



ช่องทางการระดมทุนผ่านตลาดทุน สำหรับ SME

บรรยายโดยคุณไพบุลย์ ดำรงวารี

ผู้อำนวยการฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2



การทำงานและความสำคัญของตลาดทุน



เส้นทางการประกอบธุรกิจของคนไทย



ธุรกิจครอบครัว
เงินจากคนใกล้ตัว

ธุรกิจเริ่มเจริญเติบโต
กู้ธนาคาร

หาเงินทุนเพิ่มที่ไหนดี:
ต้องมีหลักประกันเพิ่มเติมใหม่
ต้องมีคนค้ำประกันด้วยใหม่

ตลาดทุน

ประโยชน์ของตลาดทุน



เป็นแหล่งระดมทุน
ระยะยาว



กิจการ
มีการบริหารงาน
อย่างมืออาชีพ

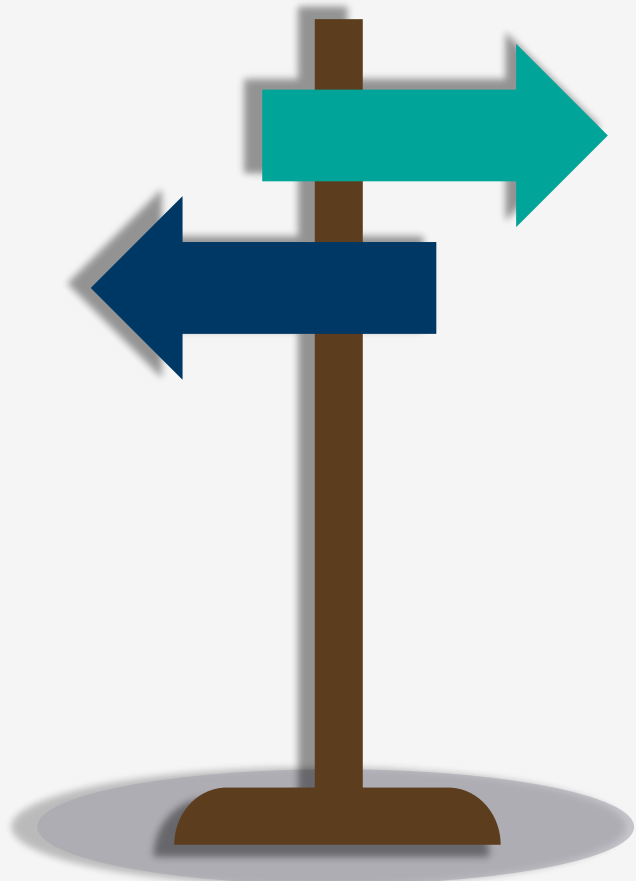


เสริมภาพลักษณ์
ของกิจการ



ขยายฐาน
ผู้ลงทุน

สิ่งที่คุณต้องตัดสินใจก่อนจะเข้าตลาดทุน



คุณพร้อมที่จะเปิดเผย
ข้อมูลให้ผู้อื่นรู้แล้วหรือไม่



- ✓ ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- ✓ เจ้าของและคนที่ทำหน้าที่บริหาร
- ✓ สภาพของอุตสาหกรรม
- ✓ การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

คุณพร้อมที่จะแบ่งปัน
ความเป็นเจ้าของแล้วหรือยัง



คุณพร้อมที่จะจัดระบบบัญชี และระบบการบริหาร
จัดการให้เป็นไปตามมาตรฐานแล้วหรือยัง



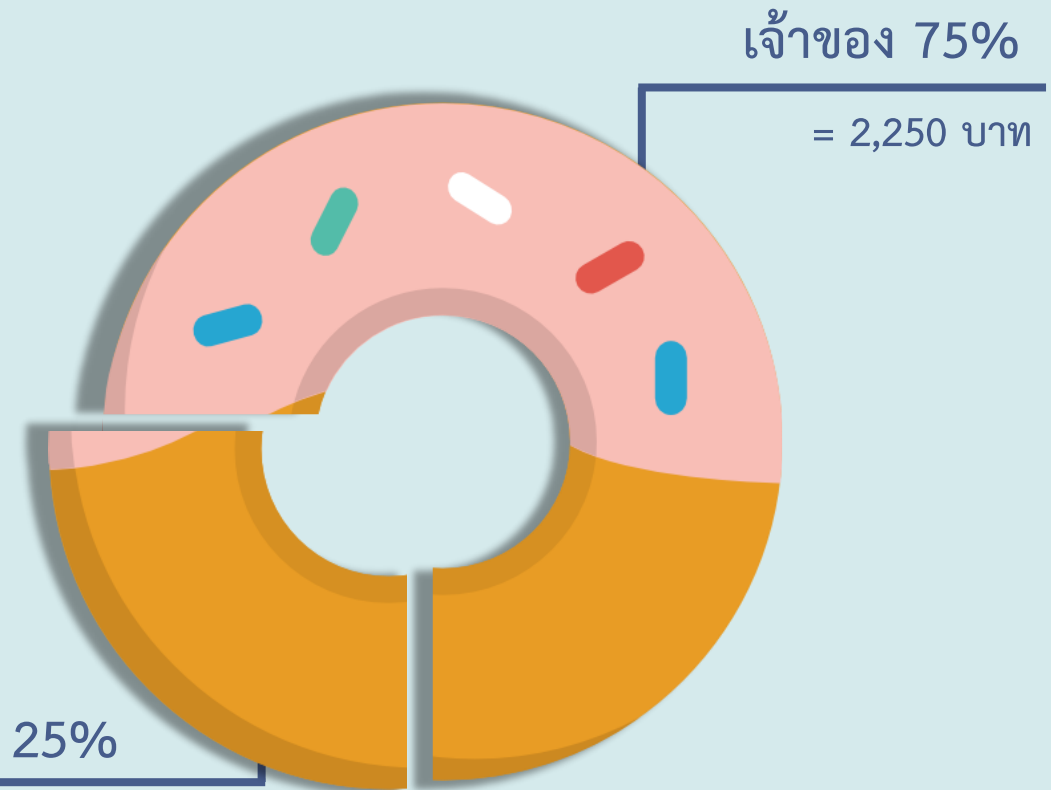
แม้ว่าจะมีคนอื่นเข้ามาร่วมเป็นเจ้าของกิจการ แต่มูลค่าของกิจการจะเพิ่มมากขึ้น

มูลค่ากิจการ 1,000 บาท



เป็นเจ้าของ 100%

มูลค่ากิจการ 3,000 บาท



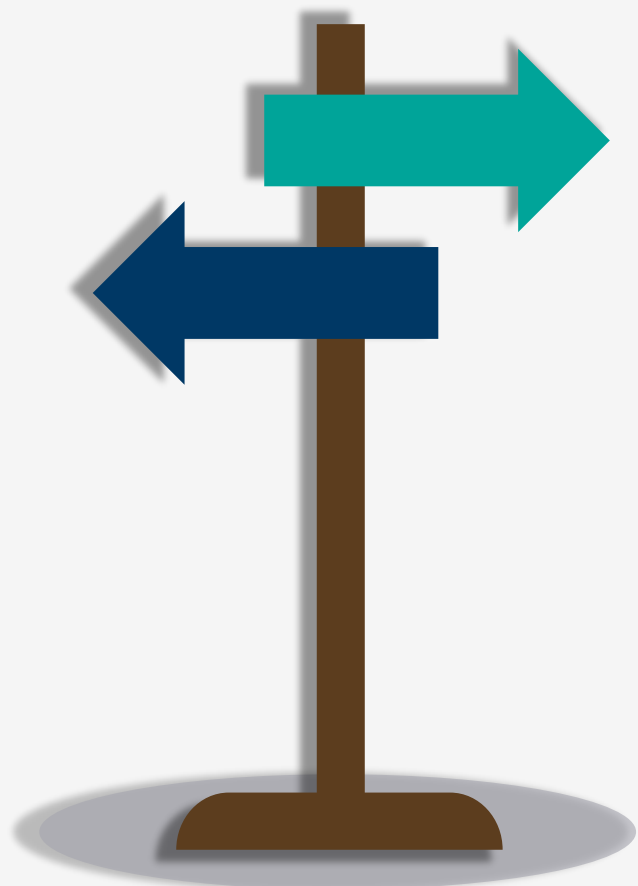
เจ้าของ 75%

= 2,250 บาท

คนอื่น 25%

= 750 บาท

สิ่งที่คุณต้องตัดสินใจก่อนจะเข้าตลาดทุน



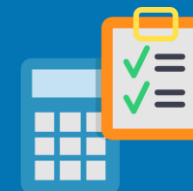
คุณพร้อมที่จะเปิดเผย
ข้อมูลให้ผู้อื่นรู้แล้วหรือไม่



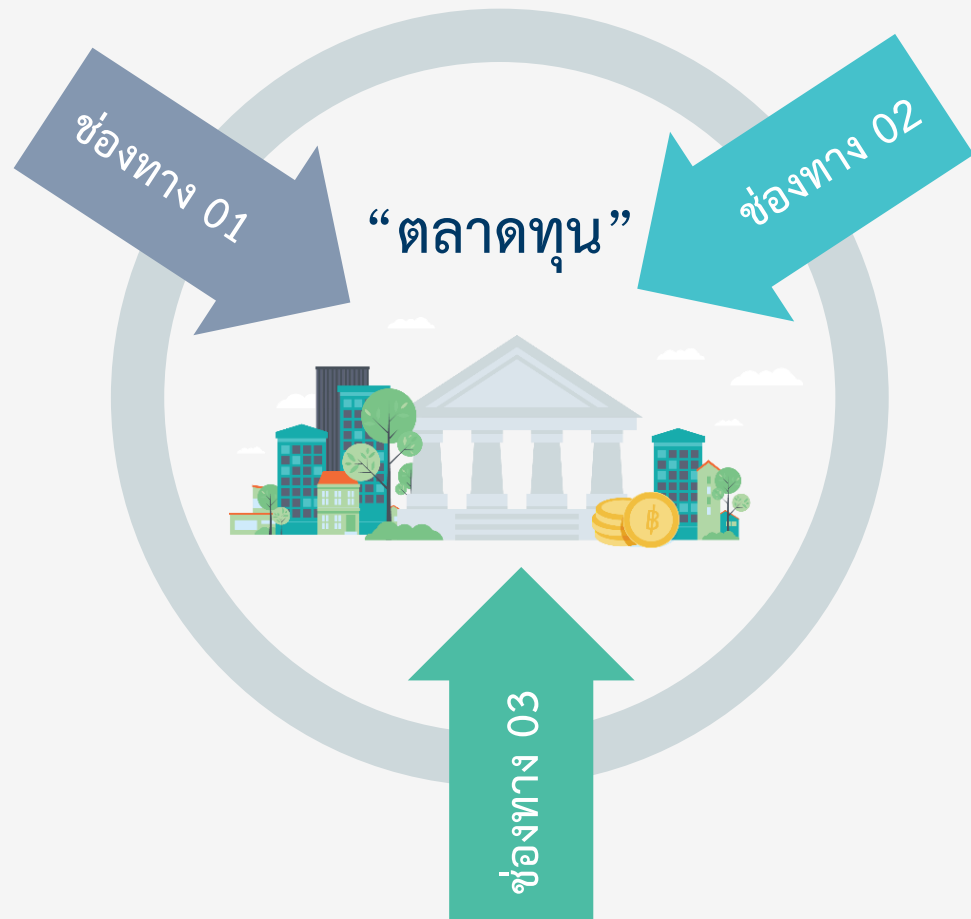
คุณพร้อมที่จะแบ่งปัน
ความเป็นเจ้าของแล้วหรือยัง



คุณพร้อมที่จะจัดระบบบัญชี และระบบการบริหาร
จัดการให้เป็นไปตามมาตรฐานแล้วหรือยัง



ช่องทางการระดมทุนสำหรับ SME & Startup



01 Private Placement (PP)
 บจก. สามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงจำกัดได้

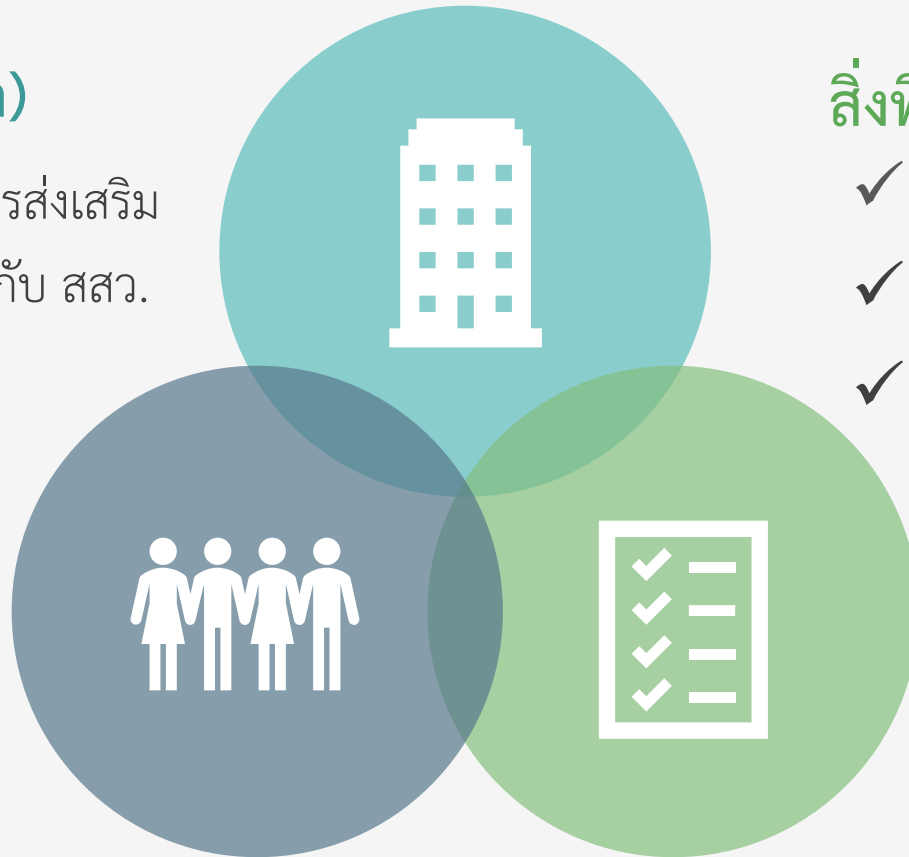
02 Crowdfunding (CF)
 บจก./บมจ. (non-listed) สามารถระดมทุนจากประชาชนได้
 ผ่าน funding portal ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

03 Public Offering (PO) / SME Board
 บจก./บมจ. สามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงกว้างได้
 และมีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น SME

01 การระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงจำกัดของ SME และ startup

ผู้ระดมทุน (บริษัทจำกัด)

- ✓ ลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการส่งเสริมการระดมทุนผ่านตลาดทุนกับ สสว.



สิ่งที่ผู้ระดมทุนต้องปฏิบัติ

- ✓ แจก factsheet ให้ผู้ลงทุน
- ✓ ไม่โฆษณาวงกว้าง
- ✓ รายงานผลการขาย / ผลการใช้สิทธิแปลงสภาพ

ผู้ลงทุน

- ✓ II VC PE Angel
- ✓ กรรมการ พนักงานของบริษัท
- ✓ ผู้ลงทุนรายย่อย ไม่เกิน 10 รายและมูลค่าไม่เกิน 20 ล้านบาท

02 การระดมทุนผ่านระบบ Crowdfunding (CF)



THE CROWD



FUNDING PORTAL



ENTREPRENEUR

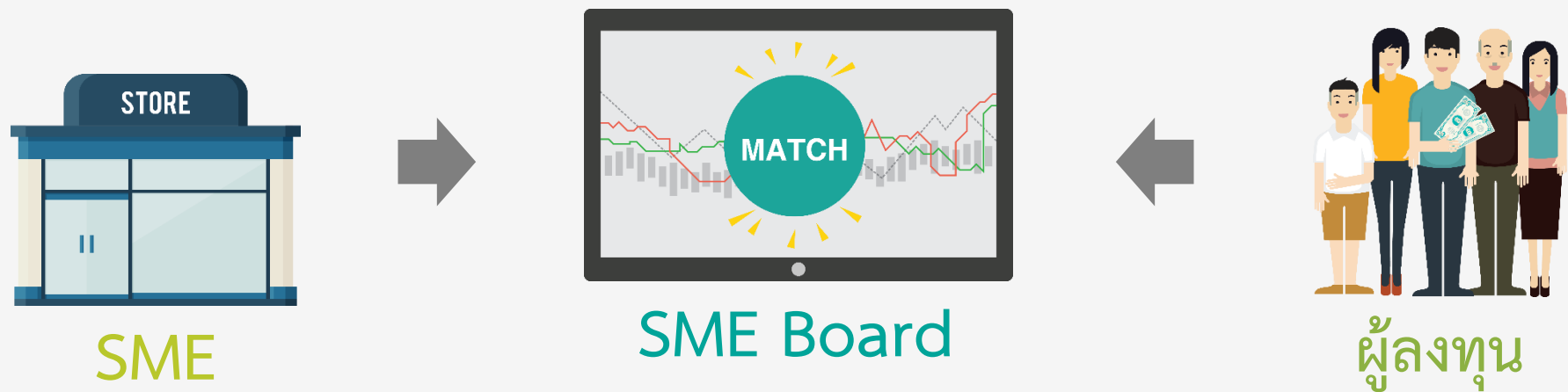
เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เช่น Crowdfunding

บริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัด (non-listed) สามารถระดมทุน

จากประชาชน ในรูปของ หุ้น/หุ้นกู้ ผ่าน funding portal

ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

03 การระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงกว้างของ SME และ SME Board



- ✔ กิจการขนาดกลางที่มี proven track record Startup ระดับ post-series A
- ✔ พร้อมเปิดเผยข้อมูลสำคัญ เช่น งบการเงิน PAE แบบแสดงรายการข้อมูลแบบง่าย เป็นต้น

- ✔ จำกัดประเภทผู้ลงทุน: เฉพาะผู้ที่มีความรู้/มีประสบการณ์ และสามารถรับความเสี่ยงได้
- ✔ การซื้อขายผ่านตัวกลาง: prudent survey sales conduct & knowledge test

ก.ล.ต. คือใคร ?

“กำกับและพัฒนาตลาดทุนให้น่าเชื่อถือ
มีประสิทธิภาพ และสังคมทุกภาคส่วนเข้าถึงได้”

พัฒนา

กำกับดูแล

โปร่งใส





ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ

เว็บไซต์ www.sec.or.th

โทรศัพท์ 02-263-6254 / 02-263-6249