

กล่าวต้อนรับและรายงานวัตถุประสงค์การจัดงาน

Institutional Investors Forum: Thailand's Investment Governance Code (I Code)

วันพฤหัสบดีที่ 23 กุมภาพันธ์ 2560 เวลา 9.00-12.00 น.

ณ โรงแรมแกรนด์ไฮแอท เอราวัณ กรุงเทพฯ

โดย นายรพี สุจริตกุล

เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เรียน ท่านรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เลขาธิการคณะกรรมการกองทุนบำเหน็จ
บำนาญข้าราชการ รองเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการ
ประกอบธุรกิจประกันภัย รองเลขาธิการสำนักงานประกันสังคม ประธานกรรมการ
สภาธุรกิจตลาดทุนไทย นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน นายกสมาคมกองทุนสำรอง
เลี้ยงชีพ นายกสมาคมประกันวินาศภัยไทย ผู้อำนวยการบริหารสมาคมประกันชีวิตไทย
ผู้บริหารบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทประกันภัยประกันชีวิต และท่านผู้มี
เกียรติทุกท่าน

- 1) ในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา องค์กรต่าง ๆ ทั่วโลกได้ให้ความสำคัญกับการแก้ไขปัญหาความ
เสื่อมโทรมของสังคมและสิ่งแวดล้อม ที่มีผลกระทบอย่างมากต่ออนาคตและความเป็นอยู่
ของประชากร โดยมาตรการสำคัญส่วนหนึ่ง คือ การส่งเสริมให้ผู้ลงทุนสถาบัน ควรมี
บทบาทบริหารการลงทุนอย่างรับผิดชอบ คือ นอกจากการพิจารณาลงทุนจากปัจจัยด้าน
ผลตอบแทนและความเสี่ยงของกิจการที่ลงทุนแล้ว ยังควรพิจารณาในเรื่องความรับผิดชอบต่อ
สังคม สิ่งแวดล้อม รวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี (“ESG”) ของกิจการดังกล่าวด้วย
- 2) ก.ล.ต. ตระหนักดีว่า การสร้าง corporate governance ecosystem ให้เกิดในตลาดทุนไทย
ต้องอาศัยมาตรการหลายส่วนผสมผสานกัน ทั้งภาครัฐที่ต้องดำเนินการออกกฎระเบียบ
ขั้นพื้นฐานกับภาคธุรกิจ (Regulatory Discipline) การปฏิบัติที่เกิดจากทัศนคติและจิตสำนึก
ของตัวธุรกิจเอง (Self-Discipline) และแรงผลักดันจากสังคม (Market Discipline) ซึ่งส่วนที่เป็น
regulatory ถือเป็นมาตรการขั้นต่ำที่ทำให้เกิดผล จึงต้องอาศัย Self และ Market force เป็น
แรงผลักดันสำคัญ

3) ผลการประเมิน CG ของตลาดทุนไทย

- ASEAN CG Scorecard ประเทศไทยได้คะแนนเฉลี่ยสูงสุดเป็นอันดับ 1 มาตลอด และในปีที่ผ่านมาได้มีการประกาศผล Top 50 ของอาเซียนเป็นครั้งแรก มีบริษัทไทยติดใน Top 50 ถึง 23 บริษัท ถือเป็นประเทศที่มีบริษัทติดอันดับสูงสุด **แสดงถึง CG ของไทย ได้พัฒนาจนขึ้นมาเป็นผู้นำของภูมิภาค**
- CG Watch ที่จัดทำโดย Asian Corporate Governance Association (ACGA) ผลประเมินปีล่าสุด ไทยได้อันดับที่ 5 รองจาก สิงคโปร์ ฮองกง ญี่ปุ่น และไต้หวัน โดยได้คะแนนเท่าเดิมที่ 58 ซึ่งในรายงานระบุว่า **ปัจจัยสำคัญที่จะสร้างพัฒนาการด้าน CG คือ มี ecosystem ที่ทุกภาคส่วนให้การสนับสนุน** ภาครัฐ ภาคเอกชน องค์กรต่างๆ ตลอดจนต้องส่งเสริมบทบาทผู้ลงทุนสถาบัน โดยในรายงานนี้ ACGA ได้กล่าวชื่นชมบทบาทผู้ลงทุนสถาบันที่เริ่มเข้าไปผลักดัน บจ. ที่มีประเด็นข้อสังเกตเกี่ยวกับธรรมาภิบาล และอยากเห็นความเข้มแข็งของบทบาทนี้ของผู้ลงทุนสถาบันให้มากขึ้น

4) ในด้าน Self-Discipline ก.ล.ต. จะออกหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียน (CG Codeใหม่) เพื่อใช้แทน CG Code ของตลท. โดยขยายวัตถุประสงค์จากการสร้างความเชื่อมั่นจากผู้ลงทุน เป็นการสร้างคุณค่าให้กิจการอย่างยั่งยืน โดยพยายามบูรณาการเรื่องของ ESG เข้าไปในกระบวนการทางธุรกิจเพื่อให้เกิด CG in substances และสร้างการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน

5) ในด้าน Market-Discipline สำนักงาน ก.ล.ต. ประชุมร่วมกับ 8 องค์กร ประกอบด้วย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานประกันสังคม สภาธุรกิจตลาดทุนไทย สมาคมบริษัทจัดการลงทุน สมาคมประกันชีวิตไทย สมาคมประกันวินาศภัยไทย และสมาคมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ **ทุกองค์กรเห็นร่วมกันว่าควรออก “หลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)” นี้ เพื่อเป็นหลักปฏิบัติสำหรับการบริหารจัดการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันอย่างมีธรรมาภิบาลตามแนวทางสากล**

6) วัตถุประสงค์ของ I Code

1. เพื่อเป็นกรอบจริยธรรมและแนวทางปฏิบัติที่ดี เพื่อส่งเสริมบทบาทของผู้ลงทุนสถาบันให้ปฏิบัติหน้าที่การลงทุนด้วยความรับผิดชอบ เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า
2. เพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันเป็นแรงกระตุ้นและผลักดัน ในการสร้างให้บริษัทที่ลงทุนมีการดำเนินธุรกิจอย่างมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม อันส่งผลสร้างคุณค่าที่ยั่งยืนของบริษัทและเพิ่มมูลค่าที่ดีในการลงทุนให้แก่ลูกค้า

7) สาระสำคัญของ I Code มี 7 หลักปฏิบัติ (โดยปรับตามแนว UK) โดย

- มี 2 เรื่อง ที่ผู้ลงทุนสถาบันส่วนใหญ่ทำอยู่แล้ว คือ มีการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอ และการเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง
- มี 5 เรื่อง ที่ต้องทำเพิ่มเติม
 1. กำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน
 2. ตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์ (Actively)
 3. เพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ (Escalating Investee Companies)
 4. ร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)
 5. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

8) การจัดงานสัมมนาวันนี้ มีวัตถุประสงค์

1. เพื่อเปิดตัว หลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (I Code) ซึ่งได้ผ่านการรับฟังความเห็นจากผู้ลงทุนสถาบัน และสาธารณชนในวงกว้าง
2. เพื่อแถลงความร่วมมือของผู้ลงทุนสถาบันและหน่วยงานสำคัญที่เกี่ยวข้อง 9 องค์กร ในการสนับสนุนให้นำ I Code ไปปฏิบัติอย่างเป็นรูปธรรม
3. ที่สำคัญอย่างยิ่งของวันนี้ คือ สำนักงาน ก.ล.ต. คปภ. และผู้ลงทุนสถาบัน มีความมุ่งมั่นที่ต้องการประกาศเจตนารมณ์ต่อสาธารณชน ผู้ลงทุน ผู้ใช้บริการ บริษัทจดทะเบียน และผู้ที่เกี่ยวข้อง ให้ประจักษ์ถึงความพร้อมเพรียงกันในการสร้างวัฒนธรรม

การบริหารจัดการลงทุนที่มีธรรมาภิบาล มีความรับผิดชอบ เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของ
ลูกค้าของผู้ลงทุนสถาบัน โดยการรับที่จะนำ “หลักธรรมาภิบาลการลงทุน สำหรับผู้
ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code : “I Code”) ไปปฏิบัติ

- 9) ทำยนี้ ผมขอขอบคุณในความมุ่งมั่นตั้งในจริงของผู้ลงทุนสถาบันทุกแห่ง และองค์กรที่เกี่ยวข้อง
ที่ร่วมมือกันทำให้เกิด “หลักธรรมาภิบาลการลงทุน สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน” เพื่อเป็นแนวปฏิบัติ
ในการบริหารจัดการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบัน และเป็นส่วนสำคัญในการสร้างและผลักดันให้
เกิดสภาพแวดล้อมในการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในตลาดทุนไทย ผมหวังเป็นอย่างยิ่งว่า ผู้ลงทุน
สถาบันไทยและองค์กรที่เกี่ยวข้องจะร่วมมือกันในการสร้างตลาดทุนไทยให้ยั่งยืน และนำมาซึ่ง
ประโยชน์ของลูกค้าและประเทศชาติต่อไป