือนี้จะช่วยแจ้งเตือน ความผิดปกติที่เกิดจากการซื้อขายอย่างไม่เป็นธรรม

- จัดทำระบบที่นำข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของ บจ. มาวิเคราะห์และตรวจจับความผิดปกติ (Corporate Surveillance System) เกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน รวมทั้งธุรกรรมที่มีข้อสังเกตซึ่งอาจนำไปสู่การกระทำไม่เหมาะสมหรือทุจริต ในที่สุด เพื่อให้ระบบสามารถคัดกรอง บจ. ที่มีความเสี่ยงตามเงื่อนไขที่กำหนดดังกล่าว

- พัฒนา software/machine เพื่อให้มีระบบช่วยชี้พฤติกรรมและพิสูจน์ รวบรวมพยานหลักฐานในการตรวจพบหรือตรวจสอบพฤติกรรมความเชื่อมโยงของผู้ต้องสงสัย

- ยกระดับการตรวจสอบการทุจริต (fraud detection) เลือกตรวจ กระจายทำการของผู้สอบบัญชีโดยใช้ holistic risk-based approach เพื่อหา red flag ของ บจ.

### 3.3 พัฒนากิจกรรมในการดำเนินคดีให้มีประสิทธิภาพ

- ยกระดับพนักงานฝ่ายคดีให้มีทักษะด้านการเป็นทนายความ โดยการ จัด หลักสูตร/ส่งเข้ารับการฝึกอบรม และฝึกทักษะการเป็นทนายความโดยทำงานร่วมกับอัยการอย่างใกล้ชิด อีกทั้งฝึกการเป็นทนายความในศาลร่วมกับพนักงานอัยการเพื่อยกระดับการทำงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

### 3.4 ปรับปรุงพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์”) เพื่อลดอุปสรรคและเพิ่มการเข้าถึงการระดมทุน รวมทั้งยกระดับการกำกับดูแลให้ เป็นไปตามมาตรฐานสากล ตลอดจนเพิ่มศักยภาพการบังคับใช้กฎหมาย

- ด้านการลดอุปสรรคและเพิ่มการเข้าถึงการระดมทุน
  - บกบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ เพื่อลดข้อจำกัดทางปฏิบัติ และรองรับสถานการณ์ปัจจุบัน ตลอดจนเพิ่มความยืดหยุ่นในการขยายฐานผู้ลงทุน

- การส่งมอบการเงินรายไตรมาสที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว เพื่อเพิ่ม ความยืดหยุ่นในการจัดทำและนำส่งงบการเงินรายไตรมาส

- ด้านการยกระดับการกำกับดูแลตามมาตรฐานสากล
  - รูปแบบองค์กรของหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุน เพื่อประเมิน ผลสัมฤทธิ์ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุน ตลอดจนพิจารณา แนวทางปรับปรุงกฎหมายให้สอดคล้อง เหมาะสม และมีประสิทธิภาพต่อไป

- การบังคับใช้กฎหมายและกลไกการกำกับดูแลผู้สอบบัญชีและ สำนักงานสอบบัญชีในตลาดทุน เพื่อให้การกำกับดูแลผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีในตลาดทุนภายใต้

กรอบกฎหมายใหม่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลยิ่งขึ้น อีกทั้งมีบทลงโทษที่หลากหลาย ซึ่งจะช่วยส่งเสริมให้  
งานสอบบัญชีมีคุณภาพมากขึ้น และทำให้ระบบรายงานทางการเงินของตลาดทุนไทยมีความน่าเชื่อถือ รวมทั้ง  
ยังเป็นกลไกในการคุ้มครองผู้ลงทุนอีกด้วย

- นิยามหลักทรัพย์ให้รองรับ investment token และ utility token ไม่พร้อมใช้ (digital securities) เพื่อป้องกัน regulatory arbitrage ระหว่างพระราชกำหนด  
การประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 และพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ รวมทั้งเพื่อให้การกำกับดูแล  
โทเคนดิจิทัลสอดคล้องกับลักษณะของการระดมทุน เช่นเดียวกับหลักทรัพย์ ตลอดจนเพื่อให้การกำกับดูแล  
สอดคล้องกับต่างประเทศ ไม่ทำให้เกิดอุปสรรคในการทำความร่วมมือกับต่างประเทศ และการกำกับดูแล  
cross-border transactions

- บทบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ  
ในการกำกับดูแลผู้มีอำนาจควบคุมที่แท้จริงของผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน โดยพิจารณาจำนวนสิทธิในการ  
ออกเสียงและปรับปรุงบทกำหนดโทษให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น

- บทบัญญัติที่เกี่ยวข้องกับตลาดรองและองค์กรที่เกี่ยวข้อง  
(ตลาดหลักทรัพย์และศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์) โดยยกระดับการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ ปรับปรุง  
โครงสร้างศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย์ให้รองรับความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี การกำกับดูแลกรรมการ ผู้บริหารและ  
ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของตลาดรองและองค์กรที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์

- ด้านประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย

- ประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย พิจารณามาตรการลงโทษ  
ที่เหมาะสมกับลักษณะและความร้ายแรงของการกระทำความผิด เพื่อให้การบังคับใช้กฎหมายเป็นไปอย่างมี  
ประสิทธิภาพ สามารถป้องกันปราบปรามการกระทำความผิดได้

- มาตรการคุ้มครองพยานในคดีที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน เพิ่มกลไก  
ในการให้ความคุ้มครองพยานในชั้นการตรวจสอบการกระทำความผิด ทำให้ ก.ล.ต. มีช่องทางได้รับข้อมูลและ  
พยานหลักฐานสำคัญ

- ก.ล.ต. เป็นพนักงานสอบสวนเอง ให้อำนาจเจ้าพนักงาน ก.ล.ต.  
เป็นพนักงานสอบสวนในคดีที่เกี่ยวข้องกับ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ และ พระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า  
พ.ศ. 2546

#### 4. โครงการสนับสนุนอื่น ๆ

- preventive measures อื่น ๆ :

- ให้ความรู้แนวทางการป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในให้แก่ บจ. ผ่านช่องทาง  
ต่าง ๆ เช่น จัดสัมมนา จัดทำวิดีโอคลิปหรือคู่มือ เป็นต้น

- จัดให้มี hot line consultation และจัด training ให้แก่ผู้สอบบัญชี  
ในประเด็นที่มีความเสี่ยง เช่น fraud และ going concern
- พัฒนากฎเกณฑ์ในการกำกับดูแล digital asset custodian โดยออก  
เกณฑ์การกำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจดังกล่าว เพื่อให้มีความคุ้มครองทรัพย์สินของผู้ลงทุน และทบทวนแนว  
ทางการกำกับดูแลและการแข่งขันของผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล เพื่อยกระดับการกำกับดูแล ส่งผลให้  
ความคุ้มครองผู้ลงทุนเหมาะสมมากขึ้น
  - ยกระดับการดำเนินการกับบุคคลที่มีพฤติกรรมที่อาจเข้าข่ายการสร้างราคา  
ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
  - ให้ความรู้ผู้ลงทุนเพื่อไม่ให้ถูกหลอกผ่านโครงการ Smart Investor  
(tips and warning)
  - สนับสนุนกระบวนการใช้สิทธิและเยียวยา
    - สนับสนุนการดำเนินคดีแบบกลุ่ม (class action) โดยอาจมีข้อตกลง/  
แผนงานร่วมกับองค์กรที่เกี่ยวข้อง โดยในเบื้องต้นสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยจะมีบทบาทในการเป็นศูนย์กลาง  
ในการดำเนินการ สภากายความในพระบรมราชูปถัมภ์จะมีบทบาทในการให้คำปรึกษาและจัดหาทนายความ  
และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) และ ก.ล.ต. จะเป็นผู้สนับสนุนและช่วยเหลือในการดำเนินการ
    - ศึกษาการจัดตั้งกองทุนเยียวยาความเสียหายให้กับผู้ลงทุนที่ได้รับความ  
เสียหายจากการกระทำความผิดตามกฎหมายที่อยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของ ก.ล.ต. เพื่อนำผลการศึกษามา  
จัดทำหลักการในการแก้ไขกฎหมายต่อไป

## S7: systemic risk

### 1. หลักการและเหตุผล

จากการที่ IOSCO ได้ให้ความสำคัญกับการลดความเสี่ยงในระบบ และคณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบว่าเป้าหมายเชื่อถือได้เป็น “เสาหลัก” ในการสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ ตลาดทุนไทย การแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อตลาดทุนไทยอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ โดยเฉพาะในช่วง ไตรมาส 1 ของปี 2563 ราคาหลักทรัพย์ทั้งราคาตราสารทุน และมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมปรับตัว ลดลง เกิดการเร่งไต่ก่อนหน่วยลงทุนโดยเฉพาะกองทุนรวมตราสารหนี้ อีกทั้งผู้ออกตราสารหนี้บางราย ยังประสบปัญหาสภาพคล่องทำให้ไม่สามารถต่ออายุตราสารหนี้ที่ครบกำหนดได้ (“rollover”) ซึ่งความ พับพวนที่เกิดขึ้นในตลาดทุนนี้อาจเชื่อมโยงส่งผลกระทบต่อภาคการเงินและภาคเศรษฐกิจจริงลุกลามเป็น ความเสี่ยงเชิงระบบได้ ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานกำกับดูแลจึงต้องมีการออกมาตรการได้อย่างรวดเร็วและ ตรงจุดเพื่อบรรเทาผลกระทบที่เกิดขึ้น อีกทั้งสร้างความน่าเชื่อถือให้กับตลาดทุน อาทิ ประสานงาน อย่างใกล้ชิดกับกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทยในการออกมาตรการเพื่อสร้างความเชื่อมั่นใน ตลาดทุน การบรรเทาความพับพวนของตลาดโดยเห็นชอบเกณฑ์ของ ตลท. การจัดตั้งศูนย์ติดตามและ ประสานงานหุ้นกู้เพื่อติดตามแผนการชำระคืนของผู้ออกตราสาร รวมถึงช่วยให้คำปรึกษาแก่ผู้ออกตราสารหนี้ ที่คาดว่าจะ rollover ไม่ได้ ตลอดจนตั้งคณะกรรมการกำกับและพัฒนาตลาดตราสารหนี้เพื่อยกระดับ ecosystem ในส่วนของกองทุนรวมมีการออกมาตรการเสริมสภาพคล่องเพื่อไม่ให้เกิดการปิดกองเพิ่มขึ้น รวมถึงยกระดับการกำกับดูแลโดยการพัฒนาฐานข้อมูลและระบบติดตาม รวมถึงมีเกณฑ์/เครื่องมือบริหาร ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป็นต้น อันเป็นผลให้สถานการณ์ปัจจุบันกลับมาเป็นปกติ

อย่างไรก็ดี การแพร่ระบาดของโควิด-19 ทั่วโลกที่ยังไม่คลี่คลาย การค้นพบวัคซีน ยังไม่สำเร็จ เศรษฐกิจในหลายประเทศอยู่ในภาวะซบเซา การใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายที่ทำให้ อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำคาดว่าจะยาวนานออกไป (lower for longer) ส่งผลให้ผู้ลงทุนแสวงหาการลงทุน ที่ให้ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น (search for yield) จนอาจนำไปสู่การประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร (underpricing of risk) นอกจากนี้ยังมีประเด็นอื่น ๆ อาทิ ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่าง 2 ขั้ว อำนาจของโลกอย่างสหรัฐอเมริกาและสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมทั้งทิศทางนโยบายของสหรัฐอเมริกา หลังจากประธานาธิบดีคนใหม่เข้ามาดำรงตำแหน่ง เป็นต้น การที่ ก.ล.ต. มีกลไกที่ติดตาม ป้องกัน จัดการ ความเสี่ยงเชิงระบบโดยไม่ให้เกิดความเสียหายในวงกว้างยังเป็นสิ่งที่จำเป็นและต้องยกระดับอย่างต่อเนื่อง

## 2. เป้าหมายและ KPI

เป้าหมาย: ก.ล.ต. มีกลไกที่ติดตาม ป้องกัน จัดการความเสี่ยงระบบโดยไม่ให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง				
KPI 10: การป้องกันและลดความเสี่ยงระบบตลาดทุน (ร้อยละ 10)				
(1) เพิ่มเครื่องมือให้ บลจ. บริหารความเสี่ยงของกองทุนรวม: Liquidity risk management ของ บลจ. (governance และ tools)				
(2) ติดตามและวิเคราะห์ความเสี่ยง และปรับปรุงการบริหารความเสี่ยง: รายงานผลการติดตามความเสี่ยงและความคืบหน้าตาม mitigation plan และกบทวนทะเบียนความเสี่ยงตลาดทุน และ key risk indicator				
(3) ยกระดับการประเมินผลกระทบหากเกิดเหตุการณ์วิกฤต: ยกระดับ supervisory stress test บลจ. โดยปรับปรุง scenario ให้เท่าทันต่อสถานการณ์ และจัดทำ supervisory stress test ของ บล. / TCH				
(4) ทดสอบและปรับปรุงแผนฉุกเฉินรองรับวิกฤต: จัดทำ crisis management exercise ร่วมกับหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงิน ทดสอบแผนฉุกเฉินรองรับวิกฤตร่วมกับ บลจ. และกบทวน BCP ตลาดทุนให้เหมาะสมกับสถานการณ์ และผลการทดสอบ				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
-	-	ดำเนินการได้ตามแผน: ติดตามการบริหารความเสี่ยงตามทะเบียนและกบทวนตามกำหนด	3 คะแนน และมีการปรับปรุงและยกระดับ: พัฒนา KRI ที่ดักจับความเสี่ยงได้ดีขึ้น และยกระดับการประเมินผลกระทบหากเกิดเหตุการณ์วิกฤต	4 คะแนน และจัดการเหตุการณ์วิกฤตได้: ทดสอบและปรับปรุงแผนฉุกเฉินรองรับวิกฤต และกรณีเกิดเหตุการณ์วิกฤตสามารถดูแลได้เรียบร้อย

## 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

### 3.1 เพิ่มเครื่องมือให้ บลจ. บริหารความเสี่ยงของกองทุนรวม

- liquidity risk management เพื่อให้ บลจ. มีเครื่องมือและกลไกบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่พร้อมใช้ในภาวะตลาดไม่ปกติ และลดความเสี่ยงระบบของกองทุนรวมตราสารหนี้

### 3.2 ติดตามและวิเคราะห์ความเสี่ยง รวมทั้งปรับปรุงการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้

ตรวจจับจุดเปราะบางและแจ้งเตือนความเสี่ยงล่วงหน้าสำหรับพิจารณากำหนดมาตรการจัดการความเสี่ยงได้ทันเหตุการณ์และเหมาะสมกับสถานการณ์

- รายงานผลการติดตามความเสี่ยงและความคืบหน้าตาม mitigation plan ต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee: RMC) คณะอนุกรรมการด้านการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Oversight Committee: ROC) คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการ ก.ล.ต. ตามระยะเวลาที่กำหนด

- กบทวนทะเบียนความเสี่ยงตลาดทุน และ key risk indicator (KRI)



### 3.3 ประเมินผลกระทบหากเกิดเหตุการณ์วิกฤต

- จัดทำ supervisory stress test ของ บล. และสำนักหักบัญชี (“TCH”) เพื่อให้สามารถประเมินผลกระทบต่อ บล. และ TCH ทั้งระบบ โดยมี scenario กลางที่ใช้ทดสอบร่วมกันและมีช่องทางแลกเปลี่ยนมุมมองเกี่ยวกับการกำหนด scenario สมมติฐาน วิธีการ และเทคนิคในการจัดทำ stress test ระหว่าง ก.ล.ต. กับ บล. และ TCH และยกระดับ supervisory stress test ของ บลจ. ที่เคยจัดทำมาแล้วในปี 2563

3.4 มีแผนฉุกเฉินรองรับวิกฤต เพื่อให้สามารถบริหารจัดการเหตุการณ์วิกฤตได้อย่างทันเหตุการณ์ และป้องกันมิให้ลุกลามจนกระทบต่อระบบการเงิน โดย จัดทำ crisis management exercise ร่วมกับหน่วยงานกำกับดูแลภาคการเงิน ทดสอบแผนฉุกเฉินรองรับวิกฤตร่วมกับ บลจ. ตลอดจนทบทวน BCP ตลอดจนให้เหมาะสมกับสถานการณ์

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement  
S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

## เป้าหมาย: ยั่งยืน

ตลาดทุนพร้อมคว้าโอกาสจากกระแส ESG มี ecosystem ในตลาดทุนรองรับ เป็นกลไกสำคัญในการสนับสนุนให้กิจการผนวก ESG เข้ากับการทำธุรกิจและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว ตามมาตรฐาน และช่วยขับเคลื่อนการจัดสรรเงินทุนไปสู่กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่คำนึงถึงสังคม สิ่งแวดล้อม และมีธรรมาภิบาล

### S1: sustainable capital market

#### 1. หลักการและเหตุผล

องค์การสหประชาชาติได้ประกาศความสำคัญของการพัฒนาที่ยั่งยืน โดยคำนึงถึง ESG ซึ่งเป็นเรื่องที่ทั่วโลกต้องให้ความสำคัญ เพราะกระทบต่อคุณภาพชีวิตและสภาพความเป็นอยู่ของประชาชนทั่วโลก การตื่นตัวในเรื่องดังกล่าวได้สะท้อนให้เห็นผ่านอุปสงค์ในการลงทุนที่คำนึงถึง ESG เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งแต่ต้นปี 2563 จนถึงสิ้นไตรมาส 3 พบว่า มีเงินลงทุนไหลเข้า US Sustainable Fund 31 พันล้านเหรียญสหรัฐ<sup>2</sup> นอกจากนี้ พบว่าในช่วงต้นเดือนเมษายน 2563 ที่ราคาหลักทรัพย์มีการปรับตัวลดลงการลงทุนที่คำนึงถึง ESG ยังให้ผลตอบแทนที่ดีกว่า benchmark อีกด้วย<sup>3</sup> และหากพิจารณามูลค่าการลงทุนในไทยพบว่า การลงทุนใน green bond, social bond และ sustainability bond ปี 2563 พบว่าเติบโตราว 8.5 เท่าตัวเมื่อเทียบกับปี 2561<sup>4</sup>

จากแนวโน้มข้างต้นแสดงให้เห็นว่าความสนใจใน ESG มีได้เป็นเรื่องที่ผู้ลงทุนบางกลุ่มให้ความสนใจ (niche market) อีกต่อไป แต่กลายเป็นเรื่องปกติที่ผู้ลงทุนในวงกว้างให้ความสนใจมากขึ้น (mainstream) ก.ล.ต. จึงมีความพยายามในการสร้าง ecosystem ให้พร้อมรองรับ เพื่อส่งเสริมให้ตลาดทุนยั่งยืนทั้งระบบผ่านการสนับสนุนให้เกิดอุปทานที่หลากหลาย พร้อมส่งเสริมผู้ระดมทุน/กิจการให้เห็นถึงประโยชน์และความเสี่ยงจากปัจจัยด้าน ESG ต่อการทำธุรกิจ สามารถผนวกปัจจัยดังกล่าวเข้ากับการทำธุรกิจของตนเอง และเปิดเผยข้อมูลให้ผู้ลงทุนได้ใช้ประกอบการตัดสินใจ ทั้งนี้ เพื่อให้ตลาดทุนไทยเป็นที่น่าสนใจและสามารถคว้าโอกาสจากกระแส ESG

<sup>2</sup> ข้อมูลจาก Morningstar Direct ณ 29 ตุลาคม 2563

<sup>3</sup> รายงานของ S&P Global Market Intelligence ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2563 แสดงให้เห็นว่ามีจำนวน US ESG Fund 14 กองทุนจาก 17 กองทุน ให้ผลตอบแทนดีกว่าดัชนี S&P 500

<sup>4</sup> ในปี 2561, 2562 และ 2563 การลงทุนรวมใน Green Bond, Social Bond และ Sustainability Bond ของประเทศไทยมีมูลค่า 10,120 30,040 และ 86,400 ล้านบาท ตามลำดับ (ประมาณการ ปี 2563)

## 2. เป้าหมายและ KPI

<p><b>เป้าหมาย:</b> ตลาดทุนมีสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน</p>				
<p><b>KPI 11:</b> การสร้าง ecosystem และ capacity building (ร้อยละ 6.7)</p> <p>(1) issuer: ยกระดับการเปิดเผยข้อมูลของ บจ. โดยจัด capacity building ให้กับ บจ. เพื่อสร้างความตระหนักและความพร้อมในการเปิดเผยข้อมูล ESG รวมทั้งประเด็นเฉพาะ เช่น ธุรกิจกับสิทธิมนุษยชน และการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตามเกณฑ์ One report ตลอดจนมี reviewer ประเมินคุณภาพการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าว</p> <p>(2) investor: การสนับสนุนให้ผู้ลงทุนสถาบันเป็นกลไกสำคัญเพื่อผลักดันการลงทุนเพื่อความยั่งยืน โดยจัดทำหลักเกณฑ์และคู่มือรองรับการลงทุนใน ESG</p> <p>(3) product: การสนับสนุนให้มีเครื่องมือระดมทุนใหม่รองรับธุรกิจ/โครงการเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น จัดทำหลักเกณฑ์และคู่มือรองรับ SLB</p> <p>(4) market player: สนับสนุนให้มี local review (เน้นด้าน social bond) โดยสร้างความเข้าใจและเตรียมความพร้อมแก่ผู้ที่สนใจเป็น reviewer</p>				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้	ดำเนินการได้
1 เรื่อง	2 เรื่อง	3 เรื่อง	4 เรื่อง	4 เรื่อง และเห็นผลสัมฤทธิ์*
<p>หมายเหตุ:</p> <p>* เห็นผลสัมฤทธิ์ของการดำเนินการในข้อใดข้อหนึ่ง ได้แก่</p> <p>(1) ได้เกณฑ์การประเมิน CGR ใหม่ เพื่อใช้สำหรับการเป็นตัวชี้วัดคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล ESG ตามแบบ 56-1 One Report หรือ(2) มีการออกผลิตภัณฑ์เพื่อความยั่งยืนมากขึ้น**</p> <p>** นับจากจำนวน issuer (นับซ้ำรายของปีก่อนได้) หรือ มูลค่าเพิ่มขึ้นจากมูลค่าเฉลี่ยปี 2018 - 2020</p>				

## 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

### 3.1 issuer: ยกระดับการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืน (ESG disclosure)

ใน One report

- จัด capacity building โดยร่วมมือกับ ตลท. จัดอบรมเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลใน One report อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ บจ. ตระหนักถึงประโยชน์และเตรียมความพร้อมในการจัดทำ

- สนับสนุนให้มี reviewer ความเป็นคุณภาพการเปิดเผยข้อมูล ESG ใน One report เพื่อให้ทราบถึงระดับการดำเนินงานธุรกิจอย่างมี ESG ของ บจ. และนำมาใช้ประกอบการออกมาตรการส่งเสริมและยกระดับ ESG ต่อไป

### 3.2 investor: การจัดทำหลักเกณฑ์หรือคู่มือรองรับการลงทุน

- ออกเกณฑ์ ESG fund เพื่อให้เกิดผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนที่มีแนวโน้มสูงขึ้น และยกระดับ ESG investment process เพื่อให้ บลจ. พสมพसानหลัก ESG ในการดำเนินงานกิจการ ไม่เพียงแต่ในด้านการลงทุนของกองทุนแต่รวมไปถึงด้านการปฏิบัติงาน การให้คำตอบแทน เป็นต้น

### 3.3 product: จัดทำหลักเกณฑ์รองรับเครื่องมือการระดมทุน

- ออกเกณฑ์ sustainability linked bond (SLB) เพื่อให้มีเครื่องมือในการระดมทุนรูปแบบใหม่ที่ยืดหยุ่นและตอบโจทยความต้องการของผู้ระดมทุนให้มากขึ้น โดยเป็นการนำเงินทุนไปใช้ในโครงการที่ตอบเป้าหมายด้านความยั่งยืน (อาจยังไม่มีการกำหนดรายละเอียดโครงการที่จะใช้เงิน) แต่มีการกำหนดค่าเป้าหมายด้านความยั่งยืนที่ต้องการบรรลุอย่างชัดเจน

- สนับสนุนภาครัฐและเอกชนระดมทุนอย่างต่อเนื่อง โดยจัดอบรมให้แก่ภาครัฐ รัฐวิสาหกิจและเอกชน เพื่อสร้างความเข้าใจและเห็นถึงประโยชน์ในการระดมทุนผ่าน ESG product พร้อมทั้งส่งเสริมให้มีการยกเว้นค่าธรรมเนียมค่าขออนุญาตและการยื่นแบบ filing สำหรับ ESG product

### 3.4 market player: สร้างความเข้าใจและเตรียมความพร้อมแก่ผู้ที่สนใจเป็น product reviewer เพื่อให้มีผู้ประเมินในการให้ความเห็นหรือรับรองว่าการเสนอขายหลักทรัพย์นั้นเป็นไปตามมาตรฐานด้านความยั่งยืนตามที่กำหนด ซึ่งในระยะแรกจะเน้นที่ social bond ก่อนโดยร่วมกับ World Bank จัดอบรมแก่องค์กรไทยที่สนใจเป็น local reviewer (ปัจจุบันมี บริษัท ไทยเรทติ้งแอนด์อินฟอร์เมชันเซอร์วิส จำกัด (TRIS) ทำหน้าที่เป็น local reviewer สำหรับ green bond)

## 4. โครงการสนับสนุนอื่น ๆ

- เพิ่มกลุ่มผู้ลงทุนที่จะปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (I Code signatory) โดยการจัดสัมมนาและจัดทำคู่มือ เพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันโดยเน้นกลุ่ม PVD บล. หรือ rating provider เช่น TRIS ปฏิบัติตาม

- ให้ความรู้ /ประชาสัมพันธ์ ผู้ลงทุนรายย่อยเห็นความสำคัญของ ESG โดยผู้ลงทุนรายย่อยรู้จัก เห็นประโยชน์ และเลือกลงทุนโดยมี ESG เป็นปัจจัยในการตัดสินใจลงทุน

- ต่อยอดให้ บจ. เป็น SDGs driver โดยผลักดันให้ บจ. นำเป้าหมาย SDGs มาเป็นส่วนหนึ่งในการประกอบธุรกิจและกำหนดนโยบาย เพื่อขับเคลื่อนประเทศไทยไปสู่เป้าหมาย SDGs ขององค์การสหประชาชาติ
- จัดทำ ESG roadmap ตลาดทุน เป็นโครงการต่อเนื่องจากปี 2563 โดยร่วมมือกับหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น คณะทำงานด้านความยั่งยืนในภาคการเงินภายใต้คณะทำงาน 3 Regulators Steering Committee องค์การสหประชาชาติ และผู้เชี่ยวชาญ เพื่อให้มีทิศทางและกรอบการทำงานด้าน ESG ที่ชัดเจน เกิดการบูรณาการในทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง โดยเป้าหมายของ ESG roadmap นี้ ต้องการสร้างความเข้าใจให้แก่ บจ. โดยเฉพาะกิจการขนาดกลางและเล็กและผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน ตระหนักถึงความเสี่ยงและผลกระทบจาก ESG/SDGs รวมทั้งดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับเป้าหมาย SDGs ที่ตนเกี่ยวข้อง
- ขับเคลื่อน SDGs สำหรับผู้ลงทุนสถาบันร่วมกับองค์กรต่างประเทศ เช่น United Nations Development Programme (UNDP) / Principles for Responsible Investment (PRI) ผ่านการจัดอบรมเพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถผสมผสานเรื่อง SDGs เข้าไปในการลงทุนได้

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement

S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

## เป้าหมาย: เข้าถึง

ตลาดทุนช่วยลดปัญหาความเหลื่อมล้ำ (inequality) ของประเทศ ประชาชนเข้าถึงใช้ประโยชน์จากตลาดทุน (financial inclusion) มีช่องทาง เครื่องมือ และข้อมูลเพียงพอ เพื่อสุขภาพทางการเงินที่ดีในระยะยาวครอบคลุมถึงหลังเกษียณอายุ

### S2: financial well-being

#### 1. หลักการและเหตุผล

ในปี 2564 ประเทศไทยก้าวเข้าสู่สังคมสูงวัยอย่างสมบูรณ์ (aged society) โดยมีจำนวนประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไป มากกว่าร้อยละ 20 ของประชากรทั้งหมด ประกอบด้วยประชาชนส่วนใหญ่ยังขาดทักษะทางการเงินพื้นฐาน จากผลสำรวจของ Global Financial Literacy Excellence Center ในปี 2560 ชี้ให้เห็นว่าประชากรไทยมีความรู้ทางการเงินเพียงร้อยละ 27 จึงเป็นโจทย์สำคัญของประเทศที่จะต้องเตรียมความพร้อม การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ผ่านมาทำให้ความมั่งคั่งของประชาชนลดลง World Bank ประเมินว่าในปี 2563 โควิด-19 จะทำให้ประชากรของโลกราว 88-115 ล้านคนจะถูกผลักเข้าสู่ภาวะยากจน (extreme poverty)<sup>5</sup> ส่วนของไทยฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของครัวเรือนลดลง สะท้อนจากสัดส่วนหนี้ครัวเรือนต่อ GDP ในไตรมาส 2 ปี 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 83.3 จากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 80.2<sup>6</sup> ซึ่งส่งผลกระทบต่อความพร้อมเพื่อการเกษียณ ขณะเดียวกันผู้สูงวัยเป็นกลุ่มเปราะบางมีความเสี่ยงที่จะถูกหลอกหรือเอาเปรียบมากขึ้น

อย่างไรก็ดี ก.ล.ต. เห็นโอกาสในช่วงเวลานี้ที่ประชาชนตระหนักถึงความสำคัญของการวางแผนทางการเงิน มีการออมและลงทุนอย่างเหมาะสมมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มคนรุ่นใหม่ เพื่อรองรับสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นอย่างไม่คาดคิด และเพื่อให้มีคุณภาพชีวิตที่ดีรองรับการเกษียณ ดังนั้น ก.ล.ต. จึงเดินหน้าต่อเนื่องในการเสริมสร้างทักษะทางการเงิน (financial literacy) ให้กับประชากรกลุ่มเป้าหมาย โดยบูรณาการร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มีพลังในการขับเคลื่อนผลักดัน เนื่องจากกลุ่มเป้าหมายมีขนาดใหญ่ หลากหลาย และกระจายไปในภูมิภาค รวมทั้งเป็นเรื่องที่ต้องใช้ระยะเวลาและต้องดำเนินการอย่างสม่ำเสมอ

<sup>5</sup> World Bank, Reversals of Fortune, Poverty and Shared Prosperity 2020

<sup>6</sup> ธนาคารแห่งประเทศไทย, รายงานนโยบายการเงิน กันยายน 2563



## 2. เป้าหมายและ KPI

**เป้าหมาย:** ประชาชนอยู่ดีมีสุขภาพทางการเงินในระยะยาว มีการออมและการลงทุนระยะยาวที่เพียงพอรองรับการเกษียณอายุ

**KPI 12:** การให้ความรู้ผู้ลงทุนและข้อมูลแก่ผู้ลงทุน (ร้อยละ 6.7)

- (1) โครงการคนไทยใส่ใจการเป็นการลงทุน
- (2) โครงการเสริมศักยภาพคนรุ่นใหม่ใช้ตลาดทุน
- (3) เตรียมระบบ structured data ใน One report

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ดำเนินการ 1 เรื่อง	ดำเนินการ 2 เรื่อง	ดำเนินการครบ 3 เรื่อง	แล้วเสร็จทุกเรื่องและมีการส่งต่อความรู้*	ทำได้ตาม 4 และมีการนำไปใช้งานจริง**

หมายเหตุ:

- \* 4 คะแนน : ทำได้ครบ 3 เรื่อง และเครือข่ายมีการนำความรู้ไปส่งต่อ 20 ครั้ง ขึ้นไป
- \*\* 5 คะแนน : ทำได้ 4 คะแนน และคนที่รับความรู้ได้นำความรู้ไปใช้งานจริง เช่น เปิดบัญชีลงทุน จัดบัญชีรับจ่าย สสียว่ามีคนหลอกลวงโทรมาแฉ/ขอคำแนะนำ ใช้ SEC check first ตรวจสอบข้อมูล เป็นต้น

**KPI 13:** วารสารฐานรองรับการขยายผู้ลงทุนในตลาดทุน (ร้อยละ 6.7)

- (1) สำรองการลงทุนในกองทุนรวมของประชาชนและจัดทำแผนขยายฐานผู้ลงทุน
- (2) พลิกค้นให้มีข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน : simplified disclosure MF/ ส่งเสริม fund comparison tools
- (3) ปรับปรุงฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นรายลงทุน

โครงการสนับสนุนอื่น ๆ:

- (1) โครงการ smart investor (FL) (กลุ่ม existing investors เพื่อให้เห็นความสำคัญของการลงทุนระยะยาว/ลงทุนอย่างเข้าใจและรู้วิธีป้องกันตนเองจากกลโกง)
- (2) การปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลและฐานข้อมูล PVD

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
กำหนดขอบเขตการสำรวจแล้วเสร็จ	จัดจ้างที่ปรึกษา/ผู้ดำเนินการโครงการสำรวจแล้วเสร็จ	สรุปผลสำรวจแล้วเสร็จ	3 คะแนน และมีฐานข้อมูล profile ผู้ลงทุน และปรับปรุงเกณฑ์ simplified disclosure ของ mutual fund	4 คะแนน และมีข้อมูลหรือเครื่องมือเปรียบเทียบ mutual fund และ pooled fund

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

#### 3.1 การให้ความรู้/ข้อมูลแก่ผู้ลงทุน

- จัดทำโครงการคนไทยใส่ใจการเว้นการลงทุน โดยการดำเนินการให้มีแผนทักษะทางการเงินเพื่อคนไทย (National Plan) เพื่อสร้างความรู้พื้นฐานด้านการเว้นการลงทุน
- จัดทำโครงการเสริมศักยภาพคนรุ่นใหม่ใช้ตลาดทุน เพื่อผลักดันให้ทักษะการลงทุนเป็น life skill
- เตรียมระบบ structured data ของ One report โดยร่วมมือกับ ตลท. เพื่ออำนวยความสะดวกให้ บจ. เปิดเผยข้อมูล One Report IIUB structured data ทำให้ผู้ใช้ข้อมูลสามารถนำข้อมูลไปวิเคราะห์เปรียบเทียบได้สะดวก

#### 3.2 กองทุนรวม

- ส่งเสริมการลงทุนในกองทุนรวมของประชาชน และจัดทำแผนขยายฐานผู้ลงทุน: จัดทำโครงการ “การส่งเสริมการลงทุนในกองทุนรวมของประชาชน” เพื่อให้ ก.ล.ต. ดำเนินมาตรการเพิ่มการเข้าถึงกองทุนรวมของประชาชนได้อย่างตรงประเด็น เข้าใจลักษณะ พฤติกรรม ความคิดเห็น ทิศนคติต่อการลงทุนในกองทุนรวมของประชาชน เพื่อให้ได้กลุ่มเป้าหมายหลัก เช่น gen Y-Z ในการขยายฐานผู้ลงทุน และนำมาใช้จัดสรรทรัพยากรในการตอบโต้และออกแบบนโยบายได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้จะมีการพิจารณาส่งเสริมภาคธุรกิจที่ดำเนินการผ่านช่องทาง online/ ประกัน ซึ่งเป็นช่องทางเข้าถึงการลงทุนในกองทุนรวม เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงการลงทุนผ่านช่องทางดังกล่าวเพิ่มมากขึ้น
  - ปรับปรุงฐานข้อมูลผู้ถือหน่วยลงทุน : พัฒนาฐานข้อมูลผู้ถือหน่วยลงทุนให้มีข้อมูลมากขึ้น ถูกต้อง รวดเร็ว และมีความถี่เพิ่มขึ้น เพื่อประโยชน์ในการนำข้อมูลมาใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนและการขยายฐานผู้ถือหน่วยลงทุน
  - พัฒนาระบบข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน:
    - simplified disclosure ปรับปรุงหนังสือชี้ชวนและ factsheet เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่เพียงพอและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน ผู้ประกอบธุรกิจไม่มีต้นทุน/ภาระเกินสมควร
    - สนับสนุน fund comparison tools เพื่อให้ผู้ลงทุนมีเครื่องมือเปรียบเทียบข้อมูลกองทุนรวม และประกอบการตัดสินใจลงทุน

### 4. โครงการสนับสนุนอื่น ๆ

- โครงการ Smart Investor เพื่อให้ผู้ลงทุนเห็นความสำคัญของการลงทุนระยะยาว (long term investment) ผ่านเครื่องมือต่าง ๆ เช่น Dollar Cost Average (DCA)/การลงทุน

แบบ portfolio/100 บาทก็ลงทุนได้/ความแตกต่างระหว่าง daily fixed income MMF และ เงินฝาก เป็นต้น รวมทั้ง ให้ผู้ลงทุนลงทุนในสินทรัพย์และช่องทางการจัดพอร์ตอย่างเข้าใจและรู้วิธีปกป้องตนเองจากกลไก

- การปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลและฐานข้อมูล PVD เพื่อให้ ก.ล.ต. สามารถนำข้อมูลไปใช้รองรับการกำกับดูแลได้อย่างเหมาะสมยิ่งขึ้น

# เป้าหมาย ตัวชี้วัด โครงการสำคัญ และโครงการสนับสนุนอื่น ๆ

A

## RECOVERY & STRENGTHENING

A1. เสริมสภาพคล่องและ  
การเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ฟื้นฟูและ  
เข้มแข็ง

S-special Supporting liquidity  
S3. SMEs and Startups growth  
& financing

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S4. Enabling reg. framework &  
connectivity

B

## Resilience

B1. ยกระดับการกำกับ  
ดูแลและบังคับใช้กฎหมาย  
และการบริหารความเสี่ยง  
เพื่อความน่าเชื่อถือของ  
ตลาดทุนไทย

B2. มีรากฐานที่แข็งแกร่ง  
เพื่อตลาดทุนไทยที่ยั่งยืน

เชื่อถือได้

S6. Effective supervision and  
enforcement

S7. Systemic risk

ยั่งยืน

S1. Sustainable capital market

เข้าถึง

S2. Financial well-being

แข่งได้และ  
เชื่อมโยง

S5. Digital for capital market

## เป้าหมาย: แข่งได้และเชื่อมโยง

ใช้ดิจิทัลเทคโนโลยีมายกระดับและเพิ่มประสิทธิภาพในตลาดทุน มีโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลกลางรองรับผู้ร่วมตลาด ตลอดจนมีระบบการกำกับดูแลที่น่าเชื่อถือ

### S5: digital for capital market

#### 1. หลักการและเหตุผล

การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและนวัตกรรมอย่างรวดเร็ว สำหรับประเทศไทยนั้น digital economy ยังมีโอกาสในการเติบโตอีกมาก และเป็นความท้าทายสำคัญที่ทุกภาคส่วนต้องเผชิญ ด้านตลาดทุนไทยเริ่มเห็นแนวโน้มการนำเอาเทคโนโลยีใหม่ ๆ มาใช้ในการให้บริการและผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนมากขึ้น อาทิ การใช้ artificial intelligence (AI) การนำเอาเทคโนโลยี blockchain มาใช้ทั้งกระบวนการตั้งต่อออกและเสนอขาย ชื้อขาย ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ นอกจากนี้สถานการณ์โควิด-19 ยังผลักดันให้ประชาชนมีพฤติกรรมการใช้ออนไลน์มากขึ้น ส่งผลกระทบต่อรูปแบบการดำเนินธุรกิจ หากธุรกิจสามารถใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีอย่างถูกต้องเหมาะสมจะถือเป็นปัจจัยสำคัญที่สร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน แต่ขณะเดียวกันยังพบแนวโน้มความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์ที่มากขึ้น

ก.ล.ต. จึงสนับสนุนการนำดิจิทัลเทคโนโลยีมายกระดับและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในมิติต่าง ๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความโปร่งใส ลดต้นทุน และทำให้ผู้ลงทุนและกิจการเข้าถึงตลาดทุนได้สะดวกและต้นทุนถูกลงด้วย รวมทั้งจัดให้ผู้ประกอบการในตลาดทุนดำเนินการตามแนวทางความปลอดภัยทางไซเบอร์เพื่อเสถียรภาพของระบบตลาดทุนและเศรษฐกิจในภาพรวม

#### 2. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

##### 2.1 พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

- พัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลกลาง (Digital Infrastructure: DIF) เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพด้านการระดมทุน โดยลดกระบวนการและต้นทุน เพิ่มความโปร่งใส ตลอดทั้งกระบวนการออกเสนอขายไปจนการชำระราคา สำหรับผู้ลงทุนช่วยให้เข้าถึงการลงทุนที่หลากหลายได้อย่างสะดวกและมีต้นทุนที่เหมาะสม อันจะส่งผลต่อการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุนไทย โดยในระยะแรกจะเริ่มพัฒนาที่ตราสารหนี้

- ส่งเสริมให้เกิด account aggregation เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับความสะดวกในการเข้าถึงข้อมูล portfolio และสามารถเห็นข้อมูลบัญชีทั้งหมดที่ตนเองใช้บริการอยู่ ส่วนผู้ประกอบการจะได้รับข้อมูล portfolio จากลูกค้าเพื่อนำไปใช้ในการวางแผนให้บริการ โดยในระยะแรกจะเริ่มที่ตราสารหนี้

- ส่งเสริมให้เกิด platform บริหารจัดการบุคลากรในตลาดทุน (professional link) เพื่อเป็น platform หลักในการบริหารจัดการบุคลากรที่กระบวนการตั้งต่อ

การขอรับความเห็นชอบ การอบรมต่ออายุ การชำระค่าธรรมเนียมและการพักและเพิกถอนความเห็นชอบ รวมถึงกระบวนการอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยในระยะแรกจะเริ่มที่บุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

2.2 สร้าง cyber resilience เพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนมีระบบงานด้าน IT และมีความพร้อมรับมือต่อภัยคุกคามด้านไซเบอร์ตามมาตรฐานสากล

- เข้าประเมินระบบงานด้าน IT (IT audit) ของผู้ประกอบการธุรกิจในรูปแบบ theme ที่เน้นไปในแนวทางการตอบสนองและรับมือกับภัยไซเบอร์
- ชักซ้อมแผนการรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ (cyber exercise) ทั้งในส่วนของภาคตลาดทุน (Capital Market Cyber Exercise : CMX) และภาคการเงิน (Financial Sector Cyber Exercise : FSX)
- จัดกิจกรรมเพื่อสร้างความตระหนักรู้ด้านไซเบอร์ให้แก่ผู้ประกอบการในตลาดทุน (awareness)

# C แพนงคักรขั้มขั้ง

## แผนองค์กรเข้มแข็ง

เป้าหมาย: ประสิทธิภาพการดำเนินงานพันธกิจและธรรมาภิบาลที่ดี

ก.ล.ต. สามารถกำกับดูแลได้อย่างตอ้งทอ้งกายและตรงจุด ไม่สร้างภาระเกินความจำเป็น รวมทั้งสามารถให้บริการประชาชนด้วยความสะดวก รวดเร็ว โปร่งใส และตรวจสอบได้

### 1. หลักการและเหตุผล

ในบริบทของตลาดทุนที่มีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการประกอบธุรกิจอย่างรวดเร็วจากเทคโนโลยี และเหตุการณ์ความไม่แน่นอนในมิติต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นและส่งผลกระทบต่ออย่างที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ล่วงหน้า เช่นกรณีการแพร่ระบาดของโควิด-19 จึงเป็นความท้าทายต่อ ก.ล.ต. ในฐานะหน่วยงานกำกับดูแลที่จะต้องดำเนินพันธกิจอย่างเท่าทันการเปลี่ยนแปลงและเป็นเชิงรุกมากยิ่งขึ้น เพื่อรักษาความเชื่อมั่นของประชาชนต่อตลาดทุนไทย รวมทั้งบรรลุทิศทางการยุทธศาสตร์ดังกล่าวข้างต้นได้

ก.ล.ต. จึงมุ่งเน้นการเตรียมความพร้อมรากฐานสำคัญขององค์กรใน 3 ด้าน ได้แก่ บุคลากร ข้อมูล และกระบวนการทำงาน ให้พร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงและดำเนินพันธกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน

### 2. เป้าหมายและ KPI

เป้าหมาย: ก.ล.ต. สามารถให้บริการประชาชนด้วยความสะดวก รวดเร็ว โปร่งใส และเป็นธรรม				
KPI 14: ผลการประเมินคุณธรรมและความโปร่งใสในการดำเนินงานของหน่วยงานภาครัฐ (ITA) (ร้อยละ 3.75)				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
คะแนนน้อยกว่าปีก่อนหน้า	คะแนนเท่าเดิม	92%	93%	94%
หมายเหตุ: คะแนนปี 2563 เท่ากับ 91.79%				
เป้าหมาย: ก.ล.ต. ใช้งบประมาณเพื่อดำเนินงานได้เป็นไปตามเป้าหมาย				
KPI 15: การใช้จ่ายงบประมาณตามเป้าหมาย (ร้อยละ 3.75)				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
-	น้อยกว่า 80%	80%	90%	100%
เป้าหมาย: ก.ล.ต. สามารถพัฒนาองค์กรเพื่อให้พนักงานทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ				
KPI 16: ผลสำรวจความพึงพอใจในกระบวนการทำงาน ขั้นตอน และการสื่อสาร (ร้อยละ 3.75)				
1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ลดลง 8%	ลดลง 5%	เท่าเดิม	เพิ่มขึ้น 5%	เพิ่มขึ้น 8%



เป้าหมาย: ก.ล.ต. สามารถดำเนินพันธกิจตามบทบาทหน้าที่ภายใต้กรอบที่กฎหมายกำหนด

KPI 17: การปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับองค์กร (ร้อยละ 3.75)

(1) เตรียมความพร้อมรองรับ พรบ. ข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)

(2) พ.ร.ก.การประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

(3) พ.ร.บ. จัดซื้อจัดจ้างและการบริหารพัสดุภาครัฐ

(4) ยกระดับสู่ cyber resiliency

1 คะแนน	2 คะแนน	3 คะแนน	4 คะแนน	5 คะแนน
ดำเนินการตามแผนได้ 50%	ดำเนินการตามแผนได้ 70%	เสร็จตามแผน	แล้วเสร็จเร็วกว่ากำหนด	ทำเกินกว่าเป้าหมาย

### 3. แนวทางการพัฒนาและโครงการสำคัญที่สอดคล้องกับ KPI

จากหลักการและเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ก.ล.ต. จึงมุ่งสู่การเป็น agile & outcome-focused organization ซึ่งนำไปสู่แนวทางการเตรียมความพร้อมรากฐานองค์กร 3 ด้านสำคัญ ดังนี้

#### 3.1 resilient workforce พนักงานมีความพร้อมรองรับทิศทางในอนาคต

- agile organization
  - สร้าง agile culture ในทุกระดับ เพื่อยกระดับ core values 4 ด้าน ได้แก่ เปิดใจ รู้จริง ร่วมมือ ซื่อตรง
  - ให้ความสำคัญและปลูกฝังเรื่อง prioritization และ sense of urgency เพื่อให้เกิดการจัดสรรทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและทำงานเป็นเชิงรุกมากยิ่งขึ้น
  - customization of workforce management and development เพื่อพัฒนาศักยภาพพนักงานให้สอดคล้องกับทิศทางขององค์กร
- knowledge base พัฒนาองค์ความรู้ด้วยเครื่องมือ career planning และเข้าถึง new generation

#### 3.2 responsive regulator ก.ล.ต. มีข้อมูลที่เพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ในเชิงรุกรวมทั้งมีโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีที่มั่นคง ปลอดภัย

- data driven supervision ยกระดับข้อมูลการกำกับดูแลด้วยการจัดทำ data landscape เพื่อให้มีข้อมูลสำคัญต่อการตัดสินใจดำเนินงานและพัฒนาสู่การเป็นศูนย์ข้อมูลตลาดทุน (Capital Market Data Center) ที่ให้สาธารณะชนสามารถนำข้อมูลไปใช้ประโยชน์ต่อยอดได้
- cyber security และ data privacy ยกระดับ cyber security สู่ cyber resiliency ตามมาตรฐานสากล รวมทั้งเตรียมความพร้อมรองรับการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (PDPA)

3.3 reform of services เพื่อให้ประชาชนมีความเชื่อมั่นและเข้าถึง ก.ล.ต. รวมทั้งได้รับบริการที่สะดวก รวดเร็ว ตอบความต้องการ

- ยกระดับการให้บริการประชาชน โดยการเพิ่มประสิทธิภาพ touch points ทั้งในส่วนของบุคลากร ระบบ และกระบวนการทำงาน ซึ่งจะวิเคราะห์เชิงลึกเพื่อเข้าใจ pain points และได้แนวทางในการยกระดับ เพื่อนำไปสู่การปรับปรุง รวมทั้ง พัฒนา stakeholder service portal เพื่อให้เป็น single portal ของ stakeholders แต่ละกลุ่มด้วย

- สร้างการรับรู้บทบาทของ ก.ล.ต. ต่อประชาชน
  - สร้างความเข้าใจและการมีส่วนร่วมของ key stakeholders
  - เน้นย้ำ SEC Identity เพื่อให้ประชาชนเข้าถึง ก.ล.ต.
  - ยกระดับการสื่อสารสู่วงกว้างในเชิงรุก



# SEC 2021

STRENGTHENING RESILIENT FUTURE