

แนวโน้มการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing)... เติบโตต่อเนื่องทั้งในต่างประเทศและในประเทศ

Highlight

- การลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing) หมายถึง แนวคิดการลงทุนที่คำนึงถึงการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ของธุรกิจ ประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธุรกิจ
- มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนทั่วโลกเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดย IISD ระบุตัวเลขที่คาดการณ์โดย Deutsche Bank ว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะแตะระดับ USD160 trillion (เพิ่มขึ้น 433%) ภายในปี 2036
- ผลสำรวจของ HSBC ระบุถึงอุปสรรคของการนำแนวคิดดังกล่าวมาปรับใช้ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของ Issuers ซึ่งเป็นการสะท้อนให้เห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาระบบนิเวศของการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing Ecosystem) ให้ครอบคลุมทุกด้าน
- แนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนในประเทศไทยได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยมีการเติบโตจากทั้งฝั่งของผลิตภัณฑ์ (Supply) และความต้องการลงทุน (Demand) ในส่วนของสมาคมฯเองก็ได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจ/การลงทุนอย่างยั่งยืนออกมาเป็นระยะ ๆ

การลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing) หมายถึง แนวคิดการลงทุนที่คำนึงถึงการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) ของธุรกิจ ประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงทุนควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินของธุรกิจ เพื่อสร้างผลตอบแทนในระยะยาวและสร้างผลกระทบเชิงบวกหรือลดผลกระทบเชิงลบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม¹ โดยแนวคิดดังกล่าวสามารถนำไปใช้ได้สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ทุกประเภท ไม่ว่าจะเป็น หุ้น ตราสารหนี้ หรือหน่วยลงทุน

แนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนจึงสอดคล้องและมีบทบาทสำคัญในการช่วยขับเคลื่อนการดำเนินการตามเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs) 17 เป้าหมายของ United Nation ประกาศในปี 2015 ซึ่งเป็นข้อผูกพันสำหรับชาติสมาชิกที่ได้ให้การรับรอง 193 ประเทศ (รวมประเทศไทยด้วย) เพื่อเป็นเครื่องกำหนดทิศทางการพัฒนาทั้งของไทยและของโลก ทั้งนี้ ในการขับเคลื่อน SDGs คาดว่าจะต้องใช้งบประมาณ USD5 ถึง 7 trillion per year จวบจนปี 2030 ซึ่งถือเป็นจำนวนเงินมหาศาลมากกว่างบประมาณจากภาครัฐ ดังนั้นเงินส่วนใหญ่จึงต้องมาจากการลงทุนของภาคเอกชน

โดยรายงาน Global Sustainable Investment Review (GSIR) ซึ่งจัดทำโดยพันธมิตรการลงทุนอย่างยั่งยืนระดับสากล หรือ The Global Sustainable Investment Alliance (GSIA)² ได้จำแนกกลยุทธ์การลงทุนอย่างยั่งยืนออกเป็น 7 กลุ่ม ได้แก่

1. Negative/ Exclusionary Screening – การไม่ลงทุนในภาคธุรกิจ หรือบริษัทซึ่งประกอบกิจการบางอย่างซึ่งขัดต่อแนวทาง ESG ตัวอย่างเช่น ทำลายสภาพแวดล้อม มีผู้บริหารระดับสูงที่ทุจริต หรือกระทำการค้ำมนุษย์ เป็นต้น

¹ที่มา: <https://www.setsustainability.com/page/sustainable-investment>

²ภาคีระดับโลก ที่ประกอบด้วย หน่วยงานสกุล SIF (Sustainable Investment Forum) และสมาคมของบรรดาผู้ลงทุนสถาบัน องค์กรธุรกิจ และนักวิชาชีพ ที่เน้นการลงทุนที่ยั่งยืน มีความรับผิดชอบ และมุ่งผลกระทบ ในประเทศต่างๆ ได้แก่ Eurosif (ยุโรป), JSIF (ญี่ปุ่น), RIAA (ออสเตรเลียและนิวซีแลนด์), RIA Canada (แคนาดา), UKSIF (สหราชอาณาจักร), USSIF (สหรัฐอเมริกา) และ VBDO (เนเธอร์แลนด์)

2. **Positive/ Best-in-class Screening** – การเลือกลงทุนในภาคธุรกิจ หรือบริษัทซึ่งมีคะแนนประเมินผลด้าน ESG ที่เป็นบวก/ดีที่สุดในกลุ่มหรือประเภทของกิจการนั้น

3. **Norms-Based Screening** – การเลือกลงทุนโดยเทียบจากมาตรฐานขั้นต่ำของแนวปฏิบัติทางธุรกิจที่เป็นบรรทัดฐานสากล (International norms) ตัวอย่างเช่น แนวปฏิบัติที่ออกโดย OECD/ ILO/ UN และ UNICEF

4. **ESG Integration** – การพิจารณาลงทุนโดยผนวกเอาปัจจัยทางด้าน ESG เข้าไปเป็นส่วนประกอบในการวิเคราะห์ทางการเงินอย่างเป็นระบบ

5. **Sustainability Themed Investing** – การลงทุนตามประเด็นที่เป็นกระแส หรือสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน อาทิเช่น Clean Energy/ Green Technology

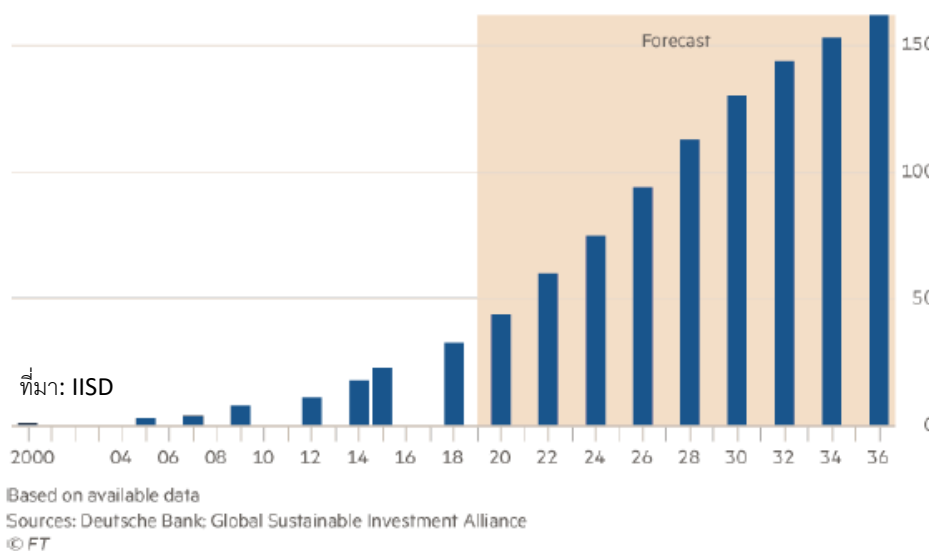
6. **Impact/ Community Investing** – การลงทุนแบบมีเป้าหมายเพื่อช่วยแก้ปัญหาทางสังคม หรือสิ่งแวดล้อม รวมถึงการลงทุนในระดับชุมชน ซึ่งเงินทุนจะจัดสรรโดยตรงไปที่บุคคล/ชุมชนที่เดิมไม่มีโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน

7. **Corporate Engagement and Shareholder Action** – การใช้อำนาจของผู้ถือหุ้นในการเข้ามามีบทบาทต่อการดำเนินงานของกิจการ (ตัวอย่างเช่น การสื่อสารไปยังผู้บริหารระดับสูง/บอร์ดบริหาร)/ Shareholder proposals/ Proxy Voting

ทั้งนี้ จากภาพรวมทั่วโลกกลยุทธ์ที่เป็นที่นิยมมากที่สุด ได้แก่ Negative/ exclusionary รองลงมา ได้แก่ ESG Integration/ Corporate Engagement and Shareholder Action/ Norms-Based Screening/ Positive Screening

มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อุปสรรคของการนำแนวคิดดังกล่าวมาปรับใช้ให้ได้เต็มที่ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม รองลงมา ได้แก่ การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของ Issuers

มูลค่าการลงทุนอย่างยั่งยืนเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดยสถิติการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความยั่งยืนทั่วโลก (Global Sustainable Investing Assets) จาก GSIR พบว่า ณ ต้นปี 2018 มีมูลค่ารวม USD30.7 trillion ซึ่งเพิ่มขึ้น 34% จากมูลค่ารวม USD22.8 ในปี 2016 ขณะที่รายงาน Sustainable Investing: Shaping the future of finance (2020) โดย IISD ระบุตัวเลขที่คาดการณ์โดย Deutsche Bank ว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะเติบโตอย่างต่อเนื่องแตะระดับ USD160 trillion (เพิ่มขึ้น 433%) ภายในปี 2036 ดังรายละเอียดตามภาพด้านล่าง



Capital Markets Note

By ASCO



✓ **จำแนกตามภูมิภาค** พบว่า ยุโรปเป็นภูมิภาคที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืนมากที่สุด รองลงมาได้แก่ สหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น แคนาดาและออสเตรเลีย/ นิวซีแลนด์

Region	2016	2018
Europe	\$ 12,040	\$ 14,075
United States	\$ 8,723	\$ 11,995
Japan	\$ 474	\$ 2,180
Canada	\$ 1,086	\$ 1,699
Australia/New Zealand	\$ 516	\$ 734
TOTAL	\$ 22,838	\$ 30,683

Note: Asset values are expressed in billions of US dollars. All 2016 assets are converted to US dollars at the exchange rates as of year-end 2015. All 2018 assets are converted to US dollars at the exchange rates at the time of reporting.

ที่มา: GSIR

✓ **จำแนกตามประเภทของสินทรัพย์ที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืน** พบว่า ได้แก่ หุ้นที่เสนอขายในตลาด (Public Equity) มีสัดส่วนมากที่สุดถึง 51% รองลงมา ได้แก่ ตราสารหนี้ (Fixed Income) 36% อสังหาริมทรัพย์ (Real Estate/ Property) 3% Private Equity/Venture Capital 3% และอื่นๆ (Others) 7%

✓ **จำแนกเป็นประเภทของผู้ลงทุน** พบว่า ในปี 2018 สินทรัพย์ที่มีการลงทุนอย่างยั่งยืนส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มของผู้ลงทุนสถาบันถึง 75% และผู้ลงทุนรายย่อยเพียง 25% อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการลงทุนดังกล่าวของกลุ่มผู้ลงทุนรายย่อยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากในปี 2016 ซึ่งอยู่ที่ 20%

ทั้งนี้ ผู้ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนทั้งในฝั่งของผู้ลงทุน และฝั่งของกิจการที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์ต่างก็ให้ความสำคัญกับประเด็นด้านความยั่งยืนมากขึ้น โดยในรายงาน HSBC Sustainable Financing and Investing Survey 2019³ ระบุว่า 94% ของผู้ลงทุน (Investors – Investment firms) และ 93% ของผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuers) ที่ทำการสำรวจตระหนักในความสำคัญของประเด็นทางด้านสิ่งแวดล้อมและด้านสังคม โดยให้เหตุผลจากน้ำหนักมากไปน้อย ดังนี้

Issuers	Investors
✓ เป็นประเด็นที่สอดคล้องกับค่านิยมในองค์กร (It aligns with our values as an organization)	✓ เชื่อว่าการใส่ใจต่อโลกและสังคมเป็นเรื่องที่ถูกต้อง (It's right to care about the world and society)
✓ เป็นสิ่งที่หน่วยงานกำกับดูแลต้องการ (Regulators require us to)	✓ สามารถเพิ่มผลตอบแทนการลงทุนและ/หรือลดความเสี่ยงได้ (It can improve investment returns and/or reduce risks)
✓ การให้ความสนใจในประเด็นเหล่านี้สามารถช่วยเพิ่มผลตอบแทน (Paying attention to these issue can improve returns)	✓ เป็นสิ่งที่หน่วยงานกำกับดูแลต้องการ (Regulators require it)
✓ เป็นสิ่งที่พนักงานต้องการ (Our employees want us to)	✓ เป็นสิ่งที่สังคมคาดหวัง (Society expects it)
✓ เป็นสิ่งที่ลูกค้าต้องการ (Our customers want us to)	✓ เป็นสิ่งที่ลูกค้าต้องการ (Our clients want us to)

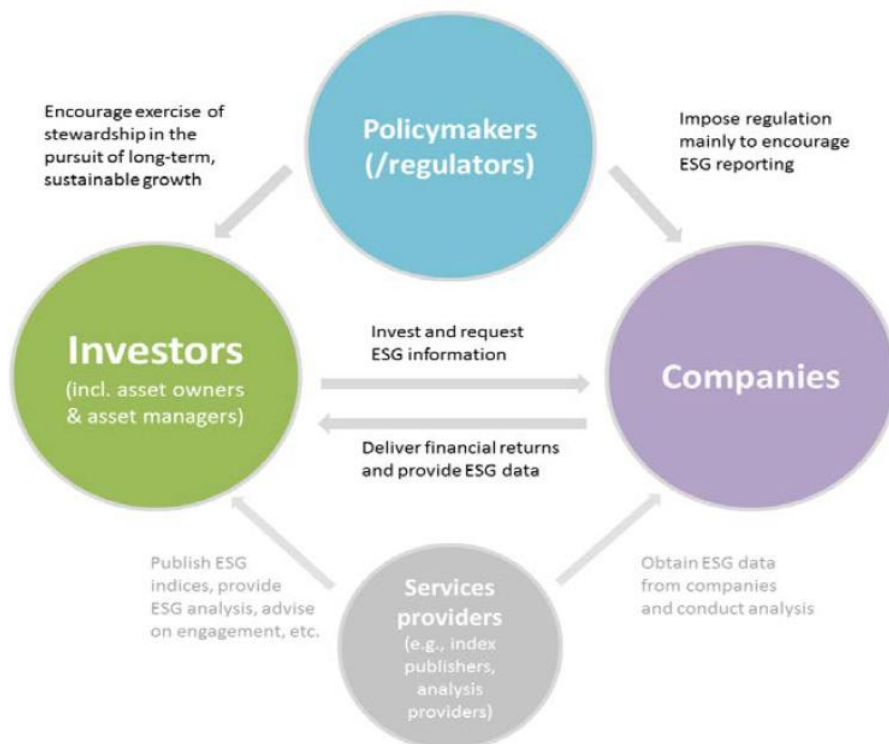
³ HSBC survey of 500 issuers and 500 investors (Investment firms) across Europe, Asia, the Middle East and the Americas

Capital Markets Note

By ASCO

นอกจากนี้ กว่า 60% ของผู้ลงทุนทั้งหมดที่ HSBC สํารวจระบุถึงอุปสรรคของการนำแนวคิดการลงทุนที่ยั่งยืนมาใช้ให้ได้เต็มที่ในวงกว้าง โดยอุปสรรคสำคัญ ได้แก่ การขาดบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีคุณสมบัติเหมาะสม รองลงมา ได้แก่ การขาดโอกาสในการลงทุนที่น่าสนใจ (ผลิตภัณฑ์) และการขาดข้อมูลเปรียบเทียบด้าน ESG ของผู้ออกหลักทรัพย์ และยังพบว่า ผู้ลงทุนบางกลุ่ม (คิดเป็นเกือบ 40%ของผู้ลงทุนทั้งหมดที่สำรวจ) ยังคงมีความเชื่อว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนจะได้ผลตอบแทนที่ลดลงเมื่อเทียบกับการลงทุนแบบดั้งเดิม หรือมีความเสี่ยงมากกว่าในบางครั้ง จากประเด็นดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึง**ความสำคัญของการพัฒนาระบบนิเวศของการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investing Ecosystem)** ให้ครอบคลุมทุกด้าน ซึ่งตัวอย่างในรายงาน ESG Strategy for Hong Kong (2018)ของ HK Financial Service Development Council ได้จำแนก ESG Investment Stakeholders เป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มของผู้กำหนดนโยบาย/หน่วยงานกำกับดูแล (Policymakers/regulators) กลุ่มผู้ลงทุน (Investors) และกลุ่มกิจการ (บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์) และ 1 กลุ่มย่อย ได้แก่ ผู้ให้บริการ (Service Providers) ดังแสดงตามภาพด้านล่าง

- กลุ่มผู้กำหนดนโยบาย/หน่วยงานกำกับดูแล มีบทบาทในการออกกฎเกณฑ์ที่สนับสนุน/สร้างแรงจูงใจให้กิจการดำเนินการตามหลักความยั่งยืน รวมถึง มีการเปิดเผยข้อมูล ขณะเดียวกันก็มีบทบาทในการสนับสนุน/สร้างความเข้าใจให้ผู้ลงทุนเห็นความสำคัญของการลงทุนแบบยั่งยืนด้วย
- กลุ่มผู้ลงทุน มีบทบาทสำคัญในการเข้าลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจตามหลักความยั่งยืน และเรียกร้องการเปิดเผยข้อมูลด้าน ESG
- กลุ่มกิจการ (ผู้ออกหลักทรัพย์) เป็นกลุ่มที่ประกอบกิจการโดยคำนึงถึงหลักความยั่งยืน และให้ข้อมูล
- กลุ่มผู้ให้บริการ เช่น research/brokers, ESG index publishers, ESG Rating analysis providers เป็นกลุ่มที่ทำหน้าที่ให้คำแนะนำ/บทวิเคราะห์/เครื่องมือ เพื่อให้ผู้ลงทุนใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน



ที่มา: HKFSDC

อย่างไรก็ตาม ข้อกังวลอีกประเด็นในเรื่องผลตอบแทนนั้น ได้มีผลการศึกษา/บทวิเคราะห์ในต่างประเทศหลายงานซึ่งรวบรวมข้อมูลจากผลตอบแทนการลงทุนที่เกิดขึ้นจริงในตลาดเพื่อแสดงให้เห็นว่าการลงทุนในสินทรัพย์ที่ยั่งยืนให้ผลตอบแทนในระดับใกล้เคียงกัน หรือบางครั้งดีกว่าการลงทุนแบบดั้งเดิม ตัวอย่างเช่น รายงาน Sustainable Reality: Analysing Risk and Returns of Sustainable Funds (2019) โดย Morgan Stanley ซึ่งรวบรวมผลตอบแทนของ ETFs และกองทุนรวมกว่า 10,723 กอง พบว่า ผลตอบแทนการลงทุนจากกลุ่มของ Sustainable funds อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับ traditional funds ในขณะที่มีความเสี่ยงจากความผันผวนของผลตอบแทนที่น้อยกว่า ในขณะที่บทความจาก Bloomberg⁴ ณ สิ้นเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ระบุว่า 59% of U.S. ESG ETFs ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนี S&P500 นับจากต้นปีที่ผ่านมาซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ตลาดหุ้นทั่วโลกปรับตัวลดลงเป็นอย่างมาก ในขณะที่ 60% of European ESG ETFs ให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าดัชนี MSCI Europe เช่นกัน

กระแสแนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมาในประเทศไทย โดยมีการเติบโตจากทั้งฝั่งของผลิตภัณฑ์ (Supply) และความต้องการลงทุน (Demand) ในส่วนของสมาคมฯ เองก็ได้มีการจัดกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจ/การลงทุนอย่างยั่งยืนออกมาเป็นระยะ ๆ

ในส่วนของประเทศไทยนั้น กระแสแนวคิดการลงทุนอย่างยั่งยืนได้รับความสนใจเพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมาเช่นเดียวกับแนวโน้มที่เกิดขึ้นในต่างประเทศ ตลอดจนได้รับการสนับสนุนจากหลายภาคส่วนไม่ว่าจะเป็นหน่วยงานกำกับดูแล ผู้ออกหลักทรัพย์ และผู้ลงทุน โดยในแผนยุทธศาสตร์ 3 ปีของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้กำหนดหนึ่งในเป้าหมายหลักในเรื่องของ Sustainable Capital market โดยมียุทธศาสตร์ในการสร้างสภาพแวดล้อมที่เอื้อต่อการพัฒนาตลาดทุนเพื่อความยั่งยืน (Ecosystem for Sustainable Capital Market) ซึ่งที่ผ่านมาสำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีการดำเนินการหลายด้าน ตัวอย่างเช่น การสนับสนุนหลักการบริหารกิจการที่ดี (CG Code) และส่งเสริมให้มีการเปิดเผยข้อมูล ออกหลัก ธรรมนูญการการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Institutional Investor Code หรือ I-Code) รวมทั้งมีหลักเกณฑ์รองรับตราสารหนี้ในกลุ่ม ESG 3 ประเภท ได้แก่ ตราสารหนี้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green Bond)⁵ ตราสารหนี้เพื่อพัฒนาสังคม (Social Bond) และตราสารหนี้เพื่อความยั่งยืน (Sustainability Bond) และยกเว้นค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตและค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (filing) ตราสารหนี้ 3 ประเภทดังกล่าวจนถึงเดือนพฤษภาคม 2564 เป็นต้น ทั้งนี้ ในเดือนสิงหาคมปีที่ผ่านมา สำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดโครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมนูญเฉลิมพระเกียรติฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเชิญชวนให้ทุกภาคส่วนในตลาดทุนร่วมทำดีเพื่อแผ่นดินด้วยการประกาศเจตนารมณ์เป็นองค์การธรรมนูญ ครอบคลุมธุรกิจด้วยความรับผิดชอบ คำนึงถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม บูรณาการเข้าไปอยู่ในการประกอบธุรกิจ (in-process) และสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาความยั่งยืน (Sustainable Development Goals: SDGs)

ทางด้านของผลิตภัณฑ์ (Supply) หลักทรัพย์ประเภทต่างๆ ที่สนับสนุนการพัฒนาที่ยั่งยืนในไทยเริ่มมีความหลากหลายและมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น สะท้อนถึงการตระหนักถึงความสำคัญในเรื่องดังกล่าวของกิจการที่เป็นผู้ออกหลักทรัพย์ ในส่วนของตราสารทุนนั้น ในปี 2019 จำนวนบริษัทจดทะเบียน (บจ.) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

⁴ Claire Ballentine (2020). ESG Stocks Resilience is paving the way for a surge in popularity

⁵ Green Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อโครงการที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม/ Social Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อนำเงินไปใช้ในการแก้ไข ปัญหาและพัฒนาสังคมให้น่าอยู่/ Sustainability Bond หมายถึง ตราสารหนี้ที่ระดมทุนเพื่อโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อสิ่งแวดล้อมและสังคมอย่างยั่งยืน (ที่มา: ThaiBMA)

Capital Markets Note

By ASCO

ไทยที่ได้รับการประกาศให้อยู่ในรายชื่อหุ้นยั่งยืน หรือ Thailand Sustainability Investment (THSI)⁶ ประจำปี มีจำนวน 98 บริษัทเพิ่มขึ้นจาก 79 บริษัทในปี 2018 สะท้อนว่า บจ. ไทยให้ความสำคัญและมีการดำเนินงานด้าน ESG ในกระบวนการทางธุรกิจอย่างเข้มข้นมากขึ้น นอกจากนั้นแล้ว บจ.ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้รับการคัดเลือกให้อยู่ใน Dow Jones Sustainability Emerging Markets Index มีจำนวนถึง 20 บริษัท จากจำนวนทั้งหมด 98 บริษัท โดยมีมูลค่าตลาดประมาณ USD265,000 million คิดเป็นสัดส่วน 22% ในส่วนของตราสารหนี้⁷ มีกิจการไทยที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ 3 ประเภท ได้แก่ Green Bond Social Bond และ Sustainability Bond มีจำนวนทั้งสิ้น 6 ราย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 4 หมื่นล้านบาท⁷

ขณะที่ทางด้านของความต้องการลงทุน (Demand) นักลงทุนสถาบันในประเทศไทยให้ความสำคัญกับการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจตามหลักความยั่งยืนมากขึ้น โดยในปีที่ผ่านมากองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) กับนักลงทุนสถาบัน รวม 32 ราย (รวมกองทุนประกันสังคม บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนและบริษัทประกันชีวิต) มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวมกันกว่า 10.8 ล้านล้านบาท ได้ประกาศเจตนารมณ์ร่วมลงนาม แนวปฏิบัติ “การระงับลงทุน” (Negative List Guideline) โดยจะระงับการลงทุนหรือไม่ลงทุนเพิ่มในบจ.ที่ประกอบธุรกิจโดยไม่คำนึงถึงหลัก ESG นอกจากนั้น ข้อมูลจาก Morningstar พบว่า จำนวนกองทุนรวมในประเทศไทยที่ได้รับการจัดอันดับ Morningstar Sustainability Rating⁸ ที่ระดับสูงสุด (5 ลูกโลก) มีจำนวนเพิ่มขึ้นโดยในปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 66 กอง

ในส่วนของสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยได้เข้าร่วมเป็น 1 ใน 12 องค์กรที่ประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการเสริมสร้างตลาดทุนธรรมาภิบาลเฉลิมพระเกียรติฯของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งสมาคมฯได้มีการวางแผนจัดกิจกรรมต่างๆภายใต้กรอบโครงการดังกล่าวเป็นระยะๆ ตัวอย่างเช่น สมาคมฯได้จัดอบรมนักศึกษาระดับอุดมศึกษา โดยสถาบันฝึกอบรม ATI เพื่อปลูกฝังความรู้ความเข้าใจด้าน ESG ให้กับเยาวชนตั้งแต่ต้น โดยผ่านการบรรยายทั้งในรูปแบบการบรรยายสดและผ่านทาง e-learning นอกจากนั้น ยังได้มีหนังสือขอความร่วมมือบริษัทสมาชิกร่วมกันผลักดันให้ธุรกิจหลักทรัพย์ดำเนินการด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยร่วมสร้างความรู้ความเข้าใจและจิตสำนึก ปรับเปลี่ยนพฤติกรรมและการมีส่วนร่วมของพนักงานใช้ทรัพยากรอย่างเหมาะสม โดยการ ลด ละ เลิก การใช้กล่องโฟมและพลาสติกแบบใช้ครั้งเดียว รวมทั้งคัดแยกและจัดการขยะในองค์กร ในส่วนของบุคลากรของบริษัทหลักทรัพย์ สมาคมฯมีแผนการจัดทำหลักสูตรเรื่องการลงทุนในหุ้นที่ยั่งยืน (ESG Stock Investment) ให้กับผู้แนะนำการลงทุน (IC) รวมทั้ง การส่งเสริมให้ IC แนะนำการลงทุนในบริษัทที่ทำ ESG และหรือกองทุนที่ลงทุนในบริษัทที่ทำ ESG เป็นต้น Ω

Disclaimer:

เอกสารนี้จัดทำขึ้นโดยสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทยเพื่อเผยแพร่ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น ซึ่งจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ โดยข้อมูลดังกล่าวเป็นเพียงข้อมูล ณ วันที่ปรากฏในเอกสารนี้เท่านั้น จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ สมาคมฯมิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความสมบูรณ์ ความถูกต้องครบถ้วน ทันกาลทันเวลาของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด สมาคมฯไม่รับผิดชอบต่อบุคคลใดๆจากการเรียกร้องใดๆ ไม่ว่าในทางสัญญา ในการทะเลาะวิวาท รวมถึงความประมาท หรือเหตุอื่นใด ที่เกิดจากการกระทำใดๆ ที่เกิดจากความเชื่อถือในเอกสารดังกล่าว หรือในความเสียหาย ความสูญหาย ค่าสินไหมทดแทน หรือความรับผิดใดๆ รวมถึงการสูญหายของข้อมูลหรือผลประโยชน์ ถึงแม้ว่าสมาคมฯจะได้รับแจ้งว่าจะเกิดความเสียหายดังกล่าวขึ้นก็ตาม

⁶ หุ้นยั่งยืน เป็นรายชื่อของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (ESG)

⁷ ข้อมูลจากเอกสารแผนยุทธศาสตร์ ก.ล.ต.2563-2565 และข่าว ก.ล.ต.ฉบับที่ 42/2563 วันที่ 5 มีนาคม 2563

⁸ เพื่อเป็นเครื่องวัดว่าหลักทรัพย์ที่กองทุนถือครองอยู่มีการดำเนินงานในแง่ของ ESG ที่ดีมาน้อยเพียงใดโดยแสดงในรูปแบบของรูปลูกโลก (Globe) ตั้งแต่ 1-5 ลูกโลก การคำนวณใช้คะแนนที่ผ่านการวิเคราะห์ (รายบริษัท) โดย Sustainalytics