

ภาพรวมการดำเนินงานที่สำคัญ ปี 2561

ปี 2561 ก.ล.ต. ได้ดำเนินการตามแผนยุทธศาสตร์ที่กำหนดไว้ โดยมีความคืบหน้าและผลสำเร็จที่เป็นรูปธรรมในทุกด้าน สรุปรวมของผลการดำเนินงานในแต่ละด้านได้ดังนี้

A. สนับสนุนผู้ให้บริการด้านการให้คำแนะนำและวางแผนทางการเงินที่ประชาชนเข้าถึงได้ และมีคุณภาพ (wealth advice for all)

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

ประชาชนที่มีเงินเก็บเพื่อการลงทุน มีความรู้ มีเครื่องมือ มีตัวช่วยและมีช่องทางที่สะดวกในการเข้าถึงตลาดทุน เพื่อรองรับความต้องการใช้เงินระยะยาว (long term financial well-being) โดยมีตัวกลางที่ให้บริการคำแนะนำการลงทุนที่คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ใช้บริการเป็นสำคัญ

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> สนับสนุนให้มีผู้ให้บริการด้านการให้คำแนะนำการลงทุนที่ประชาชนเข้าถึงได้ และมีประสิทธิภาพ (wealth advice) 	<ul style="list-style-type: none"> เปิดพื้นที่ให้เกิดบริการและมีการแข่งขันเพิ่มขึ้น ผลักดันให้มีข้อมูลเพื่อประโยชน์แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนและสร้างความโปร่งใส บริการการแนะนำการลงทุนอย่างครบวงจร 	<ul style="list-style-type: none"> ผ่อนผันให้ผู้ประกอบธุรกิจที่ให้บริการในรูปแบบที่ตัดสินใจแทนลูกค้าและต้องขอใบอนุญาต ผู้ให้บริการกองทุนส่วนบุคคลสามารถให้บริการได้ ภายใต้โครงการ “5 ชั้นมั่นคงลงทุน” เสนอแก้ไขกฎกระทรวงรองรับการประกอบธุรกิจด้านตราสารทุนและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เพื่อรองรับผู้ให้บริการรายใหม่ จัดอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ เช่น การมีกรรมการตรวจสอบที่ไม่เป็นภาระเกินควร การอนุญาตให้ outsource งานประกอบธุรกิจ ออกเกณฑ์รองรับการใช้ FinTech ในการติดต่อและให้บริการลูกค้า พัฒนา SEC API ด้านข้อมูลกองทุนรวม ดำเนินโครงการ 5 ชั้นมั่นคงลงทุน
<ul style="list-style-type: none"> สร้างความตระหนักถึงความสำคัญและสนับสนุนให้เกิดทางเลือกและคำแนะนำสำหรับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ดีขึ้น (better choices) 	<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมให้มีทางเลือกและคำแนะนำในการลงทุนที่ดีขึ้น สำหรับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 	<ul style="list-style-type: none"> โครงการบริษัทเกษียณสุข นายจ้างมี better choices บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมจัดให้มีกองทุนที่มีนโยบายการลงทุนแบบสมดุลตามอายุ (life path)

การดำเนินการที่สำคัญ

สนับสนุนให้มีผู้ให้บริการด้านการให้คำแนะนำการลงทุนที่ประชาชนเข้าถึงได้อย่างมีประสิทธิภาพ (wealth advice)

- ผ่อนผันระยะเวลาให้ผู้ประกอบธุรกิจปัจจุบันที่ต้องการให้บริการในรูปแบบที่ตัดสินใจแทนลูกค้า ซึ่งเข้าข่ายเป็นการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้สามารถให้บริการได้ภายใต้โครงการ “5 ชั้นมั่นใจลงทุน”
- เสนอกระทรวงการคลังแก้ไขกฎกระทรวงว่าด้วยการอนุญาตการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ รองรับการประกอบธุรกิจตัวกลางด้านตราสารทุน และการจัดการกองทุนส่วนบุคคล เพื่อส่งเสริมและเปิดโอกาสให้ผู้ประกอบธุรกิจที่มีความประสงค์ที่จะเสนอบริการเฉพาะด้านสามารถประกอบธุรกิจได้ตามความถนัดและตรงตามโมเดลธุรกิจของตน เพื่อให้ประชาชนมีตัวช่วยและทางเลือกในการลงทุนมากขึ้น โดยมีโอกาสเลือกผู้ให้บริการที่มีคุณภาพ
- ขจัดอุปสรรคในการประกอบธุรกิจ เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถให้บริการได้ตามความถนัด โดยไม่เป็นภาระเกินควร และส่งเสริมให้เกิดการแข่งขันที่มุ่งสู่การให้บริการที่คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้า แต่ยังคงไว้ซึ่งมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ได้แก่ หลักเกณฑ์ค่าธรรมเนียมการประกอบธุรกิจที่ไม่สูงเกินไป การจัดทำมีกิลท์หรือการดำเนินการอื่นใดเพื่อทดแทนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบที่ไม่เป็น ภาระเกินความจำเป็นต่อผู้ประกอบธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่ำ การ outsource งานการประกอบธุรกิจโดยสามารถให้บุคคลอื่น ซึ่งมีความพร้อมเป็นผู้รับดำเนินการ การรับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคลให้สอดคล้องกับรูปแบบการประกอบธุรกิจที่เปลี่ยนไป เพื่อลดภาระผู้ประกอบธุรกิจที่มีกิลท์หรือมีระบบการดูแลทรัพย์สินของลูกค้าและป้องกันการนำทรัพย์สินของลูกค้าไปใช้ในทางมิชอบ ที่มีประสิทธิภาพเทียบเท่ากับการรับฝากทรัพย์สินของผู้รับฝากทรัพย์สิน
- ออกหลักเกณฑ์เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ประกอบธุรกิจนำ FinTech มาใช้ในการติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ และเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

ลดต้นทุนในระยะยาวแก่ผู้ให้บริการ โดยยังคงมาตรฐานที่ดี และมีคุณภาพโดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ (putting investors first)

- ดำเนินโครงการ “5 ชั้นมั่นใจลงทุน” ที่จะเป็นตัวช่วยสำคัญให้ประชาชนได้รับการดูแลการลงทุนที่ครบวงจร ผ่านบริการนอกแบบการลงทุน 5 ขั้นตอน ตั้งแต่ (1) การสำรวจและทำความเข้าใจลูกค้า (2) การกำหนดแผนจัดสรรการลงทุน (asset allocation) (3) การแนะนำการลงทุนแบบองค์รวม (4) การติดตามและปรับปรุงการลงทุน และ (5) การรายงานภาพรวมการลงทุนของลูกค้า ซึ่งในอดีตการบริการที่ครบวงจรดังกล่าวจำกัดอยู่เพียงกลุ่มผู้มีเงินลงทุนจำนวนมาก (high net worth) เท่านั้น แต่ด้วยพัฒนาการด้าน FinTech ทำให้บริการดังกล่าวมีต้นทุนที่ต่ำลง สามารถให้บริการแก่ผู้ลงทุนในวงกว้างได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยปัจจุบันโครงการได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน รวมทั้งพันธมิตรจากทั้งภาครัฐและเอกชน และมีผู้ให้บริการที่ได้รับการเห็นชอบจาก ก.ล.ต. แล้ว 26 ราย



ก.ล.ต. ร่วมมือกับพันธมิตรภาครัฐ ภาคเอกชน และผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนเปิดตัวโครงการ “5 ชั้นมั่นใจลงทุน” มิติใหม่ของการดูแลการลงทุนอย่างครบวงจรเพื่อสร้างอิสรภาพทางการเงิน สำหรับประชาชน

- พัฒนา SEC API ด้านข้อมูลกองทุนรวม เพื่อเอื้ออำนวยให้ภาคธุรกิจใช้ข้อมูลในการช่วยผู้ลงทุนให้ทราบรายละเอียดของลักษณะกองทุนรวม (fund factsheet) และผลการดำเนินงานของกองทุน (fund portfolio และ NAV รายวัน) ในการตัดสินใจลงทุนที่เหมาะสม

🌱 สร้างความตระหนักถึงความสำคัญและสนับสนุนให้เกิดทางเลือกและคำแนะนำสำหรับสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่ดีขึ้น (better choices)

ส่งเสริมให้นายจ้างเห็นความสำคัญในการสนับสนุนและส่งเสริมให้สมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) ได้ตระหนักและตื่นตัวเกี่ยวกับการออมเงินผ่าน PVD โดยเน้นการให้ความรู้แก่สมาชิก PVD เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมทางการเงินไว้ใช้จ่ายให้เพียงพอในวัยเกษียณ ด้วยการออมและลงทุนอย่างเหมาะสมภายใต้การสนับสนุนของนายจ้างที่ตระหนักว่าตนเองมีส่วนสำคัญที่จะช่วยให้ลูกจ้างมีเงินเกษียณอย่างเพียงพอ ก.ล.ต. และหน่วยงานพันธมิตร ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ สมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนที่ให้บริการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จึงจัดโครงการบริษัทเกษียณสุขที่จะสร้างความตระหนักและความรู้ให้กับลูกจ้างภายใต้แนวคิด “ออมเต็มพิกัด จัดแผนเป็น เห็นเงินพอ” หมายถึง การส่งเสริมให้พนักงานออมเงินต่อเดือนให้เต็มสิทธิร้อยละ 15 จัดให้มีแผนการลงทุนที่หลากหลายและส่งเสริมให้พนักงานลงทุนในแผนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงและเป้าหมายเกษียณ และรู้เป้าหมายเงินที่ต้องมีไว้ใช้ให้เพียงพอในวัยเกษียณผ่านกิจกรรมหลักดังนี้



ก.ล.ต. ร่วมกับ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นำนายจ้างกว่า 170 บริษัท แสดงพลังในโครงการ “บริษัทเกษียณสุข” ประกาศเจตนารมณ์ส่งเสริมลูกจ้างให้มีเงินออมหลังเกษียณอย่างเพียงพอ

- **เดินสายพบผู้บริหารระดับสูงของบริษัท** โดยเลขาธิการ ก.ล.ต. เพื่อสร้างแนวร่วมหลัก (core group) จำนวน 10 บริษัท โดยมุ่งเน้นบริษัทหรือองค์กรภาครัฐขนาดใหญ่ในหลากหลายประเภทธุรกิจที่สนใจเข้าร่วมโครงการ และมีศักยภาพที่จะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับ PVD ของตนเองสามารถเป็นผู้นำที่เป็นตัวอย่างแก่นายจ้างรายอื่นในด้านความมุ่งมั่นที่จะช่วยเหลือลูกจ้างให้มีเงินใช้หลังเกษียณอย่างเพียงพอ
- **เชิญชวนบริษัท/องค์กรเข้าร่วมโครงการฯ** ผ่านทางบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน รวม และสื่อประชาสัมพันธ์ต่าง ๆ โดยมีนายจ้างสนใจสมัครเข้าร่วมโครงการฯ รวม 180 ราย ประกอบด้วย รัฐบาล องค์กรของรัฐและบริษัทเอกชน โดยมีจำนวนสมาชิก PVD ประมาณ 3 แสนคน
- **จัดงานแถลงข่าวและการประกาศเจตนารมณ์** เพื่อให้ตัวแทนนายจ้างได้แสดงความมุ่งมั่นที่จะส่งเสริมให้พนักงานออมเงินไว้ใช้ให้เพียงพอในวัยเกษียณ และสื่อสารไปยังประชาชนในวงกว้างว่านายจ้างเป็นหัวใจสำคัญที่จะช่วยเหลือและสนับสนุนลูกจ้างให้มีเงินใช้อย่างเพียงพอในวัยเกษียณโดยใช้ PVD เป็นเครื่องมือ
- **จัดอบรมให้แก่บุคลากรของบริษัท/องค์กรที่เข้าร่วมโครงการฯ** ในหลักสูตรกรรมการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (Fund Committee) และผู้ที่เป็นผู้นำที่สามารถนำความรู้ไปถ่ายทอดต่อได้ (PVD Influencer) เพื่อเป็นการสร้างบุคลากรให้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการออมผ่าน PVD และสามารถเลือกแผนการลงทุนที่เหมาะสมกับตนเองได้ เพื่อไปต่อยอดกิจกรรมการส่งเสริมความรู้ในหน่วยงานของตนเอง
- **สร้างความตระหนักในวงกว้างให้คนวัยทำงาน** เห็นความสำคัญของการออมเพื่อเกษียณ โดยใช้สื่อวงกว้าง เช่น viral clip บทความ เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ และสื่อสังคมออนไลน์ของ ก.ล.ต. ที่เน้นกระตุ้นและสร้างความตระหนักและชี้ให้เห็นถึงความสำคัญของการออมเงินด้วย PVD ไว้ใช้ให้เพียงพอให้วัยเกษียณ

B. สร้างโอกาสในการระดมทุนสำหรับทุกหน่วยเศรษฐกิจ (funding opportunity for growth)

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

- กิจกรรมทั้ง startups SMEs และวิสาหกิจเพื่อสังคมสามารถใช้ตลาดทุนเพื่อเข้าถึงแหล่งทุน
- การระดมทุนผ่านช่องทางปัจจุบันมีความสะดวกขึ้นหรือต้นทุนลดลงและได้สินค้าที่มีคุณภาพ
- ตลาดทุนไทยเป็น regional springboard

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนการระดมทุนของกิจการขนาดเล็กและ startup (financing for no-track companies) 	<ul style="list-style-type: none"> • ส่งเสริมผลิตภัณฑ์ที่เป็นทางเลือกและเพิ่มช่องทางในการระดมทุน 	<ul style="list-style-type: none"> • พระราชกำหนดสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 มีผลบังคับใช้ • เกณฑ์เพื่อรองรับการระดมทุนผ่าน ICO • ICO Portal ได้รับความเห็นชอบ 1 ราย • Equity Crowdfunding (ECF) ได้รับความเห็นชอบ 2 ราย • การให้ความรู้เรื่องสินทรัพย์ดิจิทัลและการเตือนผู้ลงทุนผ่านช่องทางที่หลากหลาย • วางหลักการในการกำกับดูแล debt crowdfunding และมีผู้สนใจเป็น portal กว่า 10 ราย • ออกหลักเกณฑ์รองรับการระดมทุนของวิสาหกิจเพื่อสังคม
<ul style="list-style-type: none"> • พัฒนาการระดมทุนผ่านช่องทางเดิม (traditional channel) ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • เพิ่มความสะดวก ลดต้นทุนในการระดมทุน โดยยังคงคุณภาพของผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่จะเข้าสู่ตลาด 	<ul style="list-style-type: none"> • การระดมทุนผ่านกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มขึ้น • ปรับปรุงการยื่นเอกสารเพื่อขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ให้เป็นแบบไร้กระดาษ (paperless) • ลดความซ้ำซ้อนของการส่งข้อมูลและรายงานโดยให้ส่งที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เดียว ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ • ปรับปรุงกระบวนการทำงานร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็น single contact point • การระดมทุนด้วย BE ลดลงต่อเนื่อง

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยเป็น springboard ต่อการพัฒนาของประเทศเพื่อนบ้าน 	<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมให้เกิดผลิตภัณฑ์และบริการข้ามพรมแดน 	<ul style="list-style-type: none"> มีผลิตภัณฑ์ GMS เพิ่มขึ้น อาทิ DR ที่มีหลักทรัพย์จากเวียดนามเป็นหลักทรัพย์อ้างอิง บาทบอนด์ที่ออกโดยบริษัทลาว 2 แห่ง เข้าร่วมคณะทำงาน ACMECS Fund เพื่อให้เกิดความร่วมมือและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานภายในภูมิภาค และผลักดันให้ภาครัฐและเอกชนใน CLM ใช้ตลาดทุนไทยในการระดมทุน ผู้ร่วมตลาดทุน ได้แก่สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม คัสโตเดียน สนใจทำธุรกิจ ใน CLM เพิ่มเติม สนับสนุนการพัฒนาตลาดทุนเพื่อนบ้าน ให้รองรับธุรกรรมระหว่างกัน ผ่านโครงการ SEC Thailand Academy การจัดอบรมสัมมนา และโครงการแลกเปลี่ยนพนักงาน

การดำเนินการที่สำคัญ

📌 **เกณฑ์รองรับ portal แบบใหม่ และผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลภายใต้การกำกับดูแล**

- พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล มีผลบังคับใช้ในเดือนพฤษภาคม 2561 ให้อำนาจคณะกรรมการ ก.ล.ต. และสำนักงาน ก.ล.ต. กำกับดูแลการออกและเสนอขายสินทรัพย์ดิจิทัลต่อประชาชน ตลอดจนธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ส่งผลให้ผู้ต้องการเงินทุน โดยเฉพาะโครงการที่มีแผนธุรกิจรูปแบบใหม่ และต้องการให้สิทธิผู้ลงทุนที่หลากหลายกว่าหลักทรัพย์ มีทางเลือกในการระดมทุน และสามารถทำได้อย่างถูกกฎหมาย โดยประเทศไทยเป็นประเทศแรก ๆ ในโลกที่มีการออกกฎหมายมาเพื่อสร้างความชัดเจนสำหรับการระดมทุนและการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล



Focus Group เรื่อง “พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561” เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับ ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลที่เกี่ยวข้องและผู้ที่สนใจ

- ออกเกณฑ์รองรับการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน และการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO portal) มีผลใช้บังคับในเดือนกรกฎาคม 2561 เพื่อสร้างความชัดเจนในกระบวนการขออนุญาตออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลแก่ประชาชน และการยื่นขอความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ช่วยให้ภาคธุรกิจมีความมั่นใจในการใช้สินทรัพย์ดิจิทัลเป็นช่องทางในการระดมทุน ขณะที่ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลและการคุ้มครองตามสมควร
- ICO portal ได้รับความเห็นชอบ 1 ราย ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างเตรียมความพร้อมของระบบงาน ซึ่ง ก.ล.ต. จะเข้าประเมินความพร้อม ก่อนอนุญาตให้เริ่มธุรกิจได้ และยังมีผู้สนใจต้องการระดมทุนผ่าน ICO ที่เข้ามาหารือกว่า 30 ราย
- equity crowdfunding portal ได้รับความเห็นชอบ 2 ราย และมีผู้สนใจต้องการระดมทุนผ่าน ECF ที่เข้ามาหารือกว่า 20 ราย
- ยกράงหลักการในการกำกับดูแล debt crowdfunding ส่วนผู้สนใจจะประกอบธุรกิจเป็น portal มีกว่า 10 ราย
- ให้ความรู้เรื่องสินทรัพย์ดิจิทัลเพื่อสร้างความเข้าใจและออกข่าวอย่างฉับไวเพื่อเตือนผู้ลงทุนให้ระมัดระวัง หากถูกชักชวนหรือได้รับข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนในโทเคนดิจิทัล ซึ่งช่วยลดผลกระทบต่อผู้ลงทุนในวงกว้างได้ โดยดำเนินการอย่างต่อเนื่องผ่านสื่อและช่องทางที่หลากหลาย
- สนับสนุนวิสาหกิจเพื่อสังคม โดยออกหลักเกณฑ์รองรับให้บริษัท ประชารัฐรักสามัคคี (วิสาหกิจเพื่อสังคม) จำกัด (“บริษัทประชารัฐฯ”) ซึ่งจัดตั้งตามนโยบายสานพลังประชารัฐของรัฐบาลและได้รับการรับรองเป็นวิสาหกิจเพื่อสังคม รวมถึงผู้ถือหุ้นของบริษัทประชารัฐฯ สามารถขายหุ้นต่อบุคคลในวงกว้างได้

🔗 พัฒนาการระดมทุนผ่านช่องทางเดิม (traditional channel) ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

- การระดมทุนของโครงการโครงสร้างพื้นฐานผ่านตลาดทุนเพิ่มจาก 3,605 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 97,936 ล้านบาท ในปี 2561 โดยเป็นการเพิ่มทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานเพื่ออนาคตประเทศไทย (Thailand Future Fund : “TFFIF”) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานโทรคมนาคมดิจิทัล

รวมทั้งออกหลักเกณฑ์ เพื่อรองรับการระดมทุนของหน่วยงานภาครัฐผ่าน TFFIF มูลค่าการระดมทุนรวม 44,700 ล้านบาท และปรับปรุงหลักเกณฑ์ให้ผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนที่มีโครงการขนาดเล็กหลายโครงการสามารถระดมทุนผ่านกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานได้ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐที่สนับสนุนให้เพิ่มสัดส่วนของการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนมากขึ้น

- ปรับปรุงการยื่นคำขออนุญาตและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ออกหลักทรัพย์ในการนำส่งคำขออนุญาตออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ตราสารหนี้ และ REIT รวมทั้งแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวผ่านระบบออนไลน์ เพื่อลดภาระการส่งเอกสารในรูปกระดาษ
- ลดความซ้ำซ้อนของการส่งข้อมูลและรายงาน โดยกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนส่งงบการเงินและรายงานตามมาตรา 56 ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ แห่งเดียวในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์
- ปรับปรุงกระบวนการทำงานโดยรวมหารือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการพัฒนาระบบงานกลางเพื่อบันทึกข้อมูลต่าง ๆ ร่วมกัน และเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการแก่บริษัทจดทะเบียนและผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยกำหนดแนวทางการทำงานร่วมกันระหว่างของทั้ง 2 หน่วยงานในรูปแบบศูนย์บริการ (service center) โดยให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นจุดติดต่อที่เดียว (single contact point)
- แก้ไขกฎเกณฑ์ห้ามเสนอขาย BE แก่ประชาชน ทั่วไป (PO) และแบบเฉพาะเจาะจงแก่ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP-ผู้ลงทุนรายใหญ่) ทำให้สัดส่วนการระดมทุนด้วย BE ลดลงต่อเนื่องจากร้อยละ 7.8 (เดือนธันวาคม 2560) เป็นร้อยละ 5 (เดือนธันวาคม 2561) ของทั้งระบบ โดยบางบริษัทหันไปออกหุ้นกู้มากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทมีแนวโน้มที่จะออกหุ้นกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงให้กับตลาดโดยรวมในเรื่องระยะเวลาที่ต้องการใช้เงินกับอายุของตราสารหนี้ที่บริษัทออกไม่สอดคล้องกัน

ส่งเสริมให้ตลาดทุนไทยเป็น springboard ต่อการพัฒนาของประเทศเพื่อนบ้าน

- บริษัทหลักทรัพย์ไทยออกใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Depository Receipt : DR) ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิง คือ Exchange Traded Fund (ETF) ที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน Hochiminh Stock Exchange โดยมีผู้จองซื้อประมาณ 600 ล้านบาท และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว
- บริษัทจากประเทศลาว 2 บริษัท ออก Baht bond มูลค่ารวม 16,660 ล้านบาท
- ในส่วนของการระดมทุนเพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน ก.ล.ต ได้เข้าร่วมเป็นหนึ่งในคณะทำงานของภาครัฐ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการจัดตั้งกองทุนเพื่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานตามยุทธศาสตร์ความร่วมมือทางเศรษฐกิจอิรวดี-เจ้าพระยา-แม่โขง (ACMECS infrastructure fund and trust) เพื่อให้เกิดความร่วมมือและการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานภายในภูมิภาค รวมทั้ง ร่วมมือกับประเทศ CLM ในระดับนโยบาย เพื่อผลักดันให้ภาครัฐและเอกชนใน CLM ใช้ตลาดทุนไทยในการระดมทุนมากขึ้น
- ส่งเสริมและผลักดันผู้ประกอบการที่มีความพร้อมและสนใจในการประกอบธุรกิจ ในต่างประเทศ โดยเชิญผู้ที่สนใจมาร่วมบรรยายและเสวนา ในโครงการ capacity building ของ ก.ล.ต. เพื่อสร้างเครือข่ายกับหน่วยงานและผู้กำหนดนโยบายในประเทศ CLM ทั้งนี้ มีสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมและผู้รับฝากหลักทรัพย์สนใจทำธุรกิจ ใน CLM เพิ่มเติม

- ให้ความช่วยเหลือด้าน capacity building เพื่อยกระดับการพัฒนาตลาดทุนเพื่อนบ้านให้รองรับธุรกรรมระหว่างกันได้ โดยมีกิจกรรมหลัก คือ SEC Thailand Academy 2 ครั้ง โครงการแลกเปลี่ยนพนักงาน (secondment) จากหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศกัมพูชา และ สปป. ลาว ประเทศละ 2 คน รวมทั้งการจัดอบรม/สัมมนาที่ประเทศเพื่อนบ้าน เรื่องกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน การกำกับดูแลกิจการที่ดี กองทุนรวม ตราสารหนี้ และการบังคับใช้กฎหมาย โดยผลการประเมินจากผู้เข้าร่วมอบรม/สัมมนา พบว่า มีผู้เข้าร่วมมีความรู้ความเข้าใจเพิ่มขึ้น และเห็นว่าเนื้อหาเป็นประโยชน์ต่อการนำไปปรับใช้ในการทำงาน รวมทั้งมีความพึงพอใจต่อหลักสูตรในระดับดีมาก



โครงการ SEC Thailand Academy เพื่อต่อยอดความรู้และประสบการณ์ในการกำกับและพัฒนาตลาดทุนให้แก่หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของกัมพูชา ลาว เมียนมา และเวียดนาม

C. สร้างศักยภาพการแข่งขันของตลาดทุนไทย โดยการยกระดับสมรรถนะโครงสร้างพื้นฐานรองรับการประกอบธุรกิจแบบ digitization (foundation for digitization)

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

- ประชาชนใช้บริการแบบดิจิทัลในทุกกระบวนการตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ โดยไม่มีต้นทุนที่ไม่จำเป็น สะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย
- ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่มีคุณภาพ และเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจ
- ผู้ลงทุนกล้าใช้บริการและเชื่อมั่นในตลาดทุน และลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลให้ผู้ประกอบธุรกิจ ในขณะที่ ก.ล.ต. สามารถระบุนความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้ดีขึ้น

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> • สร้างระบบนิเวศเพื่อสนับสนุนนวัตกรรมดิจิทัล 	<ul style="list-style-type: none"> • กฎเกณฑ์ที่เอื้ออำนวยไม่สร้างภาระ • มี digitalization ในทุกกระบวนการ ตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ 	<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนและผลักดันให้มีกฎหมายรองรับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล (digital ID) • ส่งเสริมให้เกิด National Digital ID platform โดยสนับสนุนการจัดตั้งบริษัท เนชั่นแนลดิจิทัลไอดี จำกัด เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานรองรับ • ยกร่างแนวปฏิบัติส่งเสริมให้ผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า
<ul style="list-style-type: none"> • สร้างการไหลเวียนของข้อมูล (information flow) ในตลาดทุน (open data / data in process) 	<ul style="list-style-type: none"> • บริการด้านข้อมูลสารสนเทศ และ เครื่องมือต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน 	<ul style="list-style-type: none"> • มีบริการด้านข้อมูลที่ใช้ประโยชน์ต่อยอดจาก open API และมีการใช้ประโยชน์จากอุตสาหกรรมในวงกว้าง • เปิดเผยข้อมูล ตราสารหนี้ แบบ machine readable ผ่าน open API
<ul style="list-style-type: none"> • การกำกับดูแลที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูล 	<ul style="list-style-type: none"> • การปรับเปลี่ยนกระบวนการกำกับดูแลที่ขับเคลื่อนโดยข้อมูลมากขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> • ระบบ off-site monitoring ที่คอยจับความเสี่ยง • จัดทำโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูลสำหรับระบบนิเวศของสินทรัพย์ดิจิทัล และมี roadmap ในการทำความเข้าใจและสื่อสารในด้านข้อมูล • เตรียมความพร้อมสำหรับใช้ระบบ effortless reporting • เตรียมการส่งข้อมูล เชื่อมต่อข้อมูล และปรับระบบงานที่เกี่ยวข้องกับการส่งและรับข้อมูล
<ul style="list-style-type: none"> • ความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (cyber security) 	<ul style="list-style-type: none"> • ตลาดทุนมีระบบที่มีความน่าเชื่อถือในเรื่อง cyber security 	<ul style="list-style-type: none"> • คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของผู้ประกอบการธุรกิจตระหนักถึงความสำคัญและให้ความสนใจอย่างจริงจังในเรื่อง cyber security • ขับเคลื่อนให้เกิดการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางด้านไซเบอร์ • ยกระดับความพร้อมของบุคลากร • ยกระดับความพร้อมรับมือภัยคุกคามไซเบอร์ร่วมกับภาคการเงิน

การดำเนินการที่สำคัญ

🔗 สร้างระบบนิเวศเพื่อสนับสนุนนวัตกรรมดิจิทัล

- เข้าร่วมในคณะกรรมการพัฒนาระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล เพื่อผลักดันให้มีกฎหมายรองรับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้เห็นชอบในหลักการการปรับปรุง พ.ร.บ. ว่าด้วยธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์แล้ว



สัมมนา “กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของไทยและยุโรป” เพื่อให้ผู้ประกอบการเข้าใจถึงความสำคัญและสามารถปฏิบัติตามได้อย่างถูกต้อง

- ส่งเสริมให้เกิด National Digital ID platform โดยสนับสนุนการจัดตั้งบริษัท เนชั่นแนลดิจิทัลไอดี จำกัด เพื่อพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานรองรับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล และสนับสนุนให้การเปิดบัญชีเพื่อขอใช้บริการในตลาดทุนเป็นโครงการนำร่อง นอกจากนี้ ยังร่วมในการกำหนดมาตรฐานในการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล
- ส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า โดยได้ยกร่างแนวปฏิบัติในการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการทำความรู้จักลูกค้า (e-KYC) เพื่อให้ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนทราบถึงหลักการและตัวอย่างการทำ e-KYC ที่น่าเชื่อถือ โดยคาดว่าจะเริ่มประกาศใช้ไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งปัจจุบันผู้ประกอบธุรกิจได้เริ่มใช้เทคโนโลยีช่วยในการทำ KYC แล้ว และคาดว่าจะมีจำนวนเพิ่มขึ้นเนื่องจากระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนจะเพิ่มความสะดวกรวดเร็ว น่าเชื่อถือ และช่วยให้สามารถขอข้อมูลจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือประกอบการทำความรู้จักลูกค้าได้
- ให้ความสำคัญกับการสร้างองค์ความรู้ให้ภาคธุรกิจและสาธารณชนในเรื่อง FinTech เพื่อสนับสนุนให้

เกิดการสร้างนวัตกรรมทางการเงินที่เป็นประโยชน์ โดยจัดเวทีเสวนา FinTech Forum จำนวน 3 ครั้ง มีผู้ประกอบการ นักวิชาการ และเจ้าหน้าที่ภาครัฐ ที่เกี่ยวข้องกับ FinTech ร่วมเสวนา และจัดโครงการ FinTech Challenge ซึ่งเป็นโครงการประกวดแนวคิดและนวัตกรรมที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน โดยมีผู้เข้าร่วมประกวด จำนวน 46 โครงการ ซึ่งเป็นโอกาสให้ ก.ล.ต. หน่วยงานรัฐ และภาคเอกชนเห็นศักยภาพและความเป็นไปได้ของการนำเทคโนโลยีมาพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ ในตลาดการเงินและตลาดทุน เพื่อนำไปปรับใช้ในการกำหนดนโยบายภายใต้ขอบเขตของตน และจะเป็นส่วนช่วยในการผลักดันนโยบายของภาครัฐในเรื่องความสามารถในการแข่งขันของภาคธุรกิจไทย



เวทีเสวนา FinTech Forum สร้างองค์ความรู้ให้ภาคธุรกิจและสาธารณชน เพื่อสนับสนุนให้เกิดการสร้างนวัตกรรมทางการเงินที่เป็นประโยชน์



ก.ล.ต. และสมาคมฟินเทคจัดงานประกวดแนวคิดและนวัตกรรมทางการเงิน “FinTech Challenge 2018: The Discovery” เพื่อสร้างผู้ประกอบการฟินเทคสตาร์ทอัพหน้าใหม่

🔗 สร้างการไหลเวียนของข้อมูล (information flow) ในตลาดทุน (open data / data in process)

- เพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการข้อมูลเพื่อเป็นโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูลในภาคการเงินและตลาดทุน เพื่อให้ผู้ที่ต้องการใช้ข้อมูล สามารถเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกและอยู่ในรูปแบบที่คอมพิวเตอร์สามารถอ่านและประมวลผลได้ทันที โดยคำนึงถึงการนำข้อมูลไปใช้ต่อยอดธุรกิจและการวิเคราะห์ตลาดทุน และมีกระบวนการให้ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนได้มีส่วนร่วม เพื่อให้ข้อมูลความคิดเห็นเกี่ยวกับข้อมูลเพื่อตอบโจทย์การนำไปใช้งาน
- พัฒนา SEC API และ open data แก่สาธารณชนและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เพื่อส่งเสริมให้เกิดการใช้ข้อมูลและสนับสนุนให้เกิดการสร้างสินค้าและบริการในตลาดทุน ลดต้นทุนของผู้ประกอบธุรกิจในกระบวนการนำข้อมูลไปใช้ อาทิ ข้อมูลกองทุนรวม ข้อมูลกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ข้อมูลการลงทุนต่างประเทศ ข้อมูลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุนที่ได้รับความเห็นชอบและปฏิบัติหน้าที่ เป็นต้น



อบรมแนะนำการใช้ระบบให้บริการข้อมูลตลาดทุนแบบอัตโนมัติ (SEC API) ให้แก่ผู้ประกอบการธุรกิจหลักทรัพย์ เพื่อให้รู้จักและใช้ประโยชน์จาก SEC API ซึ่งในช่วงแรกครอบคลุมบริการข้อมูลด้านกองทุนรวมและข้อมูลบุคคลที่ได้รับอนุญาตหรือได้รับความเห็นชอบในตลาดทุน

- พบการนำข้อมูลของ ก.ล.ต. ไปใช้ประโยชน์ในการต่อยอดธุรกิจและวิเคราะห์ตลาดทุน จำแนกตามประเภทผู้ใช้งาน ได้ดังนี้ (1) องค์กรไม่แสวงหาผลกำไร (2) ผู้ประกอบธุรกิจรายเดิม และ (3) ผู้เล่นใหม่ ได้แก่ FinTech Startup เป็นต้น
- สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ในฐานะศูนย์กลางข้อมูลตราสารหนี้ (bond information center) เปิดเผยข้อมูลตราสารหนี้ขึ้นทะเบียนผ่าน open API ครอบคลุมตราสารประมาณร้อยละ 98 ของยอดคงค้างทั้งระบบ โดยจะพัฒนาข้อมูลส่วนที่เหลือคือ ข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและเปิดเผยผ่าน open API ต่อไป

การกำกับดูแลที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูล

- พัฒนาระบบ off-site monitoring บริษัทหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม เพื่อการติดตามและแจ้งเตือนหากมีการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินธุรกิจ หรือสัญญาณความเสี่ยง ตามวิธีการและกรอบการวิเคราะห์ที่พัฒนาขึ้น โดยแสดงผลในรูปแบบ analytical dashboard เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติงานของเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง และยังสามารถรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงได้ตลอดเวลา ผ่านอุปกรณ์สื่อสารอิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้ง ทำให้เข้าใจธุรกิจจัดการกองทุนในระดับอุตสาหกรรม ระดับบริษัท และระดับกองทุนด้วย
- จัดทำโครงสร้างพื้นฐานด้านข้อมูลสำหรับระบบนิเวศของสินทรัพย์ดิจิทัล และมี roadmap ในการทำความเข้าใจ และสื่อสารในด้านข้อมูล กับผู้ประกอบธุรกิจและหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งส่งเสริมนโยบายการกำกับดูแล การตรวจสอบ และการพัฒนาธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล โดยมีเป้าหมายเพื่อให้ภาคเอกชนสามารถลดภาระการจัดทำรายงาน หรือนำส่งข้อมูลเป็นรายการณี รวมถึงสามารถลดความซ้ำซ้อนในการส่งข้อมูลให้หลายหน่วยงาน ในขณะที่หน่วยงานภาครัฐยังสามารถมีข้อมูลที่ใช้ในการกำกับดูแล และพัฒนาธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ร่วมมือกับผู้ประกอบการและหน่วยงานภาครัฐ เพื่อเชื่อมต่อและแลกเปลี่ยนข้อมูล ให้สอดคล้องกับภาคธุรกิจ และภารกิจของหน่วยงาน ซึ่งจะช่วยลดภาระการจัดทำและนำส่งข้อมูล ตลอดจนลดความซ้ำซ้อนอันจะส่งผลให้มีข้อมูลที่ต้องการ สมบูรณ์ เพียงพอในการปฏิบัติงาน

ความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (cyber security)

ก.ล.ต. ให้ความสำคัญในการส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน มีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT security & cyber security) เพื่อความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ และมีความพร้อมรับมือจากภัยคุกคามด้านไซเบอร์ (cyber resilience) เพื่อรักษาความน่าเชื่อถือต่อผู้ลงทุน โดยในปี 2561 มีการดำเนินการที่สำคัญ ดังนี้

- เข้าตรวจสอบผู้ประกอบการ (ตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และธนาคารพาณิชย์ ในฐานะบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน) หลายแห่ง เพื่อประเมินความเสี่ยง

ความสามารถในการรับมือภัยคุกคาม และความสามารถในการให้บริการอย่างต่อเนื่องของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งพบว่า ผู้ประกอบธุรกิจมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของผู้ประกอบธุรกิจให้ความสำคัญในการกำกับดูแลและติดตามการจัดการให้เท่าทันความเสี่ยงด้านไซเบอร์ มีการสั่งการและติดตามแก้ไขความเสี่ยงด้านไซเบอร์อย่างเป็นประจำสม่ำเสมอและเมื่อเกิดเหตุการณ์หรือได้รับข้อสังเกตจากการตรวจสอบของหน่วยงานอิสระ รวมทั้งจัดสรรงบประมาณและบุคลากรด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์อย่างเหมาะสม

- **ขับเคลื่อนให้เกิดการแลกเปลี่ยนข้อมูลทางด้านไซเบอร์** โดยจัดกิจกรรมร่วมกับผู้ประกอบธุรกิจและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง (สำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ และกองบังคับการปราบปรามการกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเทคโนโลยี) และเพิ่มช่องทางการติดต่อสื่อสาร เพื่อเสริมสร้างให้เกิดความร่วมมือกันระหว่างผู้ประกอบธุรกิจ ในภาคตลาดทุน ส่งผลให้การแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับภัยคุกคามไซเบอร์เพิ่มขึ้นอย่างมาก



สัมมนาให้ความรู้เรื่องบทบาทของคณะกรรมการในการกำกับดูแลภัยคุกคามไซเบอร์แก่ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุน เพื่อเตรียมความพร้อมในการจัดการกับภัยคุกคามไซเบอร์

- **ยกระดับความพร้อมด้านบุคลากร** โดยจัดโครงการส่งเสริมศักยภาพทั้งด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ และความรู้ทางไซเบอร์ (cyber literacy) ให้แก่บุคลากรในตลาดทุนทั้งระดับคณะกรรมการผู้บริหารผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิค และนักศึกษาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจตลาดทุนในทุกระดับชั้นเกิดความตื่นตัวและมีความรู้ความเข้าใจมากขึ้น



โครงการส่งเสริมศักยภาพทั้งด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ และความรู้ทางไซเบอร์ (cyber literacy) ให้แก่บุคลากรในตลาดทุน เพื่อให้บุคลากรของผู้ประกอบธุรกิจตลาดทุนในทุกระดับชั้นเกิดความตื่นตัวและมีความรู้ความเข้าใจมากขึ้น

- **ยกระดับความพร้อมรับมือภัยคุกคามไซเบอร์ร่วมกับภาคการเงิน** เพื่อเตรียมความพร้อมให้ผู้ประกอบธุรกิจและหน่วยงานกำกับดูแล ในการรับมือภัยคุกคามไซเบอร์กรณีที่มีผลกระทบเชื่อมโยงระหว่างภาคธุรกิจการเงิน โดยได้ร่วมกันจัดทำแผนบริหารจัดการภาวะวิกฤติของภาคการเงินรองรับกรณีเกิดเหตุทางไซเบอร์ในระดับภาคการเงิน และดำเนินการซ้อมแผนรับมือภัยคุกคาม (financial sector cyber exercise) ร่วมกับกลุ่มผู้ประกอบธุรกิจ ได้แก่ กลุ่มการเงินและธนาคารกลุ่มผู้ประกอบธุรกิจตลาดทุน กลุ่มบริษัทประกันและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ส่งผลให้ผู้ประกอบธุรกิจเกิดความเข้าใจกระบวนการดำเนินการ (protocol) เมื่อเกิดเหตุการณ์ถูกโจมตีและเข้าใจบทบาทขององค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องมากขึ้น



ก.ล.ต. ร่วมกับ บีเอสเอ จัดสัมมนาการกำกับดูแลที่ดีด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เกี่ยวกับการจัดการความเสี่ยงและความรับผิดชอบต่อข้อมูลให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจตลาดทุน

D. รู้เท่าทันความเสี่ยงและกำกับดูแลได้อย่างตรงจุด (effective supervision)

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

- บริษัทจดทะเบียนมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีเป้าหมายของการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน โดยมุ่งเน้นที่การนำไปปฏิบัติให้เกิดผล (ESG in practice) และสร้างความยั่งยืนให้แก่กิจการในสาระสำคัญ (substance)
- ผู้ลงทุนมีความรู้ พร้อมใช้สิทธิปกป้องตนเอง กล้าใช้บริการและเชื่อมั่นในตลาดทุน ว่าจะมีความโปร่งใส ตัวกลางมีจรรยาบรรณและให้บริการที่ดีที่สุดเพื่อประโยชน์ของลูกค้า

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> • ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนสร้างความยั่งยืนสร้างความยั่งยืนให้แก่กิจการในสาระสำคัญ (CG in substance) 	<ul style="list-style-type: none"> • ใช้วินัยในตนเอง (self-discipline) และแรงผลักดันจากตลาด (market force) ยกกระตือรือร้นคุณภาพของบริษัทจดทะเบียน ขณะเดียวกันก็มีการปรับปรุงกฎหมาย หรือกฎเกณฑ์ (regulatory discipline) เพื่อช่วยสนับสนุนให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินการ 	<ul style="list-style-type: none"> • จัดประชุม สัมมนา อบรม เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจและร่วมกันขับเคลื่อน CG Code และ I Code แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน • ปรับปรุงเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลรองรับให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยการนำ CG Code ไปปรับใช้ • ประสานงานและหาพันธมิตรทั้งในและต่างประเทศเพื่อเป็นพลังในการขับเคลื่อนและแลกเปลี่ยนเรียนรู้เกี่ยวกับการสร้างคุณค่ากิจการอย่างยั่งยืน และยกระดับมาตรฐานธรรมาภิบาลไทยให้เทียบเท่าสากล • ผู้ลงทุนสถาบันลงนามประกาศรับ I Code เพิ่มขึ้น • บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 11 แห่งออกกองทุนรวมธรรมาภิบาล • สนับสนุนให้แก่ฯ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ เพื่อรองรับ e-proxy, e-meeting และ e-voting
<ul style="list-style-type: none"> • กำกับคุณภาพบริษัทจดทะเบียนและตลาดที่เป็นธรรม (fair market) 	<ul style="list-style-type: none"> • สร้างความร่วมมือระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลและใช้เครื่องมือที่หลากหลายในการจัดการปัญหาในระบบนิเวศ 	<ul style="list-style-type: none"> • ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มเติมช่องทางและรูปแบบการอธิบายกฎเกณฑ์ให้ผู้ปฏิบัติเข้าใจได้ง่ายขึ้น • แก้ไขกฎเกณฑ์สำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียนและจัดทำในรูปแบบคู่มือ • ยกร่างกฎเกณฑ์เพื่อเพิ่มมาตรการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> ส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ (putting investors first) 	<ul style="list-style-type: none"> สร้างความตระหนักถึงความสำคัญ ส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรม สร้างความร่วมมือ และเครื่องมือเพื่อประโยชน์ของลูกค้า 	<ul style="list-style-type: none"> จัดตั้งคณะทำงานด้านกำกับดูแลบริษัท จดทะเบียน (special taskforce) ลงโทษผู้กระทำผิดได้มากขึ้น ใช้มาตรการยึดอายุดี โดยสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน
<ul style="list-style-type: none"> จัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (COI) ของตัวกลาง 	<ul style="list-style-type: none"> ดำเนินมาตรการเพื่อจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ 	<ul style="list-style-type: none"> ปรับปรุงประกาศ COI ของธุรกิจจัดการกองทุน และตัวกลางที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุน เสริมสร้างให้เกิดธรรมาภิบาลของ REIT (REIT governance)
<ul style="list-style-type: none"> โครงการประเมินภาคการเงิน (Financial Sector Assessment Program – FSAP) 	<ul style="list-style-type: none"> เตรียมความพร้อมเข้ารับการประเมิน FSAP เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในตลาดทุน 	<ul style="list-style-type: none"> ปรับปรุงแก้ไขกฎเกณฑ์ และกำหนดแนวทางกำกับดูแลให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยคำนึงถึงระบบนิเวศของตลาดทุนไทย

การดำเนินการที่สำคัญ

🌱 ส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนสร้างความยั่งยืนให้แก่กิจการในสาระสำคัญ (CG in substance)

- จัดประชุม สัมมนา อบรม เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง เช่น กรรมการ กรรมการผู้จัดการหรือผู้บริหารสูงสุดของบริษัท เลขาธิการบริษัท และที่ปรึกษาทางการเงิน
- ปรับปรุงประกาศที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไขการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและรายงานประจำปี เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้บริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่จะออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก เปิดเผยนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน (CG Code) ไปปรับใช้



ก.ล.ต. ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย จัดงานสัมมนา “การเปิดเผยข้อมูลตาม CG Code ใหม่” ให้แก่บริษัทจดทะเบียนเพื่อเตรียมความพร้อมในการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Code: CG Code) ไปปรับใช้ เพื่อสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน

- ประสานงานและหาพันธมิตร เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย มูลนิธิมั่นพัฒนา เพื่อร่วมพลังในการขับเคลื่อนการสร้างคุณค่ากิจการจากผลสำรวจพบว่าบริษัทจดทะเบียนจำนวนไม่น้อยนำหลัก CG Code มาทบทวนและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม 11 แห่ง ออกจำหน่ายกองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย (Thai CG Fund) โดยกำหนดเกณฑ์การลงทุนร่วมกันว่าจะเลือกลงทุนเฉพาะหุ้นที่ผ่านการประเมินด้านธรรมาภิบาลจากสถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย ที่มีคะแนนตั้งแต่

4 ดาวขึ้นไป และต้องผ่านการรับรองจากโครงการแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition: CAC) ว่ามีนโยบายและแนวปฏิบัติที่ได้มาตรฐานเพื่อป้องกันการทุจริต ซึ่งการลงทุนรูปแบบนี้จัดเป็นการลงทุนแบบยั่งยืน (Sustainable Investment) ส่งเสริมให้มีการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการ (ESG) เป็นปัจจัยการลงทุน

- ผู้ลงทุนสถาบันลงนามประกาศรับหลักการธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (I Code) รวม 57 แห่ง ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บริษัทประกัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ องค์กรของรัฐ สมาคม สถาบันอื่น มูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการ รวมประมาณ 9.5 ล้านล้านบาท
- จัดประชุม สัมมนา เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่ผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุนที่เกี่ยวข้อง เช่น ผู้ลงทุนสถาบัน บริษัทจดทะเบียน องค์กรเอกชน สมาคม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย เพื่อร่วมกันขับเคลื่อนการปฏิบัติตาม I Code และผลักดันให้บริษัทที่ลงทุนสามารถสร้างคุณค่าแก่กิจการอย่างยั่งยืน



ก.ล.ต. มูลนิธิมั่นพัฒนา Asian Corporate Governance Association ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย จัดสัมมนาการสร้างคุณค่าทางธุรกิจอย่างยั่งยืนกับบทบาทของผู้ลงทุนสถาบัน เพื่อส่งเสริมให้เกิดการแลกเปลี่ยนความรู้และประสบการณ์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนและกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน



สัมมนา Knowledge Sharing เรื่อง “การจัดทำนโยบายธรรมาภิบาล การลงทุน” เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลให้สามารถปฏิบัติตามหลักหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (I Code) ได้

- **ประสานงานและหาพันธมิตรจากองค์กรสากลต่างประเทศ** เช่น OECD, Asian Corporate Governance Association (ACGA), International Corporate Governance Network (ICGN) และ Securities Investors Association Singapore (SIAS) เป็นต้น เพื่อเสริมสร้างประสบการณ์ ความรู้ความเข้าใจ และแรงกระตุ้น และยกระดับมาตรฐานธรรมาภิบาล ให้เทียบเท่าสากล เช่น จัดงานสัมมนา roundtable discussion ร่วมกับ ACGA และ roundtable discussion ร่วมกับ SIAS จากสิงคโปร์ เพื่อแลกเปลี่ยนเรียนรู้พัฒนาการด้าน CG ของบริษัทจดทะเบียน และผู้ลงทุนสถาบัน จัดเวทีแลกเปลี่ยนเรียนรู้เพื่อส่งเสริมความรู้ให้แก่บริษัทจดทะเบียน ผู้ลงทุนสถาบัน และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทั้งภาครัฐและเอกชน ได้แก่ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ กองทุนประกันสังคม สมาคมบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ในเรื่อง การสร้างการมีส่วนร่วมด้วยกัน (collective engagement)
- สนับสนุนให้แก่ฯ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ เพื่อรองรับ e-proxy, e-meeting และ e-voting โดยเข้าร่วมเป็น

คณะทำงานพิจารณาร่าง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ เพื่อปรับปรุงกฎหมายในประเด็นดังกล่าว ซึ่งคณะทำงานฯ ได้พิจารณาเสนอร่างกฎหมายในส่วนที่จำเป็นเร่งด่วน และไม่กระทบโครงสร้างของ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ อย่างมีนัยสำคัญ รวมแล้ว 5 ประเด็นหลัก ดังนี้ 1) การเพิ่มช่องทางโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์นอกจากทางหนังสือพิมพ์ 2) เพิ่มช่องทางการส่งเอกสารผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (e-document) 3) เพิ่มช่องทางการประชุมกรรมการให้สามารถประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ได้ (e-meeting ของการประชุมคณะกรรมการ) 4) เพิ่มช่องทางการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าประชุมผู้ถือหุ้นแทนโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-proxy) 5) ปรับปรุงวิธีการเรียกประชุมกรรมการในกรณีที่บริษัทไม่มีประธานกรรมการ หรือประธานกรรมการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ และไม่มีกำหนดวันประชุมคณะกรรมการไว้ล่วงหน้า โดยให้กรรมการ 2 คนที่ร้องขอสามารถเรียกประชุมกรรมการได้ หลักการดังกล่าวผ่านความเห็นชอบของคณะรัฐมนตรีแล้ว และปัจจุบันร่างดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการกฤษฎีกา

📌 กำกับคุณภาพบริษัทจดทะเบียนและตลาดที่เป็นธรรม (fair market)

- **ร่วมมือกับตลาดหลักทรัพย์ฯ** เพิ่มเติมช่องทางและรูปแบบการอธิบายกฎเกณฑ์ให้ผู้ปฏิบัติเข้าใจได้ง่ายขึ้น โดยจัดทำในรูปแบบวิดีโอคลิป สำหรับหลักเกณฑ์ที่สำคัญ อาทิ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สำคัญ รายการที่เกี่ยวข้องกัน การครอบงำกิจการ การจัดส่งแบบรายงานต่าง ๆ และการเสนอขายหลักทรัพย์แบบเฉพาะเจาะจง เป็นต้น

การดำเนินการกรณีรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน

2561

การดำเนินการ

	จำนวนบริษัท	มูลค่า (ล้านบาท)
รายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่ขอมติผู้ถือหุ้น	41	534,365
สั่งให้แก้ไขปรับปรุง	18	332,066
ออกข่าวเตือนผู้ลงทุน	1	168
สั่งให้แก้ไขปรับปรุงและบริษัทยุติรายการหรือรายการถูกเลื่อนออกไป	2	3,711

การแจ้งบริษัทจดทะเบียนให้แก้ไขงบการเงิน แยกตามประเด็นที่แจ้งให้แก้ไข

มาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

หน่วย : บริษัท
2561

รายงานของผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น เนื่องจากถูกจำกัดขอบเขตโดยผู้บริหาร

1

- ยกเว้นกรณีที่เกี่ยวข้องกับมาตรการกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ให้มีมาตรการบังคับโดยตรงกับกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน
- จัดตั้งคณะทำงานด้านกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน (special taskforce) ซึ่งเป็นการจัดกระบวนการทำงานภายใน ก.ล.ต. ในด้านการบังคับใช้กฎหมายในเรื่องที่ซับซ้อนและเกี่ยวข้องกับหลายส่วนงานให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น เพื่อจัดการกรณีทุจริตและการฝ่าฝืนหลักความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรอบคอบ (corporate fraud) ของกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนให้เข้มงวดมากขึ้น และดำเนินการตามกฎหมายได้รวดเร็วมากขึ้น
- ปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร และให้ส่งรายงานแบบออนไลน์
- ลงโทษผู้กระทำผิดได้มากขึ้น จากการใช้มาตรการทางแพ่งที่ช่วยให้การบังคับใช้กฎหมายมีประสิทธิภาพ รวมถึงส่งผลในเชิงยับยั้งและป้องปรามการกระทำผิดด้วย โดยในปี 2561 ได้ดำเนินการตามกฎหมายด้วยมาตรการทางแพ่งกรณีซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายในกรณีสร้างราคาหลักทรัพย์ และกรณียินยอมให้ใช้หรือใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีธนาคารในการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ รวม 20 คดี ทั้งนี้ ผู้ถูกดำเนินการยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่ง 9 คดี รวมจำนวนเงินค่าปรับ เงินชดใช้ผลประโยชน์ และชดใช้ค่าใช้จ่ายในการตรวจสอบรวม 334 ล้านบาท ส่วนผู้ไม่ยินยอมปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าว 11 คดี อยู่ในกระบวนการฟ้องคดีต่อศาลแพ่ง
- ใช้มาตรการยึด-อายัดโดยสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.) เข้ามาช่วยให้ผู้กระทำผิดเกรงกลัว

จำนวนกรณีตรวจสอบแยกตามประเภทความผิดในปี 2561

ประเภทการกระทำผิด

จำนวนกรณีที่ตรวจสอบ

การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์	
- แพร่ข่าว	2
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	39
- การใช้ข้อมูลภายใน	41
การทุจริต/การกระทำผิดของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียน/ บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และการกระทำผิดเกี่ยวกับบัญชีหรือเอกสาร	24
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	6
ไม่รายงานการถือครองหลักทรัพย์และไม่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์/ อื่น ๆ	1
รวม	113

การดำเนินการและการลงโทษทางบริหารในปี 2561

มีจำนวนผู้ถูกดำเนินการทั้งหมด 21 ราย โดยเป็นผู้แนะนำการลงทุน/นักวิเคราะห์การลงทุน จำนวน 16 ราย ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์/ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน/บุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ/ผู้จัดการสาขา จำนวน 1 ราย ที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 2 ราย และผู้ควบคุมการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน จำนวน 2 ราย ซึ่งมีรายละเอียดการดำเนินการตามพฤติกรรม ดังนี้

ประเภท	พฤติกรรม	การดำเนินการ/โทษ		
		เปิดเผยพฤติกรรมฯ	พัก	เพิกถอน
ผู้แนะนำการลงทุน/ นักวิเคราะห์การลงทุน	1. ปฏิบัติงานด้วยความไม่ซื่อสัตย์สุจริต			
	1.1 ทูจจริต ยักยอก ฉ้อโกง	-	-	7
	1.2 ใช้บัญชีหลักทรัพย์ของผู้ลงทุนซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเองหรือบุคคลอื่น	-	-	1
	1.3 เปิดบัญชีหลักทรัพย์โดยใช้ชื่อและลงลายมือชื่อของบุคคลอื่น และใช้บัญชีหลักทรัพย์ดังกล่าวซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อตนเอง	-	-	1
	1.4 จัดทำบันทึกการรับคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ตรงความจริง	-	1	-
	1.5 เบียดบังหรือแสวงหาประโยชน์	-	1	-
	2. ปฏิบัติไม่เป็นไปตามมาตรฐานการปฏิบัติงาน			
	2.1 รับมอบหมายจากผู้ลงทุนในการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทน	-	6	-
	2.2 ลงลายมือชื่อในฐานะผู้แนะนำการลงทุนในใบคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนโดยไม่มีการปฏิบัติหน้าที่แนะนำการลงทุน	-	1	-
	2.3 ซื้อขายโดยที่ผู้ลงทุนไม่ได้สั่ง	-	4	-
ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์/ ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน/บุคคล ผู้มีอำนาจในการจัดการ/ ผู้จัดการสาขา	มีพฤติกรรมที่เป็นการละเลยการตรวจสอบดูแลการปฏิบัติงาน	-	1	-
ที่ปรึกษาทางการเงิน	บกพร่องในการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน	-	2	-
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน ที่ปรึกษาทางการเงิน	บกพร่องในการปฏิบัติงานที่ปรึกษาทางการเงิน	-	2	-
รวมจำนวนพฤติกรรมที่ถูกลงโทษทั้งสิ้น		0	18	9

หมายเหตุ : 1. ผู้ถูกดำเนินการ 1 ราย อาจกระทำความผิดทั้งในฐานะเป็นผู้แนะนำการลงทุนและผู้บริหาร
2. ผู้ถูกดำเนินการบางรายไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่หลายข้อ จำนวนผู้ถูกดำเนินการจึงน้อยกว่าจำนวนพฤติกรรมที่ไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การปฏิบัติหน้าที่

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในปี 2561

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบปรับ	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์			
- การประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	12	-	-
- การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	-	5	4,128,000.00
- ผู้บริหารของบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	1	400,000.00
รวม	12	6	4,528,000.00
การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน			
- การประกอบธุรกิจจัดการลงทุน	-	2	3,570,000.00
- ผู้บริหารของบริษัทจัดการลงทุนต้องรับโทษกรณีบริษัทจัดการลงทุน ปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	-	2	400,000.00
รวม	-	4	3,970,000.00
การเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ*			
- การรายงานหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในทุกครึ่งปี	1	11	8,728,700.00
- การทำคำเสนอซื้อ	-	3	3,523,333.33
รวม	1	14	12,252,033.33
การออกและเสนอขายหลักทรัพย์			
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	5	5	312,460.00
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทไม่จัดทำและนำเสนอหรือนำเสนอข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	4	5	455,700.00
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่รายงานเหตุการณ์ที่ต้องรายงานต่อสำนักงาน	-	2	146,370.00
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ไม่รายงานเหตุการณ์ที่ต้องรายงานต่อสำนักงาน	-	2	74,500.00
- บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ออกเสนอขายหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	1	2	1,000,000.00
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องรับโทษกรณีบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ออกเสนอขายหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต	1	2	1,000,000.00

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	เปรียบเทียบปรับ	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกเปรียบเทียบ (ราย)	ค่าปรับ (บาท)
- ผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนด	2	4*	991,950.00
รวม	13	22	3,980,980.00
การกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์			
- การแพร่ข่าว	1	-	-
รวม	1	-	-
การกระทำความผิดของผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์			
- การทุจริต/การลงข้อความเท็จหรือยินยอมให้ลงข้อความเท็จในบัญชีของนิติบุคคล	27	-	-
- ผู้สนับสนุนการกระทำความผิดของผู้บริหารในการทุจริต/การลงข้อความเท็จหรือยินยอมให้ลงข้อความเท็จในบัญชีของนิติบุคคล	19	-	-
- การไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์สุจริตตามมาตรา 89/7	1	-	-
รวม	47	-	-
รวมจำนวนทั้งสิ้น	74	46	24,731,013.33

หมายเหตุ : * ความผิดเกี่ยวกับการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ มีบางรายกระทำความผิดทั้งการรายงานหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในทุกร้อยละห้าและการทำคำเสนอซื้อ หรือผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ไม่เป็นไปตามที่ประกาศกำหนดด้วย

การดำเนินคดีตามพระราชบัญญัติสัญญาซื้อขายล่วงหน้า พ.ศ. 2546 ในปี 2561

ประเภทความผิด	กล่าวโทษ	ปรับทางปกครอง	
	จำนวนผู้ถูกกล่าวโทษ (ราย)	จำนวนผู้ถูกปรับทางปกครอง (ราย)	ค่าปรับทางปกครอง (บาท)
การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า			
- การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าโดยไม่ได้รับอนุญาต	11	-	-
- การประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า โดยไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด	-	2	693,000.00
รวม	11	2	693,000.00

การดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่งในปี 2561

มีจำนวนผู้ถูกดำเนินการทั้งหมด 135 ราย (20 คดี) โดยผู้ถูกดำเนินการยินยอมปฏิบัติตามมาตราการลงโทษทางแพ่งที่คณะกรรมการพิจารณาตราการลงโทษทางแพ่ง (“ค.ม.พ.”) กำหนด จำนวน 46 ราย (9 คดี) และไม่ยินยอมปฏิบัติตามมาตราการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด จำนวน 89 ราย (11 คดี) โดยมีรายละเอียดดังนี้

• กรณีผู้กระทำความผิดยินยอมปฏิบัติตามมาตราการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด

ประเภทความผิด	จำนวนคดี	จำนวนผู้ถูกดำเนิน มาตรการ ลงโทษทาง แพ่ง (ราย)	ค่าปรับ ทางแพ่ง (บาท)	เงินชดใช้ ผลประโยชน์ (บาท)	เงินชดใช้ค่าใช้จ่ายใน การตรวจสอบ การกระทำความผิด (บาท)	รวมจำนวนเงิน ตามมาตราการ ลงโทษทางแพ่ง (บาท)
การกระทำอันไม่เป็นธรรม ในการซื้อขายหลักทรัพย์						
- การซื้อขายหลักทรัพย์โดย อาศัยข้อมูลภายใน	6	12	23,562,404.72	16,455,809.00	43,824.00	40,062,037.72
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	3	33	293,908,776.76	-	-	293,908,776.76
ยินยอมให้ใช้หรือใช้บัญชี ซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชี ธนาคารในการกระทำอันไม่ เป็นธรรมในการซื้อขาย หลักทรัพย์	-	1	50,000.00	-	43,824.00	93,824.00
รวม	9	46	317,471,181.48	16,455,809.00	87,648.00	334,014,638.48

หมายเหตุ : 1. การดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่งในปี 2561 มีบางกรณีเป็นความผิดที่เกิดขึ้นก่อนวันที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 มีผลใช้บังคับ (วันที่ 12 ธันวาคม 2559) ซึ่งเป็นไปตามบทเฉพาะกาลมาตรา 47 แห่งพระราชบัญญัติดังกล่าว ทั้งนี้ การกำหนดมาตรการลงโทษทางแพ่งสำหรับกรณีความผิดดังกล่าวต้องไม่เกินอัตราโทษตามกฎหมายที่ใช้ในขณะกระทำความผิด

2. ก.ล.ต. มีคำสั่งห้ามผู้ถูกดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 3/2560 เรื่อง การกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ลงวันที่ 23 มกราคม พ.ศ. 2560 จำนวน 7 ราย

3. ผู้ถูกดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่งยินยอมถูกห้ามเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทที่ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์ตามที่ ค.ม.พ. กำหนด จำนวน 2 ราย

4. กรณีความผิดฐานยินยอมให้ใช้หรือใช้บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีธนาคารในการกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ดำเนินการกับผู้กระทำความผิด 1 ราย ซึ่งเป็นคดีเดียวกับกรณีความผิดฐานการซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายใน

- กรณีผู้กระทำความผิดไม่ยินยอมปฏิบัติตามมาตรการลงโทษทางแพ่งที่ ค.ม.พ. กำหนด ซึ่ง ก.ล.ต. ต้องฟ้องคดีต่อศาลแพ่งต่อไป

ประเภทความผิด	จำนวนคดี	จำนวนผู้ถูกดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่ง (ราย)
การไม่ปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการหรือผู้บริหารตามมาตรา 89/7	1	1
การแสดงความอันเป็นเท็จหรือปกปิดข้อความจริงซึ่งควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญ	1	3
การกระทำอันไม่เป็นธรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์		
- การซื้อขายหลักทรัพย์โดยอาศัยข้อมูลภายใน	2	12
- การสร้างราคาหลักทรัพย์	7	73*
รวม	11	89

* ประกอบด้วยกรณีสร้างราคาหลักทรัพย์ 6 หลักทรัพย์ โดยมีผู้กระทำความผิดรวม 23 ราย ซึ่งมีบางรายสร้างราคาหลายหลักทรัพย์ จึงทำให้ต้องแยกฟ้องเป็น 6 คดี โดยมีผู้ถูกดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่งรวม 72 ราย และกรณีสร้างราคาหลักทรัพย์ 1 หลักทรัพย์ อีก 1 กรณี โดยมีผู้ถูกดำเนินมาตรการลงโทษทางแพ่ง 1 ราย

ส่งเสริมให้ผู้ประกอบธุรกิจคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของลูกค้านำเป็นสำคัญ (putting investors first)

- หารือและรับฟังความคิดเห็นกับสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยและเห็นร่วมกันในการจัดทำแนวปฏิบัติสำหรับกรรมการบริษัทหลักทรัพย์ (board governance and culture guideline) ซึ่งกรรมการบริษัทเป็นผู้ที่มีบทบาทสำคัญและมีความรับผิดชอบในการสร้างวัฒนธรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี (good compliance culture) ให้เกิดขึ้นในบริษัท จึงควรมีแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ที่ชัดเจน
- จัดทำแบบประเมินตนเองเกี่ยวกับแนวทางปฏิบัติในการออกและเสนอขายกองทุนรวม (SAQ) ให้บริษัทจัดการกองทุนรวมประเมินและส่งกลับมาให้ ก.ล.ต. ประเมินความพร้อมการปฏิบัติงานพบว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมร้อยละ 90 กำหนดและเปิดเผยนโยบาย product governance ต่อสาธารณชนวางระบบ และมอบหมายหน้าที่ผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจน และจากการ สุ่ม สอบ ทาน การ ปฏิบัติ งาน พบว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมหลายแห่งมีการปฏิบัติงานที่ดี (best practice)
- ติดตามประเมินผู้ประกอบธุรกิจแบบ off-site (ผ่าน

SAQ และรายงานประจำอื่น ๆ) และนำประเด็นที่พบมาสื่อสารและจัดสัมมนาแบบ workshop ให้ผู้ประกอบธุรกิจได้ทดลองทำแบบฝึกหัดและจัดทำแผนงานเพื่อปิดช่องว่างที่พบ

- ผลการตรวจสอบ on-site ธนาคารพบว่า ธนาคารให้ความสำคัญกับวัฒนธรรมองค์กรในการติดต่อและให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรมและคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยมีการกำหนดนโยบายและโครงสร้างองค์กร ซึ่งมีผู้รับผิดชอบอย่างชัดเจน รวมถึงจัดให้มีระบบงานเพื่อรองรับการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้อง
- หน่วยงานกำกับดูแล 3 แห่งคือ ก.ล.ต. ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ประสานงานกันในการบังคับใช้กฎหมายด้านการกำกับดูแลการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (market conduct) เพื่อให้มีความสอดคล้อง ได้มาตรฐานเดียวกัน และเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลไม่ให้เกิดความซ้ำซ้อนในการดำเนินการโดยได้ตั้งคณะกรรมการร่วมกันซึ่งมีการประชุมและติดต่อแลกเปลี่ยนข้อมูลการกำกับดูแลอย่างต่อเนื่อง

การตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์

ในการกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์ ก.ล.ต. มีวัตถุประสงค์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการที่ดีมีคุณภาพทรัพย์สินของผู้ลงทุนที่บริษัทหลักทรัพย์ดูแลมีความปลอดภัย รวมถึงบริษัทหลักทรัพย์มีระบบการบริหารความเสี่ยงและการจัดการที่ดี มีฐานะทางการเงินมั่นคง ไม่ทำให้เกิดปัญหาต่อระบบการซื้อขายโดยรวมประเด็นสำคัญที่ ก.ล.ต. ดำเนินการเพื่อให้การกำกับดูแลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คือ ดำเนินการให้บริษัทหลักทรัพย์ (1) มีวัฒนธรรมของการมีธรรมาภิบาลที่ดี (good governance culture) / มาตรฐานการประกอบธุรกิจที่คำนึงถึงผู้ลงทุนเป็นสำคัญ (2) มีระบบงานในการกำกับดูแลตนเองที่มีประสิทธิภาพ (3) การบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องที่รัดกุม และ (4) มีระบบการปฏิบัติงานที่รัดกุม มีประสิทธิภาพ โดยเน้นตั้งแต่คณะกรรมการบริษัทลงมาจนถึงผู้ปฏิบัติงาน

ก.ล.ต. ได้ดำเนินการกำกับดูแลทั้งในรูปแบบการติดตามการดำเนินงานของผู้ประกอบธุรกิจ (off-site monitoring) และการตรวจสอบ ณ สถานที่ทำการของผู้ประกอบธุรกิจ (on-site inspection) สำหรับการตรวจสอบแบบ on-site ประกอบด้วย

(1) การตรวจสอบการดำเนินงานตามปกติ (routine inspection) ซึ่งเป็นการตรวจสอบในเรื่องระบบงานหรือการปฏิบัติงานของบริษัทหลักทรัพย์โดยรวม

(2) การตรวจสอบเฉพาะเรื่อง (theme inspection) เป็นการตรวจสอบเฉพาะเรื่องในประเด็นสำคัญ เพื่อประเมินระบบงานอันอาจมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนและภาพรวมของตลาดทุน และ

(3) การตรวจสอบเฉพาะกรณี (cause inspection) โดยเป็นการตรวจสอบในกรณีที่มีเหตุการณ์ที่อาจมีนัยสำคัญเกิดขึ้นในระหว่างปี

สำหรับการกำกับดูแลในปี 2561 ก.ล.ต. ให้ความสำคัญกับระบบงานหลักของบริษัทหลักทรัพย์ ดังนี้

(1) การทำความรู้จักกับลูกค้าและการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (know your customer/customer due diligence : “KYC/CDD”) โดยการทำให้ KYC/CDD ถือเป็นกระบวนการสำคัญที่จะช่วยให้บริษัทสามารถให้คำแนะนำและบริการที่เหมาะสม ตรงตามความต้องการของลูกค้า นอกจากนี้ยังช่วยป้องกันการกระทำที่ไม่เหมาะสม เช่น การใช้บัญชี nominee ในการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายหลักทรัพย์

(2) การให้คำแนะนำในการเสนอขายสินค้าและบริการที่ชัดเจน มีข้อมูลเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ตรงตามความต้องการและระดับความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกรณีการเสนอขายตราสารหนี้ ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบ theme inspection เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทหลักทรัพย์มีการปฏิบัติงานที่รัดกุมและมีประสิทธิภาพในระบบงานการเสนอขายตราสารหนี้แก่ผู้ลงทุนรวมทั้งเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ เช่น การคัดเลือก (product screening) และกระบวนการขาย (sales process) เป็นต้น

(3) การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (“IT risk”) เนื่องจากเทคโนโลยีเป็นองค์ประกอบหนึ่งที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ และบริษัทหลักทรัพย์มีการนำเทคโนโลยีมาใช้เพื่อเพิ่มศักยภาพในการให้บริการผู้ลงทุนมากขึ้น ก.ล.ต. จึงได้มีการตรวจสอบด้าน IT ร่วมกับทีมผู้เชี่ยวชาญ (co-sourcing) เพื่อประเมินการบริหารจัดการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทหลักทรัพย์มีมาตรฐานความปลอดภัยทางด้าน IT และมีการจัดการรับมือเหตุการณ์ภัยคุกคามทางเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพ

(4) การดูแลทรัพย์สินของลูกค้า เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทหลักทรัพย์มีมาตรการในการกำกับดูแลเกี่ยวกับทรัพย์สินของลูกค้าที่รัดกุมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ

สำหรับผลการตรวจสอบดังกล่าว พบว่าบริษัทส่วนใหญ่ได้ให้ความสำคัญในเรื่องดังกล่าว และมีผลการประเมินความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ กรณีบริษัทที่มีข้อบกพร่อง ก.ล.ต. ได้สั่งการ กำชับ และให้คำแนะนำให้บริษัทดำเนินการปรับปรุงแก้ไขระบบงานให้รัดกุมและเพิ่มความระมัดระวังให้มากขึ้น

การกำกับดูแลบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

บุคลากรที่อยู่ในการกำกับดูแลประกอบด้วยผู้บริหารผู้แนะนำการลงทุน (“ผู้แนะนำ”) และบุคลากรอื่น ๆ ที่ ก.ล.ต. ให้ความสำคัญซึ่ง ก.ล.ต. ยังคงให้ความสำคัญในการส่งเสริมให้บริษัทมี good governance culture และมีระบบงานในการกำกับดูแลตนเองที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ในปี 2561 ก.ล.ต. พบว่าผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่ได้ให้ความสำคัญในการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ และเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด

สำหรับกรณีผู้แนะนำฯ พบว่า ยังคงมีบางรายที่กระทำ ความผิดในลักษณะไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบเยี่ยง ผู้ประกอบวิชาชีพ หรืออาศัยโอกาสในการปฏิบัติงานทุจริต หรือแสวงหาประโยชน์จากผู้ลงทุน เช่น หลอกหลวงหรือชักชวน ให้ซื้อหุ้น IPO โดยที่มิได้ทำรายการดังกล่าวให้ ตัดสินใจซื้อขาย หลักทรัพย์ในบัญชีของลูกค้าโดยลูกค้าไม่ได้สั่ง และรับมอบหมาย จากลูกค้าในการซื้อขายแทน เป็นต้น ซึ่ง ก.ล.ต. ได้ดำเนินการ ตามกฎหมายตามระดับความร้ายแรงของความผิดแล้ว รวมทั้งให้ความรู้แก่บุคลากรที่เกี่ยวข้องและผู้ลงทุน เพื่อส่งเสริม ให้ผู้ลงทุนมีความระมัดระวังและสามารถดูแลตนเองได้

การกำกับดูแลบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน และ ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม

ในปี 2561 ก.ล.ต. ยังคงกำกับดูแลโดยมุ่งเน้นการรักษา มาตรฐานที่ผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนต้องดำเนินธุรกิจ ในลักษณะที่เป็นกรให้บริการที่คำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุด ของลูกค้าเป็นสำคัญ ปกป้องผลประโยชน์ของลูกค้าและป้องกัน มิให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน รวมทั้งให้ความสำคัญ ในการยกระดับธรรมาภิบาลและมาตรฐานของผู้ประกอบธุรกิจ จัดการลงทุน ทั้งในด้านการออกเสนอขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวม และการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อส่งเสริม วัฒนธรรมการดำเนินธุรกิจที่มุ่งเน้นเพื่อประโยชน์ของผู้ลงทุน เป็นสำคัญ (putting investors first) รวมถึงส่งเสริมให้ ผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนบริหารจัดการความเสี่ยงด้าน เทคโนโลยีสารสนเทศ (IT security & cyber security) เพื่อ ความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ และมีความพร้อมรับมือ จากภัยคุกคามด้านไซเบอร์ cyber (cyber resilience) เพื่อรักษาความน่าเชื่อถือต่อผู้ลงทุน โดย ก.ล.ต. ได้ตรวจสอบ การดำเนินธุรกิจของผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน เพื่อประเมิน ระบบงานอันอาจมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนและภาพรวมของ ตลาดทุน ทั้งในรูปแบบ on-site inspection และ off-site monitoring ในเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

1. การประเมินตนเองเกี่ยวกับการออกและเสนอขาย ผลิตภัณฑ์กองทุนรวม (SAQ product governance)

ก.ล.ต. ได้นำส่ง SAQ product governance ให้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เพื่อประเมินความพร้อม ความเข้าใจการปฏิบัติงานดังกล่าว ซึ่งพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนทุกแห่ง มีการกำหนดนโยบาย product governance เปิดเผยนโยบายดังกล่าวต่อสาธารณชนผ่าน website ของบริษัทและวางระบบงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

รวมทั้งมอบหมายหน้าที่ผู้รับผิดชอบไว้อย่างชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้สุ่มสอบทาน การปฏิบัติงานดังกล่าวของบริษัทหลักทรัพย์จัดการ กองทุน 7 แห่ง พบว่า มีการปฏิบัติงานที่ดี ในหลายเรื่อง เช่น คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงเข้าร่วมพิจารณา อนุมัติผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ที่มีความเสี่ยงสูง การจัดทำมีระบบควบคุมการปฏิบัติงานการขาย (sale process) การทดสอบวัดผลความรู้ความเข้าใจในผลิตภัณฑ์ และการติดตามคุณภาพหลังการขาย เป็นต้น อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี พบข้อสังเกตเกี่ยวกับการปฏิบัติงานที่ยังสามารถพัฒนา ปรับปรุงเพิ่มเติมได้อีก เช่น การติดตามความเหมาะสม ของผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้ ก.ล.ต. ได้สื่อสารผลการสุ่มสอบทานให้ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทราบแล้ว เพื่อให้การปฏิบัติงาน สอดคล้องตามหลัก putting investors first ยิ่งขึ้น

2. การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี สารสนเทศที่มีประสิทธิภาพ

ซึ่ง ก.ล.ต. ได้ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญ ประเมินความเสี่ยง และภัยคุกคามที่กระทบต่อการประกอบธุรกิจที่อาจกระทบต่อ ความเชื่อมั่นต่อความมั่นคงปลอดภัยและความสามารถในการ ให้บริการอย่างต่อเนื่องของผู้ประกอบธุรกิจ ซึ่งพบว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนส่วนใหญ่มีผลการประเมิน ความเสี่ยงสืบเนื่องในการดำเนินธุรกิจ (inherent risk) อยู่ ในระดับต่ำ และจากการเข้าตรวจสอบพบว่าบริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุนมีการควบคุมความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี สารสนเทศในระดับหนึ่ง ทั้งนี้ ก.ล.ต. จะมีการประเมินความเสี่ยง ของผู้ประกอบธุรกิจจัดการลงทุนอย่างต่อเนื่องต่อไป

3. การบริหารจัดการกองทุนรวมและกองทุน ส่วนบุคคลที่คำนึงถึงประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้าเป็นสำคัญ

ก.ล.ต. ได้ on-site และ off-site inspection บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 15 แห่ง เพื่อประเมิน ระบบงานอันอาจมีผลกระทบต่อผู้ลงทุนและภาพรวมของ ตลาดทุนโดยเน้นการตรวจสอบในกระบวนการวิเคราะห์ คัดเลือกตราสารและการลงทุน การจัดการความขัดแย้ง ทางผลประโยชน์และการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และ มาตรฐานในการดำเนินธุรกิจซึ่งผลการตรวจสอบในภาพรวม พบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเพียง 1 ราย มีข้อบกพร่อง ในระบบงานหลายกรณี เช่น ระบบการวิเคราะห์คัดเลือก และทบทวนคุณภาพหลักทรัพย์ไม่มีคุณภาพ บริหารจัดการ กองทุนส่วนบุคคลที่เข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยไม่ได้คำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ระบบกำกับดูแล

การปฏิบัติงานและความคุ้มครองภายในที่ไม่มีประสิทธิภาพ เป็นต้น ซึ่ง ก.ล.ต. จะพิจารณาดำเนินการตามควรแก่กรณีต่อไป และได้สั่งการให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แก่ไขให้รัดกุม และดำเนินการให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดอย่างเคร่งครัดแล้ว นอกจากนี้ ได้ดำเนินการ off-site monitoring โฆษณาและเปิดเผยข้อมูล เพื่อให้มั่นใจว่าผู้ประกอบการด้านจัดการลงทุนมีความระมัดระวังในการเผยแพร่ข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ลงทุน โดยในปีนี้ได้ตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน 24 แห่ง และผู้ประกอบการรายหน้า ค่า และจัดจำหน่ายหน่วยลงทุน (LBDU) จำนวน 18 แห่ง พบว่าข้อผิดพลาดลดลงจากปีก่อนแสดงให้เห็นว่าผู้ประกอบการจัดการลงทุนได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนมากยิ่งขึ้น

ก.ล.ต. ยังมุ่งเน้นการสร้างการตระหนักรู้ถึงความสำคัญ (awareness) เพื่อให้เกิดวัฒนธรรม putting investors first โดยจัดทำโครงการส่งเสริมการมีส่วนร่วม (engagement program) ให้กับบุคลากรของผู้ประกอบการจัดการลงทุนเพิ่มมากขึ้น โดยในปี ก.ล.ต. ได้เริ่มจัด workshop ให้กับผู้จัดการกองทุน (fund manager) และเจ้าหน้าที่ผู้ดูแลผลประโยชน์กองทุนรวม ซึ่งมีผู้เข้าร่วม workshop รวมกว่า 100 คน และได้รับความสนใจจากผู้เข้าร่วม workshop ว่าเป็นประโยชน์อย่างยิ่ง และประสงค์จะให้ ก.ล.ต. จัด workshop ในลักษณะนี้อีกต่อไป ทั้งนี้ ก.ล.ต. ยังคงมุ่งมั่นในการสร้างการตระหนักรู้ถึงความสำคัญให้ผู้ประกอบการจัดการลงทุนอย่างต่อเนื่องโดยจะมี engagement program ให้กับผู้มีบทบาทสำคัญในธุรกิจจัดการลงทุนเพิ่มเติม เช่น ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารสายงานบริหารความเสี่ยง เป็นต้น เพื่อช่วยกันเสริมสร้างวัฒนธรรม putting investors first เพื่อประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจจัดการลงทุนต่อไป

🔗 จัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (COI) ของตัวกลาง

- ปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของธุรกิจจัดการกองทุน และ ปรับปรุงประกาศเกี่ยวกับมาตรการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของตัวกลางที่เกี่ยวข้องในกระบวนการออกและเสนอขายตราสารทุนและตราสารหนี้ โดยคาดว่าจะออกประกาศทั้งสองเรื่องในต้นปี 2562
- เสริมสร้างให้เกิดธรรมาภิบาลของ REIT (REIT governance) สืบเนื่องจากโครงการ Regulatory

Reform ที่ ก.ล.ต. ได้ดำเนินการในปี 2560 เพื่อวิเคราะห์ถึงหลักเกณฑ์ปัจจุบันของ REIT เกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการจัดตั้งและบริหารจัดการ REIT ว่าจะต้องมีการปรับปรุงหรือใช้มาตรการใดเพิ่มเติมเพื่อลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ และในปี 2561 ก.ล.ต. ได้มีการดำเนินการต่อเนื่อง โดยใช้วิธีการวิเคราะห์และคาดการณ์ผลกระทบของกฎเกณฑ์ (Regulatory Impact Assessment: RIA) เพื่อให้ได้แนวทางในการกำหนดมาตรการเพื่อเสริมสร้าง REIT governance ด้วยเครื่องมือในการกำกับดูแลที่หลากหลาย ซึ่งจะมีกระบวนการร่วมกับผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในตลาดทุนในการกำหนดมาตรการที่เหมาะสมต่อไป

🔗 โครงการประเมินภาคการเงิน (Financial Sector Assessment Program – FSAP)

- ประเมินตนเอง และปรับปรุง แก้ไขกฎเกณฑ์ ตลอดจนกำหนดแนวทางกำกับดูแลให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล โดยคำนึงถึงระบบนิเวศของตลาดทุนไทย โดยมีประเด็นสำคัญที่ได้ดำเนินการ อาทิ ด้านการบังคับใช้กฎหมายให้รวมถึงการดำเนินการทางแพ่ง มาตรฐานการสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียน และการกำกับดูแลตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งได้พัฒนากระบวนการในการติดตามและจัดการความเสี่ยงในระบบ ทบทวนขอบเขตในการกำกับดูแล และการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในตลาดทุน เป็นต้น

การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันในตลาดทุนไทย

ก.ล.ต. สนับสนุนและส่งเสริมให้ภาคธุรกิจในตลาดทุนเกิดการตระหนักรู้ เห็นความสำคัญ และร่วมมือขับเคลื่อนการกำกับดูแลกิจการที่ดีในแต่ละองค์กรให้เป็นที่ยอมรับในระดับนานาชาติ เพื่อสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน และเสริมสร้างความยั่งยืนให้แก่ตลาดทุนไทย โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับคอร์รัปชัน โดยกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยนโยบายและมาตรการในการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) รวมทั้งสนับสนุนให้ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนดำเนินการในทำนองเดียวกับบริษัทจดทะเบียนด้วย

เพื่อส่งเสริมให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนมีนโยบายและการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน สอดคล้องกับแนวทางสากล ก.ล.ต. สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจ เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption (CAC)) ซึ่งมีสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors (IOD)) ทำหน้าที่เลขานุการโครงการ โดย ก.ล.ต. ได้เปิดเผยข้อมูลการเข้าร่วมโครงการ CAC ดังกล่าวในเว็บไซต์ www.cgthailand.org และ www.sec.or.th ซึ่งได้แบ่งเป็น 2 ระดับ ได้แก่

- ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วม CAC บริษัทต้องจัดให้ประธานกรรมการหรือผู้บริหารสูงสุดลงนามในใบประกาศเจตนารมณ์ต่อต้านการทุจริต และยื่นต่อโครงการ CAC
- ได้รับการรับรองเป็นสมาชิก CAC บริษัทต้องกรอกข้อมูลในแบบประเมินตนเองที่ผ่านการสอบทานจากบุคคลที่สาม และยื่นต่อโครงการ CAC เพื่อพิจารณาให้การรับรองการมีอยู่จริงและการนำนโยบายไปปฏิบัติ

โดยข้อมูลสรุป ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 มีบริษัทจดทะเบียนและผู้ประกอบธุรกิจเข้าร่วมโครงการ CAC โดยเป็นการประกาศเจตนารมณ์ 369 บริษัท และได้รับการรับรองเป็นสมาชิก 259 บริษัท

นอกจากนี้ ก.ล.ต. ได้ดำเนินมาตรการอื่นเพื่อสนับสนุนการต่อต้านคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง เช่น

- สนับสนุนความร่วมมือร่วมใจของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนในการจัดตั้ง “กองทุนรวมธรรมาภิบาลไทย” ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่มี ESG ซึ่งหลักเกณฑ์หนึ่งที่ใช้ในการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนที่จะลงทุน คือ บริษัทจดทะเบียนดังกล่าวต้องได้รับการรับรองเป็นสมาชิกโครงการ CAC โดย ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน จำนวน 12 บริษัท ได้จัดตั้งกองทุนดังกล่าวแล้ว มูลค่ากองทุนรวมประมาณ 5,799 ล้านบาท

- ขอความร่วมมือกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน โดยดำเนินการผ่านสมาคมของผู้ลงทุนดังกล่าว เช่น สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย ขอให้ติดตามซักถามเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียนในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี

- ขอความร่วมมือสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย จัดอบรมอาสาพิทักษ์สิทธิในเรื่องแนวคำถามเกี่ยวกับนโยบายและการดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชันของบริษัทจดทะเบียน เพื่อใช้ประกอบการซักถามในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี

- ขอความร่วมมือจากบริษัทหลักทรัพย์ให้เปิดเผยข้อมูลการเข้าร่วมโครงการ CAC ของบริษัทจดทะเบียนในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ และผ่านผู้แนะนำการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์

- ขอความร่วมมือจากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ให้เปิดเผยการเข้าร่วมโครงการ CAC ของบริษัทใน Fund Fact Sheet ของกองทุนรวมที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัท



ก.ล.ต. รวมใจ รวมพลัง ในงานวันต่อต้านคอร์รัปชันสากล (ประเทศไทย) ภายใต้แนวคิด “Zero Tolerance คนไทย ไม่ทนต่อการทุจริต” ร่วมกับตัวแทนองค์กรภาครัฐและภาคเอกชน

E. ยกระดับมาตรฐานการกำกับดูแลและการบริหารจัดการองค์กร (reform of regulation and regulator)

เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

องค์กรสามารถนำเสนอคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องต่าง ๆ ได้ตรงตามวัตถุประสงค์ และพัฒนาอย่างยั่งยืน

ขอบเขตที่มุ่งเน้น	ประเด็นที่ให้ความสำคัญ	พัฒนาการ / การดำเนินการที่เกิดขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> เพิ่มความพึงพอใจของผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน 	<ul style="list-style-type: none"> ปรับเปลี่ยนวิธีการ รูปแบบและช่องทางการสื่อสารกับผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน 	<ul style="list-style-type: none"> เพิ่มช่องทางการสื่อสารผ่านสื่อสังคมออนไลน์และปรับรูปแบบการสื่อสารให้เข้ากับวิถีชีวิตและเข้าใจง่ายขึ้น
<ul style="list-style-type: none"> ออกกฎเกณฑ์ตอบโจทย์และไม่เป็นภาระเกินจำเป็น 	<ul style="list-style-type: none"> ปฏิรูปกระบวนการออกกฎเกณฑ์ 	<ul style="list-style-type: none"> จัดทำ Principles of Good Regulation เริ่มนำกระบวนการวิเคราะห์คาดการณ์ผลกระทบของกฎเกณฑ์ (Regulatory Impact Assessment : RIA) และการคิดเชิงออกแบบ (design thinking) มาใช้ในการออกกฎเกณฑ์
<ul style="list-style-type: none"> เสริมสร้างธรรมาภิบาลองค์กร 	<ul style="list-style-type: none"> มีความซื่อตรง โปร่งใส ตรวจสอบได้ 	<ul style="list-style-type: none"> ประเมินธรรมาภิบาล ก.ล.ต. ตาม Good Governance in Public Sector ของ IFAC/CIPFA ประเมินคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการตรวจสอบโดยผู้ประเมินภายนอกเพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ
<ul style="list-style-type: none"> เตรียมความพร้อมองค์กรรองรับ digital transformation 	<ul style="list-style-type: none"> เพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการทำงาน เตรียมความพร้อมข้อมูลรองรับการตัดสินใจและเปิดเผยให้สามารถนำไปใช้วิเคราะห์ต่อยอดได้ ยกระดับการป้องกันภัยคุกคามไซเบอร์ 	<ul style="list-style-type: none"> ดำเนินโครงการสถาปัตยกรรมองค์กร (Enterprise Architecture) จัดทำคลังข้อมูล (data warehouse) ด้านกองทุนรวมและตราสารทางการเงิน ยกระดับการป้องกันภัยคุกคามไซเบอร์สู่มาตรฐาน cyber resilience ระดับ 3
<ul style="list-style-type: none"> ดึงดูดและพัฒนาศักยภาพบุคลากร 	<ul style="list-style-type: none"> พัฒนาบุคลากรให้มีความคล่องตัวปรับเปลี่ยนได้รวดเร็ว (agility) เท่าทันพัฒนาการของตลาดทุนและดิจิทัล รักษาพนักงานที่มีศักยภาพ 	<ul style="list-style-type: none"> ดำเนินโครงการพัฒนาพนักงานและการวางแผนกำลังคนเพื่อเตรียมความพร้อม

การดำเนินการที่สำคัญ

เพิ่มความพึงพอใจของผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน

- ปรับเปลี่ยนวิธีการและช่องทางการสื่อสารกับผู้มีส่วนร่วมในตลาดทุน โดยช่องทางสำคัญคือ การสื่อสารผ่านเฟซบุ๊กอย่างเป็นทางการของ ก.ล.ต. โดยมีจำนวนการเข้าถึง (reach) เฟซบุ๊ก 1.5 ล้านการเข้าถึง การมีส่วนร่วม (engagement) ประมาณ 1.2 แสนส่วนร่วม และมีผู้ติดตาม 15,000 คน และปรับรูปแบบการนำเสนอให้เข้ากับวิถีชีวิตในปัจจุบันและเข้าใจได้ง่าย อาทิ การทำอินโฟกราฟิกและคลิปวิดีโอ เพื่อให้ความรู้หรือเตือนผู้ลงทุนให้ไม่ถูกหลอกลวงทุน อธิบายหลักเกณฑ์ต่าง ๆ และสร้างความเข้าใจที่ถูกต้องเกี่ยวกับการดำเนินงาน โดยเผยแพร่ข้อมูลไปยังสื่อสังคมออนไลน์และสื่ออื่น ๆ

ออกกฎเกณฑ์ตอบโจทย์และไม่เป็นภาระเกินจำเป็น

- จัดทำหลักการกำกับดูแลตลาดทุน (SEC Principles of Good Regulation) เพื่อใช้เป็นแนวทางสำหรับองค์กรในการออกมาตรการและกฎเกณฑ์ที่มีประสิทธิภาพและเกิดผลสัมฤทธิ์ตามที่คาดหวัง
- เริ่มนำกระบวนการวิเคราะห์คาดการณ์ผลกระทบของกฎเกณฑ์ (Regulatory Impact Assessment : RIA) และการคิดเชิงออกแบบ (design thinking) มาใช้ในการออกกฎเกณฑ์และมาตรการต่าง ๆ เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพและผลสัมฤทธิ์ โดยได้จ้างที่ปรึกษาจากสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (TDRI) มาช่วยวิเคราะห์ตามแนวทาง RIA ใน 3 โครงการนำร่อง ได้แก่ ได้แก่ (1) แนวทางในการคุ้มครองผู้ลงทุนในแต่ละประเภท (2) การเสริมสร้างให้เกิดธรรมาภิบาลของ REIT (REIT governance) และ (3) พฤติกรรมการใช้ข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ของผู้ลงทุนรายย่อย โดยบุคลากรที่ดำเนินโครงการนำร่องเข้าใจในกระบวนการ RIA และตระหนักถึงความสำคัญในการนำ RIA ไปใช้ในการออกมาตรการ รวมทั้งตระหนักถึง (1) ความสำคัญของการระบุปัญหาให้ถูกต้องชัดเจน (2) การนำข้อมูลมาประกอบการตัดสินใจเพื่อให้เลือกใช้เครื่องมือในการกำกับดูแลได้อย่างเหมาะสมและ (3) ตอบโจทย์ตรงจุดขึ้น ไม่เป็นภาระต่อภาคธุรกิจเกินความจำเป็น โดยจะดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดผลอย่างเป็นรูปธรรม

เตรียมความพร้อมองค์กรรองรับ digital transformation

- เริ่มดำเนินโครงการสถาปัตยกรรมองค์กร (Enterprise Architecture) ซึ่งจะเห็นโครงสร้างพื้นฐาน เชื่อมโยงกระบวนการทำงาน ระบบงาน และข้อมูล รองรับทิศทางนโยบายและการดำเนินงาน โดยใช้เทคโนโลยีสารสนเทศเป็นเครื่องมือเพิ่มประสิทธิภาพ มีธรรมาภิบาลในการกำกับดูแลการลงทุนระบบเทคโนโลยีเพื่อลดความซ้ำซ้อนของระบบ และรองรับการเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็ว
- จัดทำคลังข้อมูล (data warehouse) ด้านกองทุนรวม ตราสารทุน และตราสารหนี้ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 80 ของชุดข้อมูลในงานสำคัญ และจะดำเนินการจัดทำชุดข้อมูลของตัวกลาง และบริษัทจดทะเบียนในระยะถัดไป นอกจากนี้ ได้ประสานกับธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยเพื่อจัดทำระบบแลกเปลี่ยนข้อมูล ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการในชุดข้อมูลเรื่องการกระทำความผิดของผู้ได้รับอนุญาตบุคคล และนิติบุคคล

ดึงดูดและพัฒนาศักยภาพบุคลากร

- โครงการ Regulatory School ระดับ 1 และ 2 เพื่อยกระดับองค์ความรู้ด้านการกำกับดูแลให้แก่พนักงาน
- โครงการหลักสูตร Finance for Non-Finance เพื่อพัฒนานักกฎหมายในเรื่ององค์ความรู้ด้านการเงินและตลาดทุน
- เริ่มใช้ระบบบริหารจัดการเรียนรู้ (Learning Management System: LMS) เพื่อวางแพลตฟอร์มรองรับการเรียนรู้ของคนรุ่นใหม่
- โครงการพัฒนาภาวะผู้นำด้วยหลักสูตร Facilitative Leadership แก่ผู้บริหารระดับกลาง เพื่อกระตุ้นให้เกิดบรรยากาศการเรียนรู้
- โครงการพัฒนาจิตใจเพื่อการทำงานอย่างมีความสุข Mindfulness for happy workplace
- โครงการบริหารจัดการการทดแทนตำแหน่งงานที่สำคัญ (succession management) เพื่อเตรียมพร้อมบุคลากรในระดับผู้อำนวยการที่จะทดแทนกลุ่มผู้บริหารระดับสูง (strategic job)
- กิจกรรมเสริมสร้างความผูกพันของพนักงานที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง อาทิ โครงการและกิจกรรมสร้างสุข

5 Happy ได้แก่ (1) Happy Heart (2) Happy Family (3) Happy Body (4) Happy Society และ (5) Happy Retirement เป็นต้น (อ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนของการพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืน) ซึ่งผลการตอบรับจากพนักงานในโครงการต่าง ๆ อยู่ในระดับดีถึงดีมาก รวมทั้ง **ระดับความผูกพัน (engagement) ของพนักงานสูงขึ้นเป็นปีที่สามต่อเนื่องกัน**

เสริมสร้างธรรมาภิบาลองค์กร

- **ประเมินธรรมาภิบาล** ตามแนวทางของ Good Governance in Public Sector ของ International Federation of Accountants และ The Chartered Institute of Public Finance and Accountancy (IFAC/CIPFA) ซึ่งเป็นมาตรฐานธรรมาภิบาลองค์กรภาครัฐในด้านต่าง ๆ ที่เน้นในเรื่องกระบวนการตัดสินใจในการกำกับดูแลและออกกฎหมายที่ครอบคลุมในประเด็นต่าง ๆ อาทิ ความซื่อตรง การมีจริยธรรม การเปิดใจ การบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายใน การพัฒนาศักยภาพภายในองค์กร เป็นต้น โดยดำเนินการประเมินอย่างต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 พบว่าดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สามารถปฏิบัติได้ร้อยละ 92 สูงขึ้นจากปี 2560 ที่ปฏิบัติได้ร้อยละ 80
- **การประเมินคณะกรรมการแบบองค์คณะ** โดยผู้ประเมินภายนอก คณะกรรมการ ก.ล.ต. เห็นชอบให้มีผู้ประเมินภายนอกเข้ามาประเมินการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อส่งเสริมและสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการ นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนยังได้นำแบบประเมินดังกล่าว มาปรับปรุงให้เหมาะสมกับบทบาทหน้าที่และใช้ในการประเมินตนเองของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนด้วย