



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) ของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมการประเมินโดยสมัครใจ
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มประกาศผลการประเมินตั้งแต่ปี 2558 ในรูปแบบรายชื่อหุ้นยั่งยืน THSI (Thailand Sustainability Investment) และในปี 2566 ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “หุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings” พร้อมประกาศผลประเมินเป็น 4 ระดับ คือ BBB, A, AA, AAA
- นอกจากนี้ ผลการประเมิน SET ESG Ratings นำไปใช้ในการจัดทำ SETESG Index อีกด้วย
- ผลการประเมิน SET ESG Ratings ปี 2566 (อัปเดต ณ 15 ก.ค. 2567) ประกอบด้วย 192 บริษัท มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดรวม 11.8 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็น 70 % เมื่อเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดทั้งหมดของ SET และ mai (มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด ณ 15 ก.ค. 2567)
 - บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับ AAA (90-100 คะแนน) มีจำนวนทั้งสิ้น 34 บริษัท
 - บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับ AA (80-89 คะแนน) มีจำนวนทั้งสิ้น 69 บริษัท
 - บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับ A (65-79 คะแนน) มีจำนวนทั้งสิ้น 64 บริษัท
 - บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในระดับ BBB (50-64 คะแนน) มีจำนวนทั้งสิ้น 25 บริษัท

2. กระบวนการคัดเลือก SET ESG Ratings

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาข้อมูล ESG ของบริษัทจดทะเบียนที่สมัครใจเข้าร่วมตอบแบบประเมินความยั่งยืน
- บริษัทจดทะเบียนที่จะได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings ต้องผ่านเกณฑ์ 2 ด้าน ได้แก่
 - 1) เกณฑ์คะแนนจากการประเมินความยั่งยืน:

ต้องมีคะแนนจากการตอบแบบประเมินตั้งแต่ 50% ของคะแนนเต็มในแต่ละมิติ (มิติเศรษฐกิจและบรรษัทภิบาล สิ่งแวดล้อม และสังคม) โดยมีการถ่วงน้ำหนักของคะแนนตามประเด็นที่เป็นสาระสำคัญตามกลุ่มอุตสาหกรรม (Industry weightings) ในแต่ละมิติ นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการทบทวนและปรับปรุงแบบประเมินเป็นประจำทุกปี ให้มีความสอดคล้องกับบริบทและเทรนด์ด้าน ESG ที่มีการเปลี่ยนแปลงทั้งในระดับสากลและระดับประเทศ
 - 2) เกณฑ์ด้านคุณสมบัติ

ต้องผ่านคุณสมบัติอื่น ๆ เช่น เป็นบริษัทที่มีผลการประเมินคุณภาพรายงานด้านบรรษัทภิบาล (CGR) ตั้งแต่ 3 ดาวขึ้นไป ไม่เป็นบริษัทหรือมีกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ถูกกล่าวโทษหรือได้รับการตัดสินความผิดเรื่อง ESG จากทางการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ไม่เป็นบริษัทที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย CB, CC, CF, CS เป็นต้น
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการติดตามประเด็นด้าน ESG จากข่าวอย่างใกล้ชิด โดยนอกจากขอคำชี้แจงจากบริษัทจดทะเบียนแล้ว ยังมีกระบวนการรวบรวมข้อมูลข่าวจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ เพื่อพิจารณาความรุนแรงของผลกระทบ กระบวนการและความสามารถของบริษัทจดทะเบียนในการจัดการประเด็น ESG อย่างเหมาะสม รวมถึงแนวทางป้องกันไม่ให้เกิดเหตุซ้ำอีก และหากบริษัทจดทะเบียนขาดคุณสมบัติตามเกณฑ์ จะถูกถอดออกจากรายชื่อ SET ESG Ratings
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีคณะทำงานเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืนที่ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิด้านบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืน เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์การประเมินและกระบวนการคัดเลือกให้มีความโปร่งใส ตลอดจนพิจารณาผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

3. ประโยชน์ของ SET ESG Ratings

- ประโยชน์ต่อบริษัทจดทะเบียน:
 - สามารถนำแบบประเมินความยั่งยืนไปใช้เป็นเครื่องมือสำหรับปรับปรุงและพัฒนาการดำเนินงานธุรกิจให้ครอบคลุมประเด็นด้าน ESG เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงในกระบวนการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ได้รับความคะแนนและข้อเสนอแนะเพื่อนำไปใช้เป็นแนวทางปรับปรุงการบริหารจัดการธุรกิจให้ตอบสนองต่อประเด็นด้าน ESG ที่เกี่ยวข้อง
 - เปรียบเทียบผลคะแนนประเมินผลการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทจดทะเบียนเอง และเทียบกับบริษัทจดทะเบียนอื่น
 - สร้างโอกาสให้บริษัทจดทะเบียนเป็นที่สนใจจากผู้ลงทุนที่มีแนวคิดด้านการลงทุนอย่างยั่งยืน (Sustainable Investment) ทำให้สามารถเข้าถึงเงินทุนได้มากขึ้น
- **ประโยชน์ต่อผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์:**
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเปรียบเทียบการดำเนินงานด้าน ESG ของแต่ละบริษัท
 - ใช้ประกอบการวิเคราะห์ ประเมินมูลค่าหุ้นเพื่อประกอบการลงทุน
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเพื่อการพัฒนา Investment products (ผู้จัดการกองทุน)
 - ใช้เป็นข้อมูลเบื้องต้นในการติดตามและสร้างการมีส่วนร่วมเพื่อส่งเสริมให้บริษัทคำนึงถึง ESG ทุกรูปแบบ ผู้ลงทุนจำเป็นต้องศึกษาและพิจารณาข้อมูลทางการเงิน รวมถึงข้อมูลด้านอื่น ๆ เพิ่มเติมในการตัดสินใจลงทุน

4. การนำ SET ESG Ratings ไปพัฒนา SETESG Index

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ นำรายชื่อบริษัทจดทะเบียนที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings มาใช้ในการจัดทำ SETESG Index โดยมีเกณฑ์การคัดเลือกหุ้นเพื่อเป็นองค์ประกอบของดัชนี ดังนี้
 - เป็นบริษัทที่มีผลการประเมิน SET ESG Ratings ปีล่าสุดซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ (ไม่รวม mai)
 - มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่น้อยกว่า 6 เดือน
 - มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท
 - มีสัดส่วนผู้ถือหลักทรัพย์รายย่อย (Free-float) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้ว
 - จำนวนหุ้นซื้อขายไม่น้อยกว่าร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นจดทะเบียนของบริษัท เป็นเวลาไม่ต่ำกว่า 9 ใน 12 เดือนสามารถดูรายละเอียด เกณฑ์การคำนวณดัชนี SETESG Index ได้ที่ [ที่นี่](#)
- ทุกหลักทรัพย์ที่อยู่ในดัชนี SETESG ต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตาม SET ESG Ratings ดังนั้นในกรณีที่มีการคัดรายชื่อบริษัทออกจาก SET ESG Ratings บริษัทนั้นจะถูกคัดออกจาก SETESG Index ด้วย

5. ช่องทางการติดตามข้อมูล SET ESG Ratings

- ผู้ลงทุนสามารถดูผลประเมินหุ้นที่ยั่งยืน SET ESG Ratings ได้ที่
www.set.or.th
www.setsmart.com
www.settrade.com
www.setsustainability.com/ESG-ratings
- สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ ฝ่ายพัฒนาการลงทุนอย่างยั่งยืน อีเมล Setsustainability@set.or.th

FAQ

Q1: ความแตกต่างระหว่าง CGR และ SET ESG Ratings รวมถึง SETESG Index

การประเมิน	ผลการประเมิน	สาระสำคัญในการประเมิน	แหล่งข้อมูลที่ใช้ในการประเมิน
การประเมิน CGR จัดทำโดยสมาคม ส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	- ประเมินสำหรับทุกบริษัท จดทะเบียน - ผลการรายงานด้านบรรษัทภิ บาล (CG Report: CGR) ระดับ 3-5 ดาว	เน้นประเมินเรื่องการทำ หน้าที่ของบอร์ดในการกำกับ ดูแล หรือด้าน CG เป็นหลัก และมีการเพิ่มการประเมิน ข้อมูลด้าน “E” สิ่งแวดล้อม และ “S” สังคม ตั้งแต่ปี 2566	พิจารณาจากข้อมูลที่เปิดเผยต่อ สาธารณะ เช่น 56-1 One Report รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูล เกี่ยวกับบริษัทที่เผยแพร่ผ่าน ตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. เว็บไซต์ บริษัท เป็นต้น
การประเมิน SET ESG Ratings จัดทำโดยตลาด หลักทรัพย์ (SET)	- ประเมินสำหรับบริษัทจ ดทะเบียนที่สมัครใจเข้าร่วมการ ประเมินเท่านั้น - SET ESG Ratings ระดับ BBB, A, AA, AAA	ประเมินข้อมูลด้าน E (สิ่งแวดล้อม) S (สังคม) และ G (บรรษัทภิบาล)	พิจารณาข้อมูลจาก 2 ส่วน 1) ข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ เช่น 56-1 One Report รายงาน ความยั่งยืน เว็บไซต์บริษัท เป็นต้น 2) ข้อมูลเชิงลึกของ บจ. เอง
ดัชนี SETESG จัดทำโดยตลาด หลักทรัพย์ (SET)	หลักทรัพย์ที่ได้รับคัดเลือกเป็น องค์ประกอบในการคำนวณดัชนี	พิจารณาจากเกณฑ์ 2 ส่วน 1) อยู่ใน SET ESG Ratings 2) Market cap ไม่น้อยกว่า 5,000 ล้านบาท และผ่าน สภาพคล่องที่กำหนด + ไม่ ถูกขึ้นเครื่องหมาย SP	N/A

Q2: ความแตกต่างระหว่าง SET ESG Ratings และ Credit Ratings

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

Q3: บริษัทจดทะเบียนต้องทำอย่างไรจึงจะได้รับการประกาศผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

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

Q4: ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ข้อมูลอะไรในการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings

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

Q5: กรณีบริษัทจดทะเบียนที่มีผลประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings มีข้อด้านลบเกี่ยวกับประเด็น ESG ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะดำเนินการอย่างไร

- SET ESG Rating ประเมินโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีคณะทำงานเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกและมีความเชี่ยวชาญในด้าน ESG ร่วมพิจารณาหลักเกณฑ์คัดเลือกและผลการประเมิน SET ESG Ratings เพื่อให้เกิดความโปร่งใสตลอดกระบวนการ
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความสำคัญกับการติดตามประเด็นด้าน ESG จากข่าวอย่างใกล้ชิด โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ มีกระบวนการขอคำชี้แจงจากบริษัทจดทะเบียน และมีการรวบรวมข้อมูลข่าวจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ เพื่อพิจารณาความรุนแรงของผลกระทบ กระบวนการและความสามารถของบริษัทจดทะเบียนในการจัดการประเด็น ESG อย่างเหมาะสม รวมถึงแนวทางป้องกันไม่ให้เกิดเหตุซ้ำอีก และหากบริษัทจดทะเบียนขาดคุณสมบัติตามเกณฑ์ จะถูกถอดออกจากรายชื่อ SET ESG Ratings
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีคณะทำงานเพื่อการลงทุนอย่างยั่งยืน ประกอบด้วยผู้ทรงคุณวุฒิจากภายนอกที่มีความเชี่ยวชาญในด้าน ESG เป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์การคัดเลือกและผลการประเมิน SET ESG Ratings เพื่อให้เกิดความโปร่งใสตลอดกระบวนการ

Q6: บริษัทจดทะเบียนที่มีธุรกิจแตกต่างกัน จะมีประเด็น ESG ที่สำคัญแตกต่างกัน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประเมินแต่ละบริษัทเปรียบเทียบกันได้อย่างไร

- แบบประเมินความยั่งยืนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ใช้ในการประเมิน SET ESG Ratings ประกอบด้วยคำถามใน 3 มิติ (มิติเศรษฐกิจและบรรษัทภิบาล มิติสิ่งแวดล้อม และมิติสังคม) มี 8 ชุดแยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม (ตามการจัดกลุ่มบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์ฯ)
- คำถามในแบบประเมินความยั่งยืนประกอบด้วยคำถามทั่วไปสำหรับทุกกลุ่มอุตสาหกรรม และคำถามเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรม เนื่องจากแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมมีบริบทและประเด็นสำคัญด้าน ESG ที่แตกต่างกัน
- การคำนวณคะแนนมีกระบวนการถ่วงน้ำหนัก (Weighting) ของแต่ละมิติตามกลุ่มอุตสาหกรรมที่แตกต่างกัน
- นอกจากนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการทบทวนและปรับปรุงแบบประเมินเป็นประจำทุกปี ให้มีความสอดคล้องกับบริบทและเทรนด์ด้าน ESG ที่มีการเปลี่ยนแปลงทั้งในระดับสากลและระดับประเทศ

Q7: ผลประเมิน SET ESG Ratings สามารถนำไปใช้ได้ใดในลักษณะใด

- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศ SET ESG Ratings ผ่านเว็บไซต์และช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่สามารถเข้าถึงได้โดยไม่มีค่าใช้จ่าย บริษัทจดทะเบียนและผู้ลงทุนจึงสามารถเปรียบเทียบข้อมูลผลการประเมินของทุกบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ใน SET ESG Ratings ได้
 - สำหรับบริษัทจดทะเบียน การมี SET ESG Ratings จะทำให้บริษัททราบว่าปัจจุบันผลการดำเนินงานด้าน ESG ของบริษัทอยู่ในระดับใด สามารถตั้งเป้าหมายในการพัฒนาการดำเนินงานไปสู่ในระดับที่สูงขึ้นได้
 - สำหรับผู้ลงทุนและนักวิเคราะห์ สามารถนำ SET ESG Ratings ไปใช้ได้หลายลักษณะ เช่น
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเปรียบเทียบการดำเนินงานด้าน ESG ของแต่ละบริษัท
 - ใช้ประกอบการวิเคราะห์ ประเมินมูลค่าหุ้นเพื่อประกอบการลงทุน
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นเพื่อการพัฒนา Investment products (ผู้จัดการกองทุน)
 - เป็นข้อมูลเบื้องต้นในการติดตามและสร้างการมีส่วนร่วมเพื่อส่งเสริมให้บริษัทคำนึงถึง ESG ทุกรายก็ตาม ผู้ลงทุนจำเป็นต้องศึกษาและพิจารณาข้อมูลทางการเงิน รวมถึงข้อมูลด้านอื่น ๆ เพิ่มเติมในการตัดสินใจลงทุน
-