



Fact Sheet และ FAQ

การประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

Fact Sheet

1. SET ESG Ratings คืออะไร

- SET ESG Ratings คือ ผลการประเมินหุ้นยั่งยืนของบริษัทจดทะเบียนที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดทำขึ้น โดยประเมินจากข้อมูลผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance หรือ ESG) ของบริษัทจดทะเบียน
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มประกาศผลการประเมินในรูปแบบรายชื่อหุ้นยั่งยืน THSI (Thailand Sustainability Investment) ตั้งแต่ปี 2558 และนำรายชื่อหุ้นยั่งยืนไปใช้ในการจัดทำ SETTHSI Index อีกด้วย
- ในปี 2566 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปลี่ยนชื่อ “หุ้นยั่งยืน THSI (Thailand Sustainability Investment)” เป็น “หุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings” พร้อมทั้งประกาศผลการประเมินในรูปแบบ “รายชื่อบริษัทจดทะเบียน” และ “ระดับ SET ESG Ratings” เป็นปีแรก ซึ่งต่างจากเดิมที่ประกาศผลเป็นรายชื่อบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น
- SET ESG Ratings แบ่งเป็น 4 ระดับ คือ BBB, A, AA, AAA
- กระบวนการคัดเลือกและหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ของการประเมิน SET ESG Ratings ยังคงใช้หลักการเดียวกันกับการประเมินหุ้นยั่งยืน THSI ทุกประการ

2. การแบ่งระดับของผลการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

- ผลการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings แบ่งออกเป็น 4 ระดับ ตามผลคะแนนรวมจากการประเมิน ดังนี้

คะแนนรวม	SET ESG Ratings
90-100	AAA
80-89	AA
65-79	A
50-64	BBB

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศผลเฉพาะบริษัทจดทะเบียนที่ได้ระดับ SET ESG Rating ตั้งแต่ BBB

3. กระบวนการคัดเลือก SET ESG Ratings (เป็นกระบวนการเดียวกับ THSI)

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาข้อมูล ESG ของบริษัทจดทะเบียนที่สมัครใจเข้าร่วมตอบแบบประเมินความยั่งยืน

- บริษัทที่จะได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ต้องผ่านเกณฑ์ 2 ด้าน ได้แก่

1) เกณฑ์คะแนนจากการประเมินความยั่งยืน:

ต้องมีคะแนนจากการตอบแบบประเมินตั้งแต่ 50% ของคะแนนเต็มในแต่ละมิติเศรษฐกิจและบรรษัทภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม โดยมีการถ่วงน้ำหนักของคะแนนตามประเด็นที่เป็นสาระสำคัญตามกลุ่มอุตสาหกรรม (Industry weightings) ในแต่ละมิติ เช่น กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจะถูกคำนวณน้ำหนักเพิ่มขึ้นในหมวดที่เกี่ยวข้องกับมิติสิ่งแวดล้อม

2) เกณฑ์ด้านคุณสมบัติ

ต้องผ่านคุณสมบัติอื่น ๆ เช่น ผลการประเมินคุณภาพการรายงานด้านบรรษัทภิบาล (Corporate Governance Reporting หรือ CGR) ผลประกอบการด้านกำไรสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้น ผลการกำกับดูแลในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับคุณสมบัติของบริษัทจดทะเบียน การไม่ถูกลงโทษในประเด็นด้าน ESG การเป็นหลักทรัพย์ที่ไม่ถูกขึ้นเครื่องหมาย C เป็นต้น

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะติดตามบริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ตลอดกระบวนการ หากบริษัทจดทะเบียนมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามเกณฑ์ด้านคุณสมบัติ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะคัดชื่อบริษัทออกจากผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีคณะทำงานเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืนที่ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิด้านบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนเป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์การประเมินหุ้นยั่งยืนและกระบวนการคัดเลือกให้มีความโปร่งใส ตลอดจนพิจารณาผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

4. ประโยชน์ของ SET ESG Ratings

- **ประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน:**
 - สามารถนำแบบประเมินความยั่งยืนไปใช้เป็นเครื่องมือสำหรับปรับปรุงและพัฒนาการดำเนินธุรกิจให้ครอบคลุมประเด็นด้าน ESG เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงในกระบวนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
 - ได้รับความคะแนนและข้อเสนอแนะเพื่อนำไปใช้เป็นแนวทางปรับปรุงการบริหารจัดการธุรกิจให้ตอบสนองต่อประเด็นด้าน ESG ที่เกี่ยวข้อง
 - เปรียบเทียบผลคะแนนประเมินผลการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทจดทะเบียนเอง และเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่น
 - สร้างโอกาสให้บริษัทเป็นที่สนใจจากผู้ลงทุนที่มีแนวคิดด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investment) ทำให้สามารถเข้าถึงเงินทุนได้มากขึ้น
- **ประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์:**
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเปรียบเทียบการดำเนินงานด้าน ESG ของแต่ละบริษัท
 - ใช้ประกอบการวิเคราะห์ ประเมินมูลค่าหุ้นเพื่อประกอบการลงทุน
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเพื่อการพัฒนา Investment products (ผู้จัดการกองทุน)
 - ใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นในการติดตามและสร้างการมีส่วนร่วมเพื่อส่งเสริมให้บริษัทคำนึงถึง ESG อย่างไม่รีบกัตาม ผู้ลงทุนจำเป็นต้องศึกษาและพิจารณาข้อมูลทางการเงิน รวมถึงข้อมูลด้านอื่น ๆ เพิ่มเติมในการตัดสินใจลงทุน

5. การนำ SET ESG Ratings ไปพัฒนา SETESG Index

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ นำรายชื่อบริษัทที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings มาใช้ในการจัดทำ SETESG Index โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปลี่ยนชื่อ “SETTHSI Index” เป็น “SETESG Index” (ตามการเปลี่ยนแปลงจาก “THSI” เป็น “SET ESG ratings”) ซึ่งจะเริ่มใช้ชื่อ SETESG Index โดยเผยแพร่บนเว็บไซต์ตั้งแต่วันที่ 6 พฤศจิกายน 2566 เป็นต้นไป
- การจัดทำดัชนีความยั่งยืน SETESG Index ยังคงใช้หลักการเดียวกับ SETTHSI Index คือ
 - เป็นบริษัทที่มีผลการประเมิน SET ESG Ratings ปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
 - เป็นหลักทรัพย์ที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ไม่น้อยกว่า 6 เดือน

- มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท
- มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว
- จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือน

สามารถดูรายละเอียด เกณฑ์การคำนวณดัชนี SETESG Index ได้ [ที่นี่](#)

- ในกรณีที่มีการคัดรายชื่อออกจากผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings หากหุ้นนั้นเป็นองค์ประกอบของ SETESG Index จะถูกคัดออกจาก SETESG Index ด้วยเช่นกัน

6. ช่องทางการติดตามข้อมูล SET ESG Ratings

- ผู้ลงทุนสามารถดูผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ได้ที่

<https://www.setsustainability.com/ESG-ratings>

www.settrade.com

www.set.or.th

www.setsmart.com

(ดูผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ปี 2566 ได้ตั้งแต่ 6 พฤศจิกายน 2566 เป็นต้นไป)

- สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ฝ่ายพัฒนาการลงทุนอย่างยั่งยืน อีเมล Setsustainability@set.or.th

FAQ

Q1: ความแตกต่างระหว่าง SET ESG Ratings และ THSI

- SET ESG Ratings เปลี่ยนชื่อมาจาก THSI (Thailand Sustainability Investment) โดยยังคงใช้หลักเกณฑ์และกระบวนการคัดเลือกบริษัทจดทะเบียนเช่นเดิม
- SET ESG Ratings ประกาศผลในรูปแบบของ “รายชื่อบริษัทจดทะเบียน” พร้อมกับ “ระดับ SET ESG Ratings” ซึ่งเพิ่มเติมจาก THSI ที่ประกาศเฉพาะรายชื่อบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น

Q2: ความแตกต่างระหว่าง SET ESG Ratings และ SETESG Index

- SET ESG Ratings เป็นผลการประเมินหุ้นยั่งยืนที่แสดงข้อมูลในรูปแบบรายชื่อบริษัทและระดับ Ratings ขณะที่ SETESG Index เป็นดัชนีที่สะท้อนการเคลื่อนไหวราคาของกลุ่มหลักทรัพย์ของบริษัทที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ซึ่งมีขนาดและสภาพคล่องผ่านตามเกณฑ์ที่กำหนด

Q3: ความแตกต่างระหว่าง SET ESG Ratings และ Credit Ratings

- SET ESG Ratings เป็นการประเมินผลการดำเนินงานด้าน ESG เท่านั้น และนำมาจัดระดับ Rating ตามคะแนนรวมของบริษัท ไม่ใช่การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้น ผู้ลงทุนที่ต้องการใช้งาน SET ESG Ratings ยังต้องพิจารณาข้อมูลด้านการเงินและข้อมูลอื่น ๆ ประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วยทุกครั้ง
- Credit Ratings คือ การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ มีอยู่ 2 แบบหลัก คือ 1) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือขององค์กรทั้งภาครัฐและภาคเอกชน เพื่อสะท้อนความแข็งแกร่งขององค์กรโดยดูจากฐานะการเงินและความเสี่ยงของธุรกิจ ร่วมกับปัจจัยทางเศรษฐกิจต่าง ๆ 2) การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ เพื่อสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารหนี้

Q4: การเปลี่ยนชื่อจาก THSI หรือ Thailand Sustainability Investment” เป็น “SET ESG Ratings” มีผลต่อบริษัทจดทะเบียนอย่างไร

- ไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทจดทะเบียนเนื่องจากใช้กระบวนการคัดเลือกเหมือน THSI
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีกระบวนการเตรียมความพร้อมให้แก่บริษัทจดทะเบียนโดยสื่อสารให้บริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมการประเมินรับทราบเรื่องการเผยแพร่ SET ESG Ratings ตั้งแต่ปี 2565

Q5: ผู้ลงทุนได้รับประโยชน์อย่างไรจากการจัดทำ “หุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings”

- ผู้ลงทุนจะมีข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เปลี่ยนแปลงจากการประกาศเพียงรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในหุ้นยั่งยืน เป็นการประกาศรายชื่อบริษัทจดทะเบียนพร้อมระดับ SET ESG Ratings
- ผู้ลงทุนสามารถดูผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ได้ที่

<https://www.setsustainability.com/ESG-ratings>

www.settrade.com

www.set.or.th

www.setsmart.com

(ดูผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ปี 2566 ได้ตั้งแต่ 6 พฤศจิกายน 2566 เป็นต้นไป)

Q6: การประเมินและจัดอันดับ SET ESG Ratings ภาคธุรกิจสามารถนำไปเป็น benchmark ได้หรือไม่

- ได้ การมี SET ESG Ratings จะทำให้บริษัททราบว่าปัจจุบันการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทอยู่ในระดับใด สามารถตั้งเป้าหมายในการพัฒนาการดำเนินงานไปสู่ในระดับที่สูงขึ้นได้
- ตลาดหลักทรัพย์ประกาศ SET ESG Ratings ในช่องทาง public และไม่มีค่าใช้จ่ายในการเข้าถึงข้อมูล บริษัทจึงสามารถดูระดับ rating ของบริษัทจดทะเบียนอื่นในกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันหรือในขนาดที่ใกล้เคียงกันได้อีกด้วย

Q7: บริษัทจดทะเบียนต้องทำอย่างไรจึงจะได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

- บริษัทจดทะเบียนต้องสมัครเข้าร่วมการประเมินความยั่งยืนในช่วงเดือนเมษายนของทุกปี และตอบแบบประเมินความยั่งยืนให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่กำหนด
- บริษัทจดทะเบียนที่ผ่านเกณฑ์ที่กำหนดจะได้รับการประกาศ SET ESG Ratings ตั้งแต่ BBB, A, AA, AAA
- บริษัทจดทะเบียนที่ไม่ได้สมัครเข้าร่วมการประเมินหรือไม่ผ่านเกณฑ์ที่กำหนด จะไม่ได้รับการประกาศ SET ESG Ratings

Q8: ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ข้อมูลอะไรในการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

- ในกระบวนการประเมิน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ข้อมูล ESG ของบริษัทจดทะเบียนจาก
 - 1) ข้อมูลภายในที่บริษัทนำเสนอไปยังตลาดหลักทรัพย์
 - 2) ข้อมูลที่บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยสู่สาธารณะ เช่น แบบ 56-1 One Report, รายงานความยั่งยืน (Sustainability Report), เว็บไซต์ของบริษัท เป็นต้น

Q9: บริษัทจดทะเบียนที่มีธุรกิจแตกต่างกัน จะมีประเด็น ESG ที่สำคัญแตกต่างกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประเมินแต่ละบริษัทเปรียบเทียบกันได้อย่างไร

- แบบประเมินความยั่งยืนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ในการประเมินบริษัทจดทะเบียนที่ได้จัดทำขึ้นตามแนวทางการประเมินในระดับสากลซึ่งครอบคลุมคำถามในมิติบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ มิติสิ่งแวดล้อม และมิตีสังคม มี 8 ชุดแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม (ตามที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ประกอบด้วยคำถามทั่วไปสำหรับทุกกลุ่มอุตสาหกรรม และคำถามเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรม เนื่องจากแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมมีบริบทในการจัดการประเด็นที่เป็นสาระสำคัญแตกต่างกันออกไป

- การคำนวณคะแนนมีกระบวนการถ่วงน้ำหนัก (Weighting) ที่แตกต่างกันใน 8 กลุ่มอุตสาหกรรม
- บริษัทจดทะเบียนจะถูกประเมินในประเด็น ESG ที่สอดคล้องกับกลุ่มอุตสาหกรรมของบริษัท

Q10: กรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีผลประเมินหุ้นยังยั้ง SET ESG Ratings มีข่าวด้านลบเกี่ยวกับประเด็น ESG ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการอย่างไร

- กรณีมีข่าวด้านลบเกี่ยวกับประเด็น ESG ที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญและ/หรือมีการกล่าวโทษจากหน่วยงานทางการ ซึ่งส่งผลให้บริษัทไม่ผ่านเกณฑ์คุณสมบัติตามข้อใดข้อหนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคัดรายชื่อออกจากผลประเมินหุ้นยังยั้ง SET ESG Ratings
- SET ESG Rating ประเมินโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีคณะทำงานเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกและมีความเชี่ยวชาญในด้าน ESG ร่วมพิจารณาหลักเกณฑ์คัดเลือกและผลการประเมิน SET ESG Ratings เพื่อให้เกิดความโปร่งใสตลอดกระบวนการ