

## **ผลการดำเนินงานตามแผนยุทธศาสตร์ 3 ปี (2559-2561) และงานประจำ 4 ด้าน**

ปี 2559 ก.ล.ต. มุ่งเน้นการพัฒนาระบบนิเวศตลาดทุนและแก้ปัญหาเชิงโครงสร้าง เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญต่อการพัฒนาตลาดทุน นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับการส่งเสริมพัฒนาตลาดทุน เพื่อเสริมสร้างบทบาทในการสนับสนุนเศรษฐกิจของประเทศและประชาชน โดยดำเนินงานสำคัญ ได้แก่

### **1. ยุทธศาสตร์ที่ 1 จัดการปัญหาเชิงโครงสร้างเพื่อสร้างความน่าเชื่อถือในตลาดทุน**

#### **1.1. ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับบริษัทจดทะเบียน**

1.1.1. จัดทำร่าง CG Code และหลักธรรมาภิบาลการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code : I code) เพื่อสนับสนุนการใช้ self-discipline และ market-discipline

1.1.2. ปรับปรุงคุณสมบัติที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) และผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน รวมถึงเสนอมาตรการลงโทษ โดยเปิดเผยการปฏิบัติงานที่บกพร่องของ FA ทั้งนี้ สักส่วนของ FA ที่ทำงานบกพร่องตั้งแต่ระดับการมีหนังสือกำชับจนถึงสั่งพักหรือเพิกถอน ลดลงเหลือร้อยละ 21 ( 8 เรื่อง จากทั้งหมด 38 เรื่อง) ส่วนหนึ่งมาจากการให้ FA เข้ามาหารือกับ ก.ล.ต. ก่อนนำบริษัทเข้าจดทะเบียน

1.1.3. จัดฝึกอบรมแก่ audit committee, CFO, ผู้ตรวจสอบภายใน และสมุหบัญชีของบริษัทจดทะเบียน กลุ่มเป้าหมาย เพื่อส่งเสริมให้คณะกรรมการบริษัทและ CFO ตระหนักถึงหน้าที่และความรับผิดชอบของตนเอง และช่วยให้การทำงานของกลุ่มบุคคลเหล่านี้มีคุณภาพดีขึ้น

1.1.4. สนับสนุนการทำข้อมูลเปิดเผยต่อผู้ลงทุน ในรูปแบบที่เข้าใจง่าย โดยได้ปรับปรุงบทสรุปของผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนให้เข้าใจง่าย ตรงกับความสนใจของผู้ลงทุน

#### **1.2. ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการซื้อขาย**

1.2.1. สื่อสารความคาดหวังด้านการดำเนินงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เพื่อให้การทำงานระหว่างกันมีความชัดเจนมากขึ้น นอกจากนี้ ได้อนุมัติการปรับปรุงเกณฑ์รับหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนซื้อขายใน SET และตลาด mai ที่เน้นคุณภาพของบริษัทจดทะเบียนมากขึ้น

1.2.2. ปรับปรุงประสิทธิภาพการบังคับใช้กฎหมาย โดยสามารถดำเนินการเรื่องตรวจสอบแล้วเสร็จทั้งสิ้นจำนวน 45 เรื่อง

1.2.3. ให้ความรู้ต่อผู้เกี่ยวข้อง เกี่ยวกับมาตรการลงโทษทางแพ่งและการแก้ไข พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฉบับใหม่

#### **1.3. ปรับปรุงระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับการนำเสนอผลิตภัณฑ์**

1.3.1. จัดทำและยกเว้นร่างแนวทางการเสนอขายผลิตภัณฑ์ (product governance guideline) เพื่อให้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบในการเสนอสินค้าที่เหมาะสมแก่ผู้ลงทุน รวมถึงได้เสนอแก้

พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องธรรมาภิบาลกองทุน (fund governance) และการใช้สิทธิออกเสียง (voting)

- 1.3.2. ปรับปรุงกลไกในการตรวจสอบดูแลการทำงานของ บลจ. ให้มีประสิทธิภาพ โดยการประสานกับธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อร่วมให้ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกรรมของ บลจ. ที่อาจเข้าข่ายเอื้อประโยชน์ให้กับธนาคารแม่
- 1.3.3. แก้ไขประกาศให้เปิดเผยโฆษณาข้อมูลกองทุนที่มีการตั้งเป้าหมายผลกำไรที่ได้ชัดเจน ตั้งแต่เริ่มตั้งกองทุน (trigger fund) และการปรับปรุงแบบสรุปข้อมูลสำคัญของกองทุนรวม
- 1.3.4. ยกระดับคุณภาพบุคลากรขายและกระบวนกรขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ถูกต้อง โดยร่างประกาศเกี่ยวกับบุคลากรขายและกระบวนกรขาย
- 1.4. เสริมสร้างความมั่นคงเพื่อรองรับความผันผวนในตลาดทุน โดยการปรับปรุงเกณฑ์การกำกับดูแลสำนักหักบัญชี และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล

## 2. ยุทธศาสตร์ที่ 2 เพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและทำให้ตลาดทุนไทยเป็นที่รู้จักในระดับสากล

### 2.1. ปรับปรุงสภาพแวดล้อมการทำธุรกิจที่สนับสนุนการแข่งขันอย่างสร้างสรรค์ในตลาดทุน

- 2.1.1. เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของตัวกลางในประเทศ โดยปรับปรุงเกณฑ์ให้ผู้ประกอบธุรกิจสามารถตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์แทนลูกค้าหากได้รับความยินยอม ภายในขอบเขตการลงทุนที่ตกลงไว้ รวมถึงเพิ่มขอบเขตการให้บริการลงทุนในสินค้าต่างประเทศ โดยผู้ลงทุนได้รับความคุ้มครองที่เหมาะสม มีข้อมูลประกอบการตัดสินใจ และอนุญาตให้ผู้ลงทุนที่มีไม่ใช่อยาย สามารถลงทุนในทรัพย์สินทางการเงินได้ทุกประเภท โดยไม่จำกัดอัตราส่วนการลงทุน
- 2.1.2. เปิดรับฟังแนวทางการเข้าร่วมโครงการทดสอบและพัฒนานวัตกรรมในตลาดทุน (regulatory sandbox) เพื่อส่งเสริมการนำ FinTech หรือการสร้างสรรค์บริการรูปแบบใหม่มาให้บริการแก่ผู้ลงทุน

### 2.2. พัฒนาจุดเด่นและยกระดับตลาดทุนไทยให้เป็นที่รู้จักในระดับสากล

- 2.2.1. ร่วมมือกับหน่วยงานภาครัฐและเอกชนในการเป็นจุดเชื่อมต่อที่สำคัญของประเทศกลุ่ม Greater Mekong Subregion (GMS) connector และประสานงานอย่างต่อเนื่องกับผู้บริหารระดับสูงของหน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของประเทศเมียนมา และลาว รวมถึงจัดอบรมด้านความรู้ด้านตลาดทุนให้กับประเทศเพื่อนบ้าน
- 2.2.2. เตรียมเข้ารับการประเมิน Financial Sector Assessment Program (FSAP) ตามมาตรฐานการกำกับดูแลตลาดทุนสากล (International Organization of Securities Commissions: IOSCO) เช่น เสนอแก้ไขกฎหมายให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. พิจารณาให้ความเห็นชอบเกณฑ์การซื้อขายหลักทรัพย์และการชำระราคาของตลาดหลักทรัพย์

3. **ยุทธศาสตร์ที่ 3 ส่งเสริมให้กิจการและประชาชนเข้าถึงและสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุน**
  - 3.1. ส่งเสริมให้กิจการเข้าถึงและสามารถใช้ประโยชน์จากตลาดทุน ส่งเสริมให้ธุรกิจเอสเอ็มอีใช้ประโยชน์ในตลาดทุน อาทิ การเสนอขายหุ้นผ่านระบบเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (equity crowdfunding) การร่วมลงทุน และการลงทุนผ่าน private equity trust พร้อมทั้งมีแนวปฏิบัติสำหรับผู้ให้บริการเป็นตัวกลางในการระดมทุน (funding portal)
  - 3.2. ส่งเสริมการออมรองรับการเกษียณ ส่งเสริมให้นายจ้างมีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (PVD) หลากหลายรูปแบบ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพแบบปรับเปลี่ยนตามช่วงอายุ (life path) มีการให้ความรู้ผ่านกิจกรรมกับกลุ่มผู้ประกอบการภาคอุตสาหกรรม และให้ความรู้ผ่านสื่ออื่น ๆ บนเว็บไซต์ ThaiPVD.com มี PVD community ซึ่งมีจำนวนแฟนเพจมากกว่า 5,000 ราย
  - 3.3. ส่งเสริมให้ผู้ร่วมตลาดมีความพร้อม รู้เท่าทัน และใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยี
    - 3.3.1. สร้างความตระหนักเกี่ยวกับเทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) ในตลาดทุน ผ่านการจัดงาน Fintech Forum 6 ครั้ง
    - 3.3.2. จัดประกวด FinTech Challenge program ที่ร่วมมือกับหลายภาคส่วนทั้งรัฐและเอกชน โดยมีผู้เข้าร่วมโครงการจำนวน 123 ทีม และได้คัดเลือกทีมที่ผ่านเข้ารอบ 10 ทีม
    - 3.3.3. กำกับดูแล SET และบริษัทหลักทรัพย์ให้มีระบบรองรับและป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์ที่มีมาตรฐานสากล
4. **ยุทธศาสตร์ที่ 4 เสริมสร้างองค์กรให้สามารถบรรลุผลตามวิสัยทัศน์และพันธกิจได้อย่างยั่งยืน**
  - 4.1. ปรับปรุงนโยบายบริหารจัดการองค์กร ด้วยการบูรณาการ และเสริมสร้างวัฒนธรรมองค์กร
  - 4.2. ปรับปรุงกระบวนการรับฟังความคิดเห็นกับผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง ให้รับฟังความคิดเห็นอย่างแท้จริง รวมถึงมีการประสานงานและหารือประเด็นเชิงนโยบายอย่างสม่ำเสมอระหว่างหน่วยงานกำกับดูแลในตลาดเงินตลาดทุน เพื่อลดช่องว่างในการกำกับดูแล ติดตาม เท่าทัน อุปสรรคของภาคธุรกิจ และความเสี่ยงในตลาดเงินที่เชื่อมโยงกัน
  - 4.3. พัฒนาระบบการบริหารจัดการข้อมูลและการรู้เท่าทันเทคโนโลยี ให้ความรู้พนักงานเกี่ยวกับเทคโนโลยีใหม่ ๆ อย่างสม่ำเสมอ

#### **ผลการดำเนินงานตามงานประจำ 4 ด้าน ในปี 2559**

**ด้านที่ 1:** การเสนอขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลบริษัทจดทะเบียน ใช้เวลาในการพิจารณาอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนในครั้งแรก (IPO) ได้ตามเป้าหมายคือ ไม่เกิน 4 เดือน โดยมี IPO ยื่นมาทั้งหมด 39 เรื่อง สิ้นสุดแล้ว 23 เรื่อง รวมถึงตรวจสอบบริษัทสอบบัญชีได้ครบถ้วนตามแผน

**ด้านที่ 2:** การกำกับดูแลระบบซื้อขายหลักทรัพย์ ตัวกลาง และเสถียรภาพตลาดทุน ตรวจสอบคุณภาพบริษัทหลักทรัพย์ครบทุกบริษัทตามแผนงาน และตรวจสอบระบบการรองรับความผันผวนของบริษัทหลักทรัพย์ พบว่าบริษัทหลักทรัพย์และสำนักหักบัญชีไม่ประสบปัญหา อยู่ในภาวะปกติ

**ด้านที่ 3:** การกำกับดูแลกองทุนรวม ใช้เวลาในการพิจารณาอนุมัติกองทุนภายในเวลาที่กำหนดคือ 45 วัน โดยพิจารณาอนุมัติไป 89 กองทุน คิดเป็นร้อยละ 90 ของจำนวนกองทุนที่ยื่นขออนุมัติทั้งหมด 99 กองทุน นอกจากนี้ ได้ตรวจสอบคุณภาพ บลจ. โดยการดูแลความเสี่ยงด้านกองทุนรวมและตรวจสอบระบบการรองรับความผันผวนของ บลจ. ซึ่งไม่พบปัญหา

**ด้านที่ 4:** การดำเนินการบังคับใช้กฎหมายกับผู้กระทำความผิด ไม่พบเรื่องร้องเรียนเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่ได้รับอนุญาต และสามารถดำเนินการกับบุคลากรภายใต้การกำกับดูแลกรณีเป็นความผิดไม่ซับซ้อนแล้วเสร็จจำนวน 13 เรื่อง จากทั้งหมด 20 เรื่อง คิดเป็นร้อยละ 64 ภายในเวลา 6 เดือน และหากเป็นกรณีความผิดซับซ้อนสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้จำนวน 5 เรื่อง จาก 9 เรื่อง คิดเป็นร้อยละ 56 ภายในเวลา 12 เดือน