



รายงาน การปฏิบัติตามนโยบาย ธรรมาภิบาลการลงทุน

ประจำปี 2563



นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กสิกรไทย จำกัด (“บริษัทจัดการ”) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุน ซึ่งรับผิดชอบในการบริหารจัดการเงินกองทุนในนามของลูกค้าและเจ้าของเงินลงทุน ตระหนักเป็นอย่างดีถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อ การดูแลการลงทุน โดยบริษัทจัดการมีความเชื่อมั่นเป็นอย่างยิ่งว่าการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อ ต่อสังคม สิ่งแวดล้อมและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของกิจการที่ไปลงทุนนอกเหนือจากปัจจัยด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนเพียงอย่างเดียวจะช่วยสนับสนุนและส่งเสริมให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดและความยั่งยืนในระยะยาว ต่อเจ้าของเงินลงทุนรวมถึงตลาดทุนโดยรวม อีกทั้งยังเป็นการสร้างความเชื่อมั่นและไว้วางใจให้กับลูกค้า

เป็นระยะเวลากว่า 4 ปี จากวันที่บริษัทจัดการและนักลงทุนสถาบันในประเทศอื่นๆ พร้อมด้วยตัวแทนสมาคม และองค์กรจากภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ได้ร่วมลงนามในประกาศเจตนารมณ์และความร่วมมือในการสนับสนุนให้เกิดการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (Investment Governance Code for Institutional Investors: I Code) ซึ่งในเดือนมิถุนายน 2560 บริษัทจัดการได้ประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาล การลงทุน (I Code) เนื่องด้วยการลงทุนอย่างมีความรับผิดชอบต่อ เป็นความเชื่อหลักและปรัชญาในการลงทุนของบริษัท จัดการเสมอมา บริษัทจัดการจึงมุ่งมั่นที่จะพัฒนาและปรับปรุงแนวทางปฏิบัติให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีประสิทธิภาพ พร้อมไปกับการพัฒนาของตลาดทุนไทยเพื่อที่จะบรรลุถึงเป้าหมายสูงสุดของการลงทุน

ในปัจจุบัน เป็นยุคของ Internet of Things (IoT) ซึ่งมีการนำเทคโนโลยีเข้ามามีบทบาทสำคัญในการดำเนินธุรกิจ เพื่อช่วยให้การปฏิบัติงาน การบริการลูกค้าให้เกิดความสะดวก รวดเร็ว มีความคล่องตัว และเกิดประสิทธิภาพอย่างสูงสุดในทางเดียวกันก็ทำให้เกิดความเสี่ยงด้าน Cyber Security เพิ่มสูงขึ้นด้วยเช่นกัน บลจ.กสิกรไทยให้ความสำคัญ กับความ มั่นคงปลอดภัยด้านทางไซเบอร์ (Cyber Security Risk) เป็นอย่างมากเพื่อให้มั่นใจได้ว่า ข้อมูลที่สำคัญมีความปลอดภัย ใน 3 ด้าน ได้แก่ 1) การรักษาความลับ (Confidentiality) 2) ความถูกต้องของข้อมูล (Integrity) และ 3) ความพร้อมใช้ งาน (Availability) โดย บลจ.กสิกรไทยมีระบบบริหารจัดการความเสี่ยงที่เป็นมาตรฐานสากล ดังนี้

1) มีกรอบการกำกับดูแล (IT Governance) มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรในการจัดการ (3 Lines of Defense) การ กำหนดกรอบและนโยบายความมั่นคงปลอดภัยเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Security Policy) นโยบายการคุ้มครองข้อมูล ส่วนบุคคล (Personal Data Protection Policy) รวมถึง นโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) เป็น ต้น

2) มีกระบวนการบริหารความเสี่ยง ได้แก่ การระบุและการประเมินความเสี่ยง (Risk Identification & Risk Assessment) การกำหนดมาตรการเพื่อรองรับความเสี่ยงเชิงป้องกัน (Preventive Control) มีระบบเฝ้าระวังตรวจจับ (Detection) รวมถึง กำหนดแผนบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจเมื่อเกิดเหตุฉุกเฉิน รวมถึงแผนกู้คืนข้อมูลและระบบงานสำคัญ (Response and Recovery) รวมถึง การบริหารความเสี่ยงด้านภัยคุกคามไซเบอร์ที่เกิดจากหน่วยงานภายนอก (Third Party Risk Management)

ปี 2563 เป็นปีที่ยากลำบากทั้งในผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจและชีวิตความเป็นอยู่ของทุกคนทั่วโลก จากการระบาดของ Covid-19 โดยวิกฤติการณ์ในครั้งนี้ทำให้การลงทุนที่เน้นความยั่งยืนมีความสำคัญและได้รับความสนใจจากนักลงทุนมากขึ้น โดยในปีที่ผ่านมา บลจ. กสิกรไทยได้พยายามติดต่อบริษัทที่ลงทุนเพิ่มขึ้น เพื่อเข้าใจถึงกลยุทธ์และวิธีการดำเนินธุรกิจ ในช่วงวิกฤติการณ์ โดยคำนึงถึงทั้งผู้มีส่วนได้ส่วนเสียรวมถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและส่วนรวม

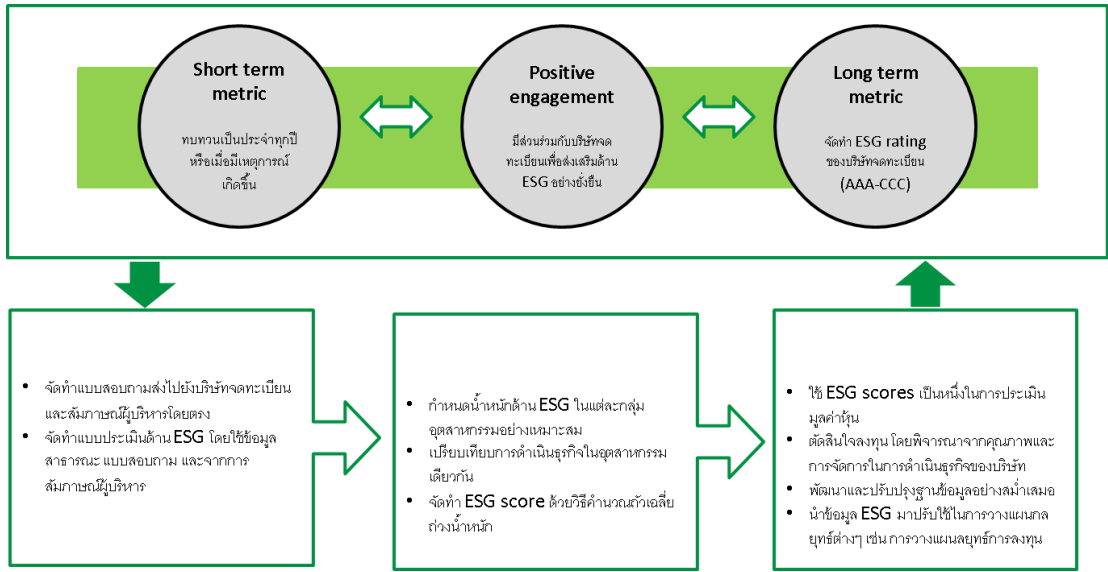
ทางบริษัทจัดการได้ยึดถือและปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างเคร่งครัดมาตลอด โดยในปี 2563 บริษัทจัดการมีความพยายามและมุ่งมั่นที่จะปรับปรุงและพัฒนา การนำนโยบายมาปฏิบัติใช้ในการลงทุนให้เกิดประสิทธิผลให้ได้มากที่สุด โดยสรุปใจความสำคัญได้ดังต่อไปนี้

หลักปฏิบัติที่ 1 การกำหนดนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนที่ชัดเจน

เพื่อให้มั่นใจในการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพและเข้าใจไปในแนวทางเดียวกัน ทางบริษัทจัดการได้จัดทำ นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน เป็นครั้งแรกเพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติภายใน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนสิงหาคม 2561 โดยบริษัทจัดการได้นำนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนมาใช้ร่วมกับ นโยบายด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (Environmental Social and Governance (“ESG”)) ของทางบริษัทจัดการที่มีการนำมาปฏิบัติตั้งแต่ปี 2556 มาปรับใช้ในกระบวนการลงทุน ตั้งแต่การวิเคราะห์ การคัดเลือกหลักทรัพย์ และการสร้างพอร์ตโฟลิโอการลงทุน ในส่วนการวิเคราะห์ ESG ทางบริษัทจัดการได้จัดทำผ่านแบบประเมินภายในจากทีมผู้จัดการกองทุนและนักวิเคราะห์ โดยใช้ข้อมูลจาก 1) แบบสอบถามเกี่ยวกับประเด็น ESG ที่ส่งให้กับทางผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนแยกตามรายอุตสาหกรรม 2) การเข้าเยี่ยมชมนักธุรกิจและพบผู้บริหาร และ 3) ข้อมูลที่เปิดเผยมต่อสาธารณะอื่นๆ 4) ข้อมูลที่ทางบริษัทจัดการได้ทำการสมัครรับข้อมูลจากทางผู้ให้บริการข้อมูล (Third-Party Service Providers) โดยทางบริษัทจัดการเชื่อว่าการวิเคราะห์การลงทุนที่ได้ครอบคลุมประเด็นทาง ESG เหล่านี้จะช่วยให้สามารถบรรลุเป้าหมายด้านการลงทุนอย่างยั่งยืนได้ สำหรับนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและนโยบาย ESG ทางบริษัทจัดการได้มีการปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้มั่นใจว่าได้สะท้อนสภาพที่เปลี่ยนแปลงของสภาวะการลงทุน โดยครั้งล่าสุดมีการทบทวนและผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2564

ในปี 2563 ทางทีมจัดการลงทุนตราสารทุนได้มีการปรับปรุงวิธีการให้คะแนนและการจัดอันดับ ESG สำหรับหุ้นแต่ละตัวที่อยู่ภายใต้ Stock Universe โดยให้นำหน้าของแต่ละปัจจัย (E/S/G) ที่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม เนื่องจากมีความเชื่อว่าความสำคัญและผลกระทบจากแต่ละปัจจัยมีไม่เท่ากันในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรม

รูปภาพที่ 1: กระบวนการประเมิน ESG โดยใช้ข้อมูลภายในที่ได้จากการรวบรวมของ บลจ. กสิกรไทย



หลักปฏิบัติที่ 2 การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

บริษัทจัดการมีความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นไปตามกฎหมายและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ บริษัทจัดการได้กำหนดให้มี หลักการกำกับดูแลกิจการ และ นโยบายการป้องกันการหาผลประโยชน์ในหน้าที่โดยมิชอบ ซึ่งครอบคลุมเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจัดการและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง เช่น พนักงานหรือบริษัทในเครือ หรือระหว่างลูกค้าของบริษัทจัดการด้วยตนเอง รวมถึงนโยบายการปฏิบัติงานภายในต่างๆ อาทิเช่น นโยบายและหลักเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หลักทรัพย์ การเปิดเผยข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียง เป็นต้น โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ ในหลายปีที่ผ่านมา ทางบริษัทจัดการได้มีการปรับปรุงและทบทวนนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงให้มีความชัดเจน และเฉพาะเจาะจงมากขึ้น รวมถึงสามารถเปรียบเทียบได้กับประเทศอื่นโดยเฉพาะในภูมิภาคอาเซียนซึ่งบริษัทได้มีการขยายการลงทุนโดยตรงเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ทางบริษัทจัดการได้มีการปรับปรุงเกณฑ์การใช้สิทธิออกเสียงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้สอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เนื่องจาก บลจ. กสิกรไทย เป็นบริษัทในเครือของธนาคารกสิกรไทยซึ่งให้ความสำคัญอย่างสูงในเรื่องการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน นอกจากกลุ่มธนาคารกสิกรไทยและบริษัทในเครือได้เป็นประกาศเจตนารมณ์และเป็นสมาชิกขององค์กร Collective Action Against Corruption (CAC) หนึ่งในเดือนมกราคม 2562 บลจ. กสิกรไทยได้ปฏิบัติตาม นโยบาย “ไม่รับของขวัญ” ซึ่งพนักงานไม่สามารถรับของขวัญที่ได้มาจากการปฏิบัติหน้าที่ได้ โดยไม่คำนึงถึงมูลค่า

ในปี 2563 หลังจากที่ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม มาตรา 124/1 ซึ่งกำหนดให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) ที่บริหารจัดการกองทุนรวมมีหน้าที่ในการกำกับดูแลการจัดการกองทุนรวม สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จึงได้ออกประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ.49/2562 เรื่องมาตรฐานการประกอบธุรกิจโครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และ

การให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 11) ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2563 เพื่อกำหนดให้ บลจ. ต้องมีนโยบายที่ป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการจัดการกองทุนรวม และต้องมีกลไกที่จะติดตามความขัดแย้งทางผลประโยชน์และไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นในรูปแบบของ independent oversight entity หรือ IOE ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทของ บลจ. กสิกรไทย จึงได้มีการแต่งตั้งคณะทำงาน IOE ขึ้นโดยให้มีความเป็นอิสระจากการประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวมและรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด โดยคณะทำงาน IOE มีหน้าที่ในการติดตามดูแลการจัดการกองทุนรวมในเรื่องดังต่อไปนี้

- 1) การกระทำที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน
- 2) การกระทำที่อาจมีลักษณะไม่เป็นธรรม
- 3) การกระทำที่อาจทำให้ผู้ถือหุ้นลงทุนเสียประโยชน์อันพึงได้รับ

หลักปฏิบัติที่ 3 การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

ตราสารทุน

ทีมจัดการกองทุนตราสารทุนของบริษัทจัดการได้มีการเข้าพบกับผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนอย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากเชื่อว่าการติดตามและตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนอย่างมีประสิทธิภาพนั้น สามารถกระทำได้โดยการพบปะและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับบริษัทจดทะเบียนอย่างต่อเนื่อง

นอกเหนือจากจุดประสงค์ในการติดตามเพื่อตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน การ engage อย่างต่อเนื่องกับบริษัทที่ลงทุน ถือเป็นโอกาสให้ทีมจัดการกองทุนได้ร่วมแสดงและแลกเปลี่ยนมุมมอง วิสัยทัศน์ กับผู้บริหารและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน ถึงแนวทางการดำเนินงานและกลยุทธ์ของบริษัทในระยะยาว อย่างไรก็ตามในการที่บริษัทจดทะเบียนจะประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืนได้ในระยะยาว จะต้องใช้เวลาและปรับเปลี่ยนพัฒนากลยุทธ์ทั้งนี้บรรษัทภิบาลถือเป็นส่วนสำคัญในการดำเนินกลยุทธ์ไปสู่เป้าหมาย ทางบริษัทจัดการหวังว่าการดำเนินการตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนอย่างเคร่งครัดโดยผู้มีส่วนเกี่ยวข้องในอุตสาหกรรมการลงทุนทุกภาคส่วน จะสามารถช่วยในการพัฒนาตลาดทุนไทยก้าวสู่ความยั่งยืนในระยะยาวขึ้นไปได้อีกระดับหนึ่ง

ตารางที่ 1 สรุปการเข้าพบบริษัทจดทะเบียนของทีมจัดการกองทุนตราสารทุนในปี 2563

ประเทศ	หุ้นสามัญ	
	การประชุม (ครั้ง)	จำนวนบริษัท
ไทย	1194	234
เวียดนาม	80	28
มาเลเซีย	41	21
สิงคโปร์	106	53
อินโดนีเซีย	61	33
ฟิลิปปินส์	35	21
อื่นๆ	24	21
รวม	1541	411

การระบาดของ Covid-19 ตั้งแต่ต้นปีทำให้การประชุมกับผู้บริหารบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่จะต้องทำผ่านทาง Virtual Conference แทนการประชุมแบบ Physical Meeting เป็นส่วนใหญ่ โดยในปี 2563 ทีมจัดการกองทุนตราสารทุนได้มีการประชุมกับผู้บริหารหรือฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียนทั้งหมด 1,541 ครั้ง จากจำนวนบริษัททั้งสิ้น 411 บริษัท ตามตารางที่ได้แสดงไว้ข้างต้น ถึงแม้ว่าทางทีมได้มีการเข้าพบกับตัวแทนของบริษัทจดทะเบียนในหลายระดับและฝ่ายงาน เพื่อได้รับข้อมูลตามความเหมาะสม เพื่อช่วยทำการอ้างอิง (Cross reference) และตรวจสอบข้อมูลที่เปิดเผยโดยบริษัทจดทะเบียนได้ดีขึ้น ทางบริษัทจัดการให้ความสำคัญและความจำเป็นในการการเข้าพบกับผู้บริหารระดับสูงและกรรมการของบริษัทในการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นและมุมมอง ยังเป็นโอกาสที่สามารถบอกกล่าวผู้บริหารถึงข้อกังวลและข้อเสนอแนะของผู้ลงทุน รวมทั้งการทำความเข้าใจทิศทางการกำหนดกลยุทธ์ของบริษัทได้ดีขึ้น โดยทุกครั้งที่ทางทีมเข้าพบกับบริษัทจดทะเบียนจะมีการจัดทำบันทึกรายงานเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุนและเพื่อใช้ในการติดตามบริษัทจดทะเบียนต่อไป

สำหรับในกรณีที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของกิจการที่ลงทุนหรือมีข้อกังวล ทางบริษัทจัดการจะมีการติดต่อขอเข้าพบหรือขอคำชี้แจงจากกิจการที่ลงทุนทันที

ปี 2563 เป็นปีที่ยากลำบากทั้งในผลกระทบทางด้านเศรษฐกิจและชีวิตความเป็นอยู่ของทุกคนทั่วโลก จากการระบาดของ Covid-19 โดยในปีที่ผ่านมา บลจ. กสิกรไทยได้พยายามติดต่อสื่อสารกับบริษัทที่ลงทุนเพิ่มขึ้น เพื่อเข้าใจถึงกลยุทธ์และวิธีการดำเนินธุรกิจ ในช่วงวิกฤติการณ์ โดยคำนึงถึงทั้งผู้มีส่วนได้ส่วนเสียรวมถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและส่วนรวม

[ตัวอย่างของ Engagement กับบริษัทจดทะเบียนที่ทาง บลจ. กสิกรไทยมีการลงทุนในประเด็นต่างๆ อยู่ใน ภาคผนวก 1](#)

ตราสารหนี้

ในส่วนของตราสารหนี้ในปี 2563 ที่ผ่านมา การระบาดระลอกแรกของ Covid-19 ตั้งแต่เดือนธันวาคมปี 2562 จนกระทั่งมีการสั่ง Lock Down ทั่วประเทศ ในเดือนมีนาคม 2563 ได้ส่งผลกระทบต่อคุณภาพของหุ้นกู้ภาคเอกชนที่บริษัทได้ลงทุนไว้ (รวมทั้งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนที่หลายบริษัทจัดการโดนไถ่ถอนอย่างหนัก ซึ่งจะขอกกล่าวในหลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement))

หลังจากที่มีการประกาศ Lock Down ทีมตราสารหนี้ของ บลจ. กสิกรไทย ได้ทำการประเมินคุณภาพตราสารหนี้ใน Investment Universe โดยการพิจารณาผลกระทบของ Covid-19 ต่ออุตสาหกรรมและบริษัทที่ออกตราสารดังนี้

1. อุตสาหกรรมที่บลจ. กสิกรไทยเฝ้าระวังเป็นพิเศษ คือ อุตสาหกรรม Non-Bank Financial อุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยว และ อุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์
2. สำหรับบางบริษัทในอุตสาหกรรมที่ไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงแต่บริษัทมีความแข็งแกร่งทางการเงินต่ำ ทางทีมได้ทำการพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้เป็นราย ๆ ไป

จากการประเมินข้างต้น บริษัทที่ทางทีมพิจารณาแล้วพบว่าได้รับผลกระทบอย่างรุนแรงจากสถานการณ์การระบาดของ Covid-19 มีจำนวน 9 บริษัทที่มีแนวโน้มในการถูกลดระดับ Credit Rating และในจำนวนนี้มี 2-3 บริษัทอาจ

ถึงขั้นมีโอกาสในการผิวนัดชำระหนี้ ทาง บลจ. กสิกรไทย ได้ทำการติดต่อขอสัมภาษณ์ผู้บริหารบริษัทกลุ่มดังกล่าวถึงแนวทางในการจัดการสภาพคล่อง รวมทั้งมาตรการและแผนสำรองฉุกเฉิน พร้อมทั้งให้ความเห็น อย่างไรก็ตาม ในปี 2563 ใน Universe ของ บลจ.กสิกรไทยไม่มีบริษัทใดที่ผิวนัดชำระหนี้

กองทุนฟีดเดอร์ต่างประเทศ (Foreign Feeder Fund)

ทางฝ่ายกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ลงทุนได้มีการเพิ่มเกณฑ์ในการคัดเลือกคู่ค้า ในกรณีที่เป็น Outsourced Fund Manager หรือ Master Fund Manager ว่าต้องมีการกำหนดนโยบายเรื่อง Stewardship Code และแนวทางการปฏิบัติงานด้าน ESG รวมถึงได้มีการสอบถามไปยังคู่ค้าทุกราย อาทิเช่น Lombard Odier, Amundi, Alliance Bernstein, Natixis, JP Morgan, UBS, Baillie Gifford โดยผลตรวจสอบพบว่าคู่ค้าทุกรายมีนโยบายและแนวทางการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวครบถ้วน ยกตัวอย่างเช่น Lombard Odier มีการกำหนดนโยบายในเรื่องดังกล่าวและยังระบุว่าได้ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องในประเทศต่างๆ ที่มีการดำเนินงานอยู่ (ยุโรป สวิตเซอร์แลนด์ ญี่ปุ่น สหราชอาณาจักร) นอกเหนือจากการสอบถามโดยตรงกับคู่ค้าแล้ว ทางทีมกลยุทธ์ผลิตภัณฑ์ลงทุนยังทำการ Cross Check คำตอบของคู่ค้ากับแหล่งข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะอื่นๆ ด้วย เช่น เว็บไซต์ของคู่ค้า เพื่อความมั่นใจอีกระดับหนึ่ง

ในปี 2019 บลจ. กสิกรไทย ได้เสนอขายกองทุน K-CHANGE ซึ่งเป็นกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศกองแรกในประเทศที่มีนโยบายการลงทุนตรงตามแบบ UN Sustainable Development Goals หรือ UNSDG โดยกองทุนมีเป้าหมายในการการลงทุนที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีพร้อมไปกับสร้างผลกระทบเชิงบวกเพื่อช่วยเปลี่ยนแปลงโลกให้มีการพัฒนาอย่างยั่งยืน กองทุนมีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัททั่วโลกซึ่งเป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์และบริการ (Product & Service) หรือมีพฤติกรรมกรรมการดำเนินธุรกิจ (Business practice) ที่ส่งผลกระทบเชิงบวก หรือสนับสนุนให้เกิดการเปลี่ยนแปลง ผ่านกิจกรรมการลงทุนทั้งหมด 4 ด้านหลักได้แก่ 1. การมีส่วนร่วมกับสังคมและการให้การศึกษา 2. ความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม 3. สุขภาพและคุณภาพการใช้ชีวิต 4. ช่วยเหลือผู้ด้อยโอกาส โดยปัจจุบันกองทุนมีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 16,303 ล้านบาท ถือเป็นกองทุนต่างประเทศที่มีขนาดใหญ่ที่สุดเป็นลำดับที่ 6 ของประเทศไทย (ที่มา: บลจ. กสิกรไทย ณ วันที่ 21 เม.ย. 2564)

เพื่อต่อยอดความมุ่งมั่นที่เรามีต่อความเชื่อเรื่องการลงทุนแบบยั่งยืน รวมทั้งต่อยอดความสำเร็จของกองทุน K-CHANGE ในปี 2020 ที่ผ่านมา บลจ. กสิกรไทย ได้ออกกองทุน K-CLIMATE ซึ่งถือเป็นกองทุนแรกในประเทศไทยที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อแก้ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate change) โดยกองทุน K-CLIMATE มีนโยบายลงทุนในหุ้นของบริษัทที่ธุรกิจสามารถเติบโต พร้อมกับมีส่วนช่วยลดปัญหา Climate Change โดยมองหาโอกาสจากธุรกิจที่มุ่งลดและหลีกเลี่ยงการปล่อย CO₂ (Mitigation) ธุรกิจที่ช่วยลดและกักเก็บก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ กลุ่มอุตสาหกรรมหนัก หรือ Carbon-intensive sector ที่มีการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานรวมทั้งธุรกิจที่มีการปรับตัว (Adaptation) เพื่อรองรับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งเหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยสำคัญหนุนให้ธุรกิจมีความสามารถในการแข่งขันและยั่งยืนในระยะยาว ปัจจุบันกองทุน K-CLIMATE มีสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 2,200 ล้านบาท (ที่มา: บลจ. กสิกรไทย ณ วันที่ 21 เม.ย. 2564)

ทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2563 ฝ่ายทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้มีการตรวจสอบและติดตามการดำเนินงานของผู้จัดการกองทรัสต์อย่างต่อเนื่อง ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และระเบียบต่างๆที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกเหนือจากการทำงานร่วมกัน แนะนำ ให้คำปรึกษาในการทำงานปกติแล้ว ทรัสต์ยังได้มีการประเมินผลการดำเนินงานของผู้จัดการกองทรัสต์เป็นรายปีอีกด้วย หัวข้อของการประเมินประกอบด้วย ระบบการปฏิบัติงาน ขั้นตอนการทำงาน การจัดโครงสร้างและความพร้อมด้านบุคลากรของบริษัท ระบบการเปิดเผยข้อมูล ระบบการรับเรื่องร้องเรียน การจัดเตรียมกรมธรรม์ประกันภัยเพื่อคุ้มครองความเสียหาย ระบบในการกำกับดูแลการบริหารจัดการปฏิบัติงานของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ ระบบป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ระบบในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทน/การลดทุน การจัดประชุมสามัญประจำปีและ/หรือวิสามัญประจำปี และการขอมติผู้ถือหุ้นทรัสต์ การมอบหมายงานที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจจัดการลงทุน ระบบการจัดทำและจัดเก็บเอกสารและข้อมูล และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปอย่างต่อเนื่อง

นอกเหนือจากการทำงานด้านปฏิบัติการของกองทรัสต์แล้ว ทรัสต์ได้ทำหน้าที่ร่วมทำการจัดตั้งกองทรัสต์ซึ่งฝ่ายทรัพย์สินได้พิจารณาความเป็นไปได้ในการลงทุนในด้านต่างๆ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าทรัพย์สินที่กองทรัสต์จะลงทุน เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่างๆ รวมถึงกฎหมายท้องถิ่นของพื้นที่ที่ทรัพย์สินตั้งอยู่ อีกทั้งได้พิจารณาศึกษาแนวนโยบายและการบริหารจัดการของผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์ ว่าสอดคล้องและไม่ขัดต่อกฎหมายต่างๆด้วยเช่นกัน

หลักปฏิบัติที่ 4 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 3 ไม่เพียงพอ

ในกรณีที่มีประเด็นที่น่ากังวลและอาจเกิดผลกระทบในแง่ลบ ทางบริษัทจัดการจะได้มีการยกระดับการทำ Engagement โดยอาจนำเรื่องหารือกับคณะกรรมการของบริษัทนั้นๆ ตัวอย่างเช่น ในปี 2563 ทาง บริษัทจัดการร่วมกับผู้ลงทุนสถาบันได้ทำจดหมายในนามสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“AIMC”) ขอคำชี้แจงและแนวทางการดำเนินการเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนรวมถึงการเปลี่ยนแปลงสัญญาและเงื่อนไขของผู้เช่าและผู้รับสัมปทานอย่างมีนัยสำคัญสำหรับมาตรการช่วยเหลือและเยียวยาผลกระทบของ Covid-19 ต่อคณะกรรมการบริษัทการทำอากาศยานไทย (“AOT”) และในเวลาต่อมาทางบริษัทจัดการ ตัวแทนผู้ลงทุนสถาบันและผู้แทนจาก AIMC ได้มีการเข้าพบตัวแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร AOT เพื่อสอบถามและหารือถึงเหตุผลในการตัดสินใจ ผลกระทบและมาตรการป้องกันในอนาคต (รายละเอียดอยู่ใน ภาคผนวก 1 “ตัวอย่างกรณีการทำ Engagement ของ “AOT”)

หลักปฏิบัติที่ 5 การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บริษัทจัดการมีนโยบายภายในเกี่ยวกับการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นในฐานะบริษัทจัดการลงทุน ซึ่งแนวทางการออกเสียงในแต่ละวาระการประชุมได้ระบุไว้อย่างชัดเจน ซึ่งล่าสุดมีการปรับปรุงเพิ่มเติมและผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในเดือนมกราคม 2563 นอกจากนี้ บริษัทจัดการยังสมัครใช้บริการงานวิจัยด้านการออกเสียง

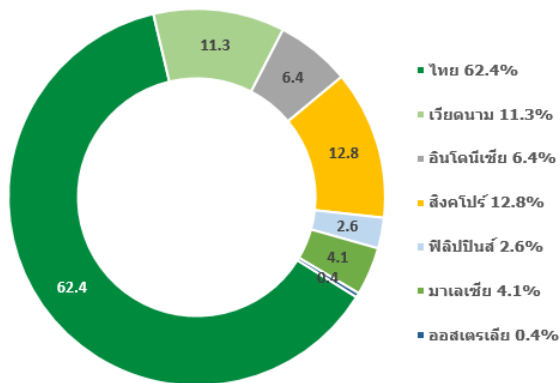
ประชุมผู้ถือหุ้น (Proxy Research Service) จาก Institutional Shareholder Services Inc. (“ISS”) ตั้งแต่วันที่ 2560 เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบและอ้างอิงกับแนวทางในการปฏิบัติของสากล อย่างไรก็ตามบริษัทจัดการสงวนสิทธิ์ในการใช้วิจารณ์ของตนเองในการใช้สิทธิออกเสียงแทนผู้ถือหุ้นและลูกค้ำ

ในปีที่ผ่านมา บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 225 บริษัท โดยเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของไทย 152 บริษัท และ 73 บริษัทเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อื่นในต่างประเทศ จากวาระการประชุมทั้งหมด 2,233 วาระ มีการใช้สิทธิออกเสียง “เห็นด้วย” รวม 2,017 วาระ “คัดค้าน” รวม 104 วาระ และ “งดออกเสียง” รวม 112 วาระ โดยมีรายละเอียดดังนี้

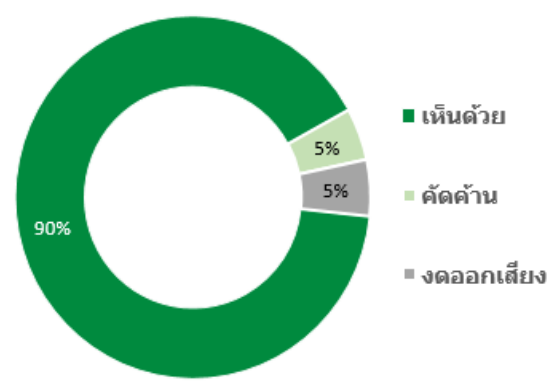
ตารางที่ 2 รายละเอียดการใช้สิทธิออกเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้น

	จำนวนบริษัท	จำนวนการประชุมผู้ถือหุ้นทั้งหมด	เห็นด้วย	คัดค้าน	งดออกเสียง
หุ้นสามัญในประเทศ	152	166	1,429	90	1
หุ้นสามัญต่างประเทศ	73	100	588	14	111
รวม	225	266	2,017	104	112

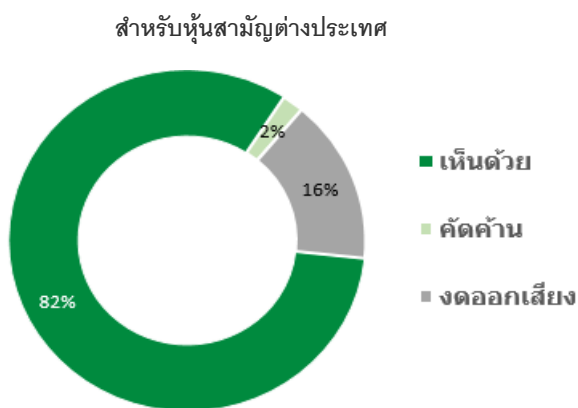
แผนภูมิที่ 1 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกเป็นรายประเทศ



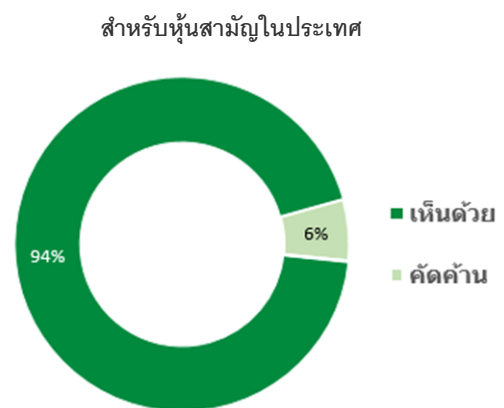
แผนภูมิที่ 2 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติ



แผนภูมิที่ 3 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติสำหรับหุ้นสามัญต่างประเทศ



แผนภูมิที่ 4 การใช้สิทธิออกเสียงจำแนกตามมติสำหรับหุ้นสามัญในประเทศ



วาระการประชุมที่บริษัทจัดการใช้สิทธิออกเสียง “คัดค้าน” โดยส่วนใหญ่เป็นวาระที่เกี่ยวกับ คณะกรรมการบริษัท เช่น กรรมการอิสระมีการดำรงตำแหน่งต่อเนื่องกันมากกว่า 9 ปี การเสนอชื่อคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งมีการขาดการประชุมอย่างมีนัยสำคัญในปีก่อนหน้า สำหรับวาระที่ใช้สิทธิออกเสียง “งดออกเสียง” ส่วนใหญ่เป็นวาระที่ทางบริษัทจดทะเบียนให้ข้อมูลที่ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ อย่างไรก็ตาม ทั้งนี้ปัญหาของการให้ข้อมูลที่ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจใช้สิทธิออกเสียง ส่วนใหญ่จะเกิดขึ้นในหุ้นในกลุ่มประเทศอาเซียนอื่นๆ มากกว่าหุ้นไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 3 การใช้สิทธิออกเสียงคัดค้านและงดออกเสียง จำแนกตามประเภทของวาระ

	คัดค้าน		งดออกเสียง	
	ไทย	AEC	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	85	4	0	34
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	3	9	1	12
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	1	0	0	38
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	1	1	0	13
วาระอื่นๆ	0	0	0	14
Total	90	14	1	111

	คัดค้าน	
	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	85	4
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	3	9
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	1	0
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	1	1
วาระอื่นๆ	0	0
Total	90	14

เป็นกรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งต่อเนื่องเกิน 9 ปี		ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท		ขาดการประชุมอย่างมีนัยสำคัญ	
ไทย	AEC	ไทย	AEC	ไทย	AEC
65	3	4	1	16	0

โครงสร้างเงินทุน		การดำเนินงานกิจการ	
ไทย	AEC	ไทย	AEC
2	6	1	3

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	
ไทย	AEC
1	0

ค่าตอบแทนกรรมการ	
ไทย	AEC
1	1

	งดออกเสียง	
	ไทย	AEC
วาระเกี่ยวกับคณะกรรมการบริหาร	0	34
วาระที่มีผลกระทบต่อสัดส่วนหุ้นและผู้ถือหุ้น	1	12
วาระการพิจารณาอนุมัติผู้สอบบัญชี	0	38
วาระการพิจารณาค่าตอบแทน	0	13
วาระอื่นๆ	0	14
Total	1	111

ได้รับข้อมูลไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ	
TH	AEC
1	110

วาระที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ	
TH	AEC
0	1

หลักปฏิบัติที่ 6 ความร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นและผู้มีส่วนได้เสียตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

โดยส่วนใหญ่บริษัทจัดการเลือกที่จะสื่อสารกับกิจการที่ลงทุนเป็นการส่วนตัว (Private Discussion) เนื่องจากบริษัทจัดการมีความเชื่อมั่นในการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้บริหารในกิจการที่ลงทุน และเพื่อเป็นการป้องกันการเข้าใจผิดและผลลัพธ์ที่ไม่คาดคิดที่อาจเกิดขึ้นจากการสื่อสารต่อสาธารณะในวงกว้าง สำหรับในการดำเนินการกับกิจการที่ลงทุนที่มีข้อกังวลและไม่สามารถแก้ไขปัญหาได้หลังจากเพิ่มระดับในการติดตาม ทางบริษัทจัดการอาจมีการร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่น (ทั้งในประเทศและต่างประเทศ) หรือผู้มีส่วนได้เสียของกิจการ (Collective Engagement) หากเห็นสมควร เพื่อให้กิจการที่ลงทุนเห็นความสำคัญของประเด็นข้อกังวลของบริษัทจัดการและนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น

บริษัทจัดการได้ให้ความร่วมมือกับนักลงทุนสถาบันในประเทศรายอื่นผ่านทางองค์กรที่เกี่ยวข้องในอุตสาหกรรม เช่น สมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“AIMC”) สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย (“TLCA”) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (“IOD”) รวมถึงองค์กรกำกับดูแล เช่น ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“SEC”) และธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT) ทั้งนี้บริษัทจัดการยังได้มีส่วนร่วมในการทำประชาพิจารณ์ (Public hearing) และ/หรือให้ข้อเสนอแนะในเรื่องหลักเกณฑ์การกำกับดูแลหรือประกาศจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ. อนึ่งทางบริษัทจัดการยังส่งตัวแทนเป็นหนึ่งในคณะกรรมการ ESG Collective Action ที่มีการจัดตั้งขึ้นในนามของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ในปี 2563 ทางทีมตราสารทุนร่วมกับผู้ลงทุนสถาบันอื่นได้ทำจดหมายในนามสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (“AIMC”) ขอคำชี้แจงและแนวทางการดำเนินการเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนรวมถึงการเปลี่ยนแปลงสัญญาและเงื่อนไขของผู้เช่าและผู้รับสัมปทานอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับมาตรการช่วยเหลือและเยียวยาผลกระทบของ Covid-19 ต่อคณะกรรมการบริษัทการทำอากาศยานไทย (“AOT”) และในเวลาต่อมาทางบริษัทจัดการ ตัวแทนผู้ลงทุนสถาบันและผู้แทนจาก AIMC ได้มีการเข้าพบตัวแทนคณะกรรมการและผู้บริหาร AOT เพื่อสอบถามและหารือถึงเหตุผลในการตัดสินใจ ผลกระทบและมาตรการป้องกันในอนาคต (รายละเอียดอยู่ใน ภาคผนวก 1 “ตัวอย่างกรณีการทำ Engagement ของ “AOT”)

ในส่วนของตราสารหนี้ ความกังวลด้านความสามารถในการชำระหนี้ (Credit) จากสถานการณ์ระบาด Covid-19 ได้ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของกองทุนรวมในวงกว้างโดยเฉพาะอย่างยิ่งการไถ่ถอนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมที่ผู้ซื้อหน่วยหรือที่ปรึกษาการลงทุนเห็นว่ามีความเสี่ยงค่อนข้างมากจนนำไปสู่การชำระบัญชีกองทุนของ บลจ. อื่นที่มีใช้ บลจ. กสิกรไทย

ในส่วนของ บลจ. กสิกรไทย นั้น ได้รับผลกระทบของคลื่นการไถ่ถอนเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตามทุกกองทุนรวมที่เป็นกองทุนตราสารหนี้สามารถดำเนินการให้ผู้ถือหน่วยไถ่ถอนได้ตามปกติโดยไม่มี การปิดกองทุนเพื่อชำระบัญชีกองทุนใด ๆ ที่ บลจ. บริหารอยู่เนื่องมาจากวิกฤตการณ์การไถ่ถอนหน่วยลงทุนจนกองทุนขาดสภาพคล่อง

กองทุนที่ได้รับผลกระทบของ บลจ. กสิกรไทย ส่วนใหญ่เป็นกองทุนระยะยาวโดยมาตรการต่าง ๆ ที่ บลจ. ได้ดำเนินการสามารถแบ่งได้เป็น 3 มาตรการคือ

1. มาตรการปกติ กองทุนของ บลจ. กสิกรไทย นอกเหนือจากผู้จัดการกองทุนที่มีแผนการเสริมสภาพคล่อง อาทิ การขายตราสารหนี้ภาครัฐ และ ตราสารหนี้ภาคเอกชนแล้ว ธนาคารแห่งประเทศไทยได้เข้ามามีส่วนร่วมในการเพิ่มสภาพคล่องให้กับกองทุนผ่าน Open Market Operations (การซื้อตราสารหนี้ภาครัฐจากกองทุนรวมเป็นระยะ ๆ)

ตามปกติแล้ว บลจ.จะมีหน่วยงานที่เข้ามาสอดส่องสภาพคล่องที่ไม่ใช่ผู้จัดการกองทุนอีกหน่วยงานหนึ่งคือ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงจะกำหนดสภาพคล่องขั้นต่ำให้กองทุนรวมโดยเฉพาะกองทุนตราสารหนี้ทุกกองเพื่อให้มั่นใจว่าจะมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการไถ่ถอนของผู้ถือหน่วยโดยการศึกษาจากข้อมูลในอดีตทำให้กองทุนมีสภาพคล่องมากพอที่จะรับมือการไถ่ถอนได้ในช่วงแรก

2. มาตรการจัดเตรียมสภาพคล่องผ่านธุรกรรม Private Repurchase Agreement กับ บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ บลจ. กสิกรไทย มาตรการนี้เป็นหนึ่งในมาตรการสนับสนุนสภาพคล่องที่ บมจ. ธนาคารกสิกรไทยและ บลจ.กสิกรไทย จัดเตรียมไว้เพื่อเสริมสร้างสภาพคล่องให้กับกองทุนรวมเหมาะกับสถานการณ์การขาดสภาพคล่องในระยะสั้น อย่างไรก็ตามการดำเนินธุรกรรมนี้มีต้นทุนต่อกองทุนเพิ่มเติมจากการกู้เงินซึ่งหากทำในปริมาณที่มากจะส่งผลกระทบต่อบาทในทางลบต่อกองทุน

3. มาตรการในช่วง COVID-19 เป็นมาตรการเสริมของธนาคารแห่งประเทศไทย ตามประกาศที่ สกง. 23/2563 เป็นมาตรการที่ช่วยให้ธนาคารพาณิชย์ที่ทำการสนับสนุนสภาพคล่องให้แก่กองทุนรวมผ่านการซื้อหน่วยลงทุนประเภทกองทุนรวมตลาดเงินที่เป็นกองทุนเปิด (Money Market Fund) และ กองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด (Daily Fixed Income Fund) สามารถนำหน่วยลงทุนมาเป็นหลักประกันในการขอสนับสนุนสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์จากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ โดยกองทุนเหล่านั้นจะต้องมีคุณสมบัติตามประกาศ สกง. 23/2563 ในส่วนบมจ.ธนาคารกสิกรไทยที่ได้เข้าทำการช่วยเหลือทางด้านสภาพคล่องของให้กับกองทุนของ บลจ. กสิกรไทยครั้งแรกในเดือนมีนาคม 2563 และ ทำการขายลดหน่วยลงทุนหน่วยสุดท้ายออกในปี 2563

ใน 3 มาตรการข้างต้น มาตรการที่ 1 ที่ดำเนินการโดย บลจ.กสิกรไทย และ มาตรการที่ 3 ที่ดำเนินการโดยธนาคารกสิกรไทย เป็น 2 มาตรการหลักที่ใช้ในการสนับสนุนสภาพคล่องให้กับกองทุนรวมตลาดเงินและกองทุนรวมตราสารหนี้ของ บลจ. กสิกรไทย

หลักปฏิบัติที่ 7 การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน และการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

นโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจัดการจะถูกเปิดเผยต่อสาธารณชนบนเว็บไซต์ของบริษัทจัดการเพื่อนำไปสู่ความโปร่งใส ความเข้าใจและความเชื่อมั่นในการปฏิบัติหน้าที่ของบริษัทจัดการ รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวพร้อมรายละเอียด

ภาคผนวก 1

ตัวอย่างการเข้าทำ Engagement ของ บลจ. กสิกรไทยและบริษัทจดทะเบียน



1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)
2. บริษัท เอพี ไทยแลนด์ จำกัด (มหาชน) (AP)
3. บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)
4. บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส (มหาชน) (BGC)
5. บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)
6. บริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด (มหาชน) (GGC)
7. บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)
8. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)
9. บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)
10. บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)
11. บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MC)
12. บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)
13. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)
14. บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)
15. กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์ (QHPPF)
16. บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS)
17. บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (STA)
18. บริษัท ทีบีไอแอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) (TASCO)
19. บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)

1. บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (AOT)



บริษัท:

สืบเนื่องจากมาตรการควบคุมการเดินทางเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ทำให้การท่องเที่ยวหยุดชะงักรวมถึงจำนวนผู้โดยสารที่มาใช้บริการ ณ ท่าอากาศยานของ AOT โดยรวมลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลต่อผู้รับสัมปทานและสายการบินที่มีสัญญาว่า 1,000 สัญญาต้องเผชิญกับรายได้ที่ลดลงเช่นกัน AOT จึงได้ออกมาตรการช่วยเหลือเพื่อบรรเทาผลกระทบของผู้รับสัมปทานและสายการบินจนถึงเดือนมีนาคม 2565 กลุ่มบริษัท คิง เพาเวอร์ได้ยื่นหนังสือขอให้ทาง AOT พิจารณามาตรการช่วยเหลือจากเดิมที่อิงตามการเรียกเก็บค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำ ในการประชุมคณะกรรมการ AOT วันที่ 29 กรกฎาคม 2563 จึงมีมติอนุมัติให้เลื่อนเวลาการเข้าปรับปรุงตกแต่งพื้นที่ออกไปอีก 1 ปี พร้อมทั้งขยายระยะเวลาสิ้นสุดของการประกอบกิจการ ออกไปอีก 1 ปี จากวันที่ 31 มีนาคม 2574 เป็นวันที่ 31 มีนาคม 2575 และปรับการเรียกเก็บค่าผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2565 โดยใช้ผลประโยชน์ตอบแทนขั้นต่ำต่อผู้โดยสาร (Sharing per Head) ตามจำนวนผู้โดยสารจริงในปีนั้นๆ จนกว่าจะถึงปีที่จำนวนผู้โดยสารจริงของ AOT เท่ากับหรือสูงกว่าปริมาณผู้โดยสารที่คาดการณ์ไว้ในปี 2564 ตามเอกสารการประมูล

การติดตาม:

บลจ. กลสิกรไทย ได้ติดต่อไปทางบริษัท เพื่อชี้แจงปัญหานี้ทันทีในวันเดียวกับที่ AOT ได้ส่งหนังสือถึง SET เพื่อชี้แจงประเด็นนี้ ข้อกังวลของเราคือ 1) ว่ามาตรการที่ประกาศได้รับการพิจารณาอย่างรอบคอบถึงทุกปัจจัยที่เกี่ยวข้องหรือไม่ 2) ระยะเวลาผ่อนปรนที่ AOT เสนอนานเกินความจำเป็นหรือไม่ 3) โครงสร้างสัญญาที่เสนอมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของ AOT ดังนั้น AOT จึงควรให้รายละเอียดเพิ่มเติมถึงหลักการในการคำนวณและควรเสนอขออนุมัติจาก EGM นอกจากนี้ KAsset ยังได้ร่วมมือกับนักลงทุนสถาบันอื่น ๆ ผ่าน AIMC เพื่อขอให้มีการประชุมกับคณะกรรมการ AOT เพื่อหารือเกี่ยวกับเรื่องนี้

ผลลัพธ์:

กรรมการผู้ว่าการ AOT ชี้แจงว่ามาตรการช่วยเหลือผู้รับสัมปทานและสายการบินที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของ COVID-19 ดังกล่าวข้างต้นได้รับการพิจารณาอย่างรอบคอบโดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ ได้แก่ ความเป็นธรรมและผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทันทิที่สถานการณ์กลับสู่สภาวะปกติ AOT ก็พร้อมที่จะปรับข้อกำหนดตามที่ได้ให้ไว้ก่อนการระบาด Covid-19 AOT รับทราบว่าเป็นอนาคต หากมีมาตรการที่มีผลกระทบต่อการทำงาน บริษัทจะให้รายละเอียดและเหตุผลต่อสาธารณะเพิ่มเติมให้ทันเหตุการณ์ KAsset รับทราบและจะทำการติดตามต่อไป

2. บริษัท เอพี ไทยแลนด์ จำกัด (มหาชน) (AP)



บริษัท:

ภาวะโลกร้อนเป็นวิกฤตที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ของศตวรรษที่ 21 แม้ว่าหลายคนอาจลังเลที่จะดำเนินการเพราะเป็นการยากที่จะวัดผลกระทบที่เกิดขึ้นจริงบนโลกของเรา แต่ในความเป็นจริงเราทุกคนไม่สามารถปฏิเสธได้ว่าการกระทำของมนุษยชาติเริ่มส่งผลกระทบต่อชีวิตประจำวันของเรา ฤดูร้อนและฤดูหนาวที่อุณหภูมิสูงขึ้นเป็นตัวอย่างที่ชัดเจนของสิ่งนี้ ตามข้อมูลจาก Climate Central องค์การด้านวิทยาศาสตร์ชี้ว่าปัจจุบันมีประชากรราว 150 ล้านคนอาศัยอยู่ใต้ระดับที่ต่ำกว่าระดับน้ำขึ้น High Tide เมืองชายฝั่งเช่น จาการ์ตา โฮจิมินห์ซิตี้ และกรุงเทพฯ กำลังเผชิญกับภัยคุกคามที่เพิ่มมากขึ้น ในฐานะผู้ได้รับรางวัล CSR สาขา “การลงทุนทรัพยากรบุคคล” จากงาน Asia Responsible Entrepreneurship Awards 2019 บริษัท AP เป็นหนึ่งในผู้นำในการต่อสู้กับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศผ่านการบริหารทรัพยากรและการจัดการสาธารณูปโภคที่มีประสิทธิภาพ

การติดตาม:

เราสื่อสารกับ บริษัท อย่างต่อเนื่องเพื่อรับทราบความคืบหน้าและสนับสนุนให้ บริษัท อยู่ในแนวทางการจัดการอย่างยั่งยืน ในการพัฒนาทางด้านความรับผิดชอบต่อสังคม โดยบริษัทมีการถ่ายทอดองค์ความรู้ ให้แก่บุคลากรภายในและบุคคลภายนอก เพื่อนำ ไปพัฒนาทักษะของตนเอง หรือต่อยอดความรู้ให้เป็นประโยชน์แก่สังคม และสิ่งแวดล้อม

ผลลัพธ์:

AP ริเริ่มโครงการ เอพี อะคาเดมี่ (AP Academy) สถาปนาเพื่อการเรียนรู้ครบวงจรด้านอสังหาริมทรัพย์และกิจกรรมอื่น ทั้งภายในและภายนอกอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา มาโดยมีการถ่ายทอด ประสบการณ์ของบริษัท รวมทั้งแนวคิดและนวัตกรรมใหม่ๆ ในการบริหาร การก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์อย่างมีคุณภาพ ตลอดจนการสร้างแรงบันดาลใจ ในการออกแบบบริหารพื้นที่ใช้สอย ไม่เพียงแต่บุคคลภายในองค์กร เท่านั้น ยังมุ่งเน้นสู่บุคคลภายนอกองค์กร อาทิเช่น นักเรียน นิสิต นักศึกษา และบุคคลทั่วไปที่สนใจได้รับทราบอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2562 มีบุคคลเข้าร่วม หลักสูตรการบริหารงานก่อสร้าง และสิ่งแวดล้อม กว่า 829 คน ทั้งทาง Workshop และ Online นอกจากนี้ AP ยังได้มีการจับมือกับ Stanford University เพื่อนำวิธีการทำงาน โดยใช้หลักการของ Design Thinking กระบวนการคิดเชิงออกแบบ เพื่อการบริหารทรัพยากรอย่างยั่งยืน

3. บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (BCH)



บริบท:

สปสช. ได้ประกาศยกเลิกสัญญา กับโรงพยาบาลในพื้นที่กรุงเทพมหานครที่กระทำผิดสัญญาให้บริการสาธารณสุขในการเบิกจ่ายเงินกองทุนหลักประกันสุขภาพแห่งชาติหรือบัตรทอง ในช่วงงบประมาณ ปี 62 (1 ต.ค.61 – 30 ก.ย.62) มีผลตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2564 เป็นต้นไป ซึ่งรวมถึง รพ.เกษมราษฎร์ รามคำแหง

การติดตาม:

วันที่ 30 กันยายน 2563 บลจ. กสิกรไทย ได้ติดต่อทางบริษัทฯ เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม ถึงสาเหตุของเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น และขั้นตอนหรือมาตรการในการตรวจสอบหลังจากนี้

ผลลัพธ์:

บริษัทแจ้งว่าการประกาศยกเลิกสัญญาดังกล่าวอยู่ใน โครงการสร้างเสริมสุขภาพและป้องกันโรค หรือการตรวจสอบสุขภาพเคลื่อนที่ ซึ่งเกิดจากความผิดพลาดที่เกิดจากพนักงานมีการกรอกข้อมูลเข้าไปเอง โดยสปสช.ยกเลิกสัญญาโครงการดังกล่าวกับ รพ.เกษมราษฎร์ รามคำแหง เพียงแค่โรงพยาบาลเดียว ในขณะที่โรงพยาบาลอื่นในเครือข่ายยังสามารถอยู่ในโครงการและเบิกเงินจาก สปสช. ได้ตามปกติ อย่างไรก็ตามปัจจุบันโรงพยาบาลในเครือไม่ได้มีการรักษาผู้ป่วยบัตรทอง นอกเหนือจากโครงการดังกล่าว ดังนั้นการประกาศยกเลิกสัญญาดังกล่าวจึงส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์อย่างจำกัด นอกจากนั้นบริษัทยังได้มีมาตรการและให้ข้อมูลเพิ่มเติมดังนี้

1. บริษัทได้เน้นย้ำผู้เกี่ยวข้องให้มีความระมัดระวังเพื่อไม่ให้เกิดขึ้นนี้อีก
2. บริษัทได้ตั้งคณะกรรมการ เพื่อกำหนดบทลงโทษกับผู้ที่เกี่ยวข้อง และทำการตรวจสอบ เพื่อให้ได้ความมั่นใจว่าจะไม่เกิดปัญหานี้กับโรงพยาบาลอื่นในเครือ
3. บริษัทคาดว่าจะไม่มีการฟ้องร้องสำหรับช่วงก่อนปีงบประมาณปี 62 เพิ่มเติมอีก
4. บริษัทให้ความมั่นใจถึง รายได้จากประกันสังคมว่าจะไม่เกิดความผิดพลาดในลักษณะเดียวกัน

บริษัทได้ทำการคืนรายได้ที่เกี่ยวข้องจากความผิดพลาดดังกล่าวประมาณ 1 แสนบาท เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยข้อสรุปคือเรื่องดังกล่าวไม่ถึงขั้นละเมิดกฎหมายและบริษัทไม่จำเป็นต้องเสียค่าปรับเพิ่มเติมแต่อย่างใด

4. บริษัท บีจี คอนเทนเนอร์ กล๊าส (มหาชน) (BGC)



บริบท:

ในเดือนตุลาคม 2563 BGC ประกาศแผนเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้เข้าซื้อหุ้นใน 3 บริษัทจากบริษัทแม่ และผู้บริหารของ BGC กล่าวว่า นอกจากการได้พื้นที่เพื่อใช้ในการเปิดเตาใหม่ตามที่บริษัทมีความต้องการอยู่แล้ว พื้นที่ของหนึ่งในบริษัทที่จะเข้าซื้อดังกล่าวยังใกล้ท่าเรือแหลมฉบังที่เหมาะสมในเชิงกลยุทธ์ด้าน Logistics ต่อ BGC เป็นอย่างยิ่ง นอกจากนี้ การเข้าซื้อ 3 บริษัทดังกล่าวจะทำให้ BGC เข้าสู่การเป็นผู้ประกอบการธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจรตามเป้าหมายในระยะยาวเร็วยิ่งขึ้น โดยการเข้าซื้อจะมีมูลค่าไม่เกิน 3,978 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม นักลงทุนมีความกังวลจากธุรกรรมที่เสนอ เนื่องจากบริษัทกบินทร์บุรี กล๊าส อินดัสทรี หนึ่งในบริษัทที่ทาง BGC จะเข้าซื้อและมีมูลค่ามากกว่า 60% ของมูลค่าทั้งหมด ยังคงประสบปัญหาการขาดทุนมาโดยตลอด ดังนั้น การเพิ่มทุนในการครั้งนี้จึงไม่เป็นการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย

การติดตาม:

จากการติดตามความคืบหน้าและประเด็นความกังวลในเรื่องดังกล่าวกับทางบริษัท ในที่สุดทาง BGC ได้ยกเลิกแผนการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารกล่าวว่า แม้ว่าบริษัทจะยกเลิกการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว แต่บริษัทจะยังมุ่งสู่การเป็นผู้ประกอบการธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจรต่อไป และกล่าวว่าจะมีโอกาสในการขยายงานและเข้าซื้อกิจการในบริษัทอื่นๆ อีกมาก โดยการเข้าซื้อบริษัทกบินทร์บุรี กล๊าส อินดัสทรีที่เป็นประเด็นนั้น จะไม่มีการนำกลับมาพิจารณาใหม่อีก ส่วนเตาใหม่ที่บริษัทจะติดตั้งจะใช้พื้นที่ที่จังหวัดราชบุรี โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 2,000 ล้านบาท และจะเริ่มก่อสร้างใหม่ในปี 2023

ผลลัพธ์:

บลจ. กสิกรไทยรับทราบและเห็นด้วยกับการยกเลิกแผนการเข้าซื้อกิจการดังกล่าว โดยเห็นว่าไม่ได้เป็นการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยและอาจทำให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องเสียผลประโยชน์ อนึ่งทาง บลจ. กสิกรไทยได้หยิบยกประเด็นความกังวลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวกับธุรกรรมที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอีกด้วย

5. บริษัท โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (DTAC)



บริบท:

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2563 รัฐบาลเปิดให้ประชาชนลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการ คนละครึ่ง ระยะที่ 2 เพิ่มอีก 5 ล้านสิทธิ ปรากฏว่ามีผู้สนใจลงทะเบียนเป็นจำนวนมาก โดยประชาชนแห่งลงทะเบียนจนเต็มจำนวน 5 ล้านคนภายในเวลาไม่ถึง 2 ชั่วโมงหลังจากเปิดให้ลงทะเบียนตั้งแต่เวลา 06.00 น. ในขณะที่ลูกค้า DTAC ไม่สามารถลงทะเบียนได้ เนื่องจากระบบล่ม ตั้งแต่เวลา 04.00 – 08.00 น. ทำให้ไม่ได้รับรหัส OTP

การติดตาม:

ในวันที่ 16 ธันวาคม ลูกค้าที่ได้รับความเสียหายร้องเรียนไปทางบริษัท และ ผ่านการกดดันจากกระแสสังคม KASSET ได้ติดต่อบริษัทเพื่อถามถึงสาเหตุและเพื่อทราบว่าคุณภาพจะดำเนินการต่อไปอย่างไรเพื่อเยียวยาผู้บริโภค

ผลลัพธ์:

บริษัททำการชดเชยเป็นมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 3,500 บาทสำหรับผู้ให้บริการของ DTAC ที่ไม่สามารถลงทะเบียนโครงการคนละครึ่งของรัฐบาลได้ โดยมาตรการชดเชยดังกล่าวได้แก่ การเพิ่มโบนัสเติมเงิน การให้นาฬิกาโทรศัพท์ และการให้โควต้าดาต้าเพิ่ม รวมถึงการให้เป็นส่วนลดสำหรับการซื้อเครื่องโทรศัพท์มือถือ แต่ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจะไม่ได้รับเงินสดคืนหรือชดเชยเป็นเงินสดคืนจาก DTAC แต่อย่างใด สำหรับผู้ที่ได้รับข้อความจาก DTAC จะต้องติดต่อ DTAC เพื่อขอรับการชดเชยในช่วงวันที่ 17-23 ธ.ค KASSET พึงพอใจในความรวดเร็วในการแก้ปัญหาและชดเชยความเสียหายให้กับลูกค้า

6. บริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด (มหาชน) (GGC)



บริบท:

GGC ได้มีการแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 10 มิถุนายน ปี 2563 เรื่อง แจ้งผลคำพิพากษาคดีแพ่ง คดีหมายเลขดำที่ พ. 4702/2561 ซึ่งเป็นคดีความที่เกี่ยวข้องที่เกิดจากความเสียหายของวัตถุดิบคงคลังว่า บริษัทฯ ได้รับแจ้งจากบริษัทแห่งหนึ่งที่ได้รับโอนสิทธิการรับชำระเงินค่าวัตถุดิบซึ่งบริษัทคู่ค้ารายหนึ่งได้ทำการกู้ยืมเงินจากบริษัทดังกล่าว เพื่อนำมาซื้อวัตถุดิบเพื่อจำหน่ายให้กับบริษัทฯ บริษัทดังกล่าวได้ยื่นฟ้องคดีแพ่งต่อศาลแพ่งเพื่อเรียกร้องให้บริษัทคู่ค้ารายดังกล่าวและบริษัทฯ เป็นจำเลยร่วมกันในข้อหาผิดสัญญาเงินกู้ยืมและโอนสิทธิเรียกร้องโดยเรียกค่าเสียหายให้ร่วมกัน ชดใช้ ต่อมา วันที่ 10 มิถุนายน 2563 ศาลแพ่งได้อ่านคำพิพากษาในคดีดังกล่าว โดยกำหนดให้บริษัทฯ ต้องชดใช้ค่าเสียหายมูลค่ารวม 289.46 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปีให้กับบริษัทดังกล่าว พร้อมทั้งกำหนดให้บริษัทฯ และบริษัทคู่ค้าร่วมกันชำระค่าทนายความ จำนวน 1 ล้านบาท

การติดตาม:

บลจ. กลสิกรไทย ได้ติดต่อไปทางบริษัทฯ เพื่อสอบถามถึงผลคำพิพากษาในคดีความเพิ่มเติมและความคืบหน้าของคดีความในขั้นตอนต่อไป โดยบริษัทฯ จะจัดให้มี Conference Call กับนักวิเคราะห์เพื่อชี้แจงผลคำพิพากษาในคดีความอย่างเร็วที่สุด

ผลลัพธ์:



ในวันที่ 11 มิ.ย. 2563 บริษัทได้มีการจัด Conference Call กับนักวิเคราะห์ เพื่อชี้แจงผลคำพิพากษาในคดีความแพ่งดังกล่าว เนื่องจากคดีดังกล่าวยังไม่เป็นที่ยุติ บริษัทฯ จะใช้สิทธิอุทธรณ์ตามกระบวนการทางกฎหมาย โดยที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ได้พิจารณาข้อเท็จจริงและหลักฐานที่เกี่ยวข้องแล้ว ยังคงมีความเชื่อมั่นในข้อต่อสู้ของบริษัทฯ ซึ่งหากมีความคืบหน้าประการใดทางบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบต่อไป

7. บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) (GULF)



บริบท:

จากที่ บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน) หรือ “GULF” ได้ขยายการลงทุนกำลังการผลิตไฟฟ้าไปยังประเทศเพื่อนบ้านหลายประเทศ ซึ่งหนึ่งในนั้นคือ ประเทศเวียดนาม ที่มีการปกครองแบบพรรคคอมมิวนิสต์ เวียดนาม จึงเกิดคำถามเกี่ยวกับเรื่องสิ่งแวดล้อมและชุมชนรอบข้างโรงไฟฟ้า แม้กระทั่งกระบวนการอนุมัติใบอนุญาตก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่มีความคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม ชุมชน เข้มงวด เหมือนประเทศระบบประชาธิปไตยอย่างประเทศไทย และมี NGO ที่เข้มงวดหรือไม่อย่างไร

การติดตาม:

วันที่ 18 พฤศจิกายน 2563 บลจ. กสิกรไทย (“บลจ.”) ได้เข้าพบผู้เชี่ยวชาญด้าน ESG ของบริษัท GULF เพื่อ company visit และสอบถามข้อสงสัยดังกล่าวถึงนโยบายด้านพลังงานและแผนพัฒนาโรงไฟฟ้าของประเทศเวียดนาม ที่ Gulf มีความสนใจลงทุน ว่ามีความคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและชุมชนอย่างไร

ผลลัพธ์:

บริษัทอธิบายว่าแผน PDP ของประเทศเวียดนาม สนับสนุนการพัฒนาการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานทดแทนมากขึ้น เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม หรือโรงไฟฟ้า LNG และตั้งใจลดสัดส่วนโรงไฟฟ้าถ่านหินลง เพราะมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมสูงกว่า โดยชี้แจงเพิ่มเติมว่า แม้จะเป็นประเทศปกครองแบบพรรคคอมมิวนิสต์ มีอำนาจเด็ดขาด แต่เป็นอำนาจบนนโยบายที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อมของประเทศและสังคมโดยรวม

8. ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (KBANK)



บริบท:

สถานการณ์การระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างต่อภาคเศรษฐกิจของประเทศไทย โดยเฉพาะสภาพคล่องของภาคธุรกิจและครัวเรือนของไทย ธนาคารกสิกรไทยจึงได้ออกมาตรการช่วยเหลือต่างๆ ภายใต้โครงการ “รวมใจไม่ทิ้งกัน” เพื่อบรรเทาภาระทางการเงินของลูกค้าธนาคารที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยวันที่ 16 เมษายน 2563 ธนาคารกสิกรไทยได้ออกโครงการพิเศษเพื่อช่วยเหลือธุรกิจขนาดเล็กให้สามารถจ้างพนักงานระดับล่างต่อไปและพุงให้ธุรกิจสามารถผ่านวิกฤติการณ์ในครั้งนี้ โดยความช่วยเหลือต่างๆ มีดังนี้ 1) โครงการ “แก้แค้นใจดี เจ้าหนี้มีใจ” โดยธนาคารปรับลดอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ให้กับผู้ประกอบการเพื่อใช้ในการจ่ายเงินเดือนพนักงาน และ 2) โครงการ “ดอกเบี้ย 0% เพื่อประคองลูกค้า SME” โดยจะช่วยเหลือธุรกิจ SME ให้สามารถรักษาการจ้างงานของพนักงานไว้ โดยให้เงินกู้ที่ไม่มีดอกเบี้ย เป็นระยะเวลา 10 ปี ไม่มีค่าธรรมเนียมและมีช่วงเวลาปลอดการจ่ายคืนเงินต้นในช่วงปีแรก

การติดตาม:

บจล.กสิกรไทยได้ติดต่อไปยังธนาคารกสิกรไทยเพื่อทำความเข้าใจกับโครงการช่วยเหลือที่ออกมา ซึ่งธนาคารให้ข้อมูลว่าจะเสนอมาตรการช่วยเหลือเหล่านี้ให้กับลูกค้าที่มีความต้องการ โดยกำหนดวงเงินงบประมาณเบื้องต้นไว้สำหรับทั้ง 2 โครงการเป็นจำนวนเงินรวม 1000-1500 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยรักษาระดับการจ้างงานของพนักงานได้ถึง 56,000 ตำแหน่ง

ผลลัพธ์:

ธนาคารกสิกรไทยได้ให้ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงการช่วยเหลือทั้ง 2 โครงการดังกล่าว โดยโปรแกรมได้สิ้นสุดลง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยธนาคารได้มีการให้สินเชื่อใหม่กับผู้ประกอบการ SME ที่ได้รับผลกระทบเป็นจำนวนเงินรวม 1,100 ล้านบาท และรักษาการจ้างงานของพนักงานได้ 47,000 ตำแหน่ง นอกเหนือจากนี้ ธนาคารยังได้ให้ความช่วยเหลือกับลูกค้าในช่วงของการระบาดโควิด -19 ผ่านโครงการพักชำระหนี้ร่วมกับ ธปท. สำหรับลูกหนี้รายย่อยและลูกหนี้ธุรกิจโดยมียอดคงค้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.28 แสนล้านบาท ณ สิ้นสุดไตรมาสที่ 4 2520 อย่างไรก็ตามยอดคงค้างดังกล่าวได้ลดลงเป็น 3.19 แสนล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 2564 โดยมากกว่า 90% ของลูกค้าภายใต้มาตรการพักชำระหนี้สามารถกลับมาจ่ายได้ตามเงื่อนไขเงินกู้เดิมก่อนสถานการณ์ Covid-19

9. บริษัท เอ็มเค เรสโตรองต์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (M)



บริบท:

ตามที่สถานการณ์ของโรคโควิด-19 ที่แพร่ระบาดในประเทศไทยตั้งแต่ต้นปี 2563 ทำให้ความเป็นอยู่ของประชาชนมีความลำบากมากขึ้น อย่างไรก็ตามภายใต้สถานการณ์ที่ยากลำบาก ยังได้เห็นความมีน้ำใจในการช่วยเหลือจากคนไทยและหน่วยงานองค์กรต่างๆ ซึ่ง M ก็เป็นส่วนหนึ่งในการให้ความช่วยเหลือแก่สังคม โดยได้ให้การสนับสนุนวัตถุดิบสำหรับทำอาหารแก่ชุมชน สถานสงเคราะห์ สถานคุ้มครอง และมูลนิธิต่างๆ รวมทั้งให้การสนับสนุนอาหารกล่องที่มีคุณภาพและสะอาดปลอดภัยจำนวนกว่า 7,400 กล่องต่อวันทุกวัน เพื่อมอบให้แก่โรงพยาบาล สถานพยาบาล และหน่วยงานสาธารณสุข รวมทั้งสิ้น 34 แห่ง ใน 22 จังหวัดทั่วประเทศ ตั้งแต่ปลายเดือนมีนาคมจนถึง 30 เมษายน 2563

การติดตาม:

บลจ. กลีกรไทย ได้สอบถามบริษัท ถึงที่มาและแนวคิดของโครงการดังกล่าว

ผลลัพธ์:

บริษัท ชี้แจงว่าภายใต้สถานการณ์ที่ยากลำบาก บริษัท มีความประสงค์ที่จะเป็นส่วนหนึ่งในการให้ความช่วยเหลือต่อสังคม จึงได้จัดตั้งโครงการนี้ขึ้น นอกจากนี้ยังมีโครงการอื่นๆ ที่บริษัทได้ให้การสนับสนุน และช่วยเหลือองค์กรทางการแพทย์เป็นประจำ เช่น การมอบเงินบริจาคจากกำไรค่าขายของร้านอาหารที่เปิดในโรงพยาบาลปิยมหาราช การรณรงค์จัดเป็นประจำทุกปี

10. บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) (MAKRO)



บริบท:

แม็คโครมีเป้าหมายในการเดินหน้านโยบายระดับสูง แม็คโคร 4.0 คิดเพื่อชีวิตที่ดีกว่า ภายใต้แนวคิด เคียงข้าง สร้างสรรค์ มุ่งมั่นสู่ความยั่งยืน บริษัทจึงประกาศหลักในการดำเนินธุรกิจที่จะต้องเติบโตควบคู่กับชุมชน โดยหนึ่งในเป้าหมายหลัก คือ การสร้างความเจริญเติบโตทางธุรกิจให้กับลูกค้า โดยมุ่งศึกษาและพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัลให้เป็นช่องทางใหม่ในการดำเนินธุรกิจ เป็นการอำนวยความสะดวกให้ลูกค้าทำธุรกิจง่ายขึ้น สะดวกขึ้น มีผลกำไรมากขึ้นและมีการเติบโตอย่างยั่งยืนในโลกการแข่งขันยุคใหม่ บริษัทได้ตั้งเป้าหมายปี 2563 ที่จะให้มีจำนวนผู้ประกอบการเพิ่มสูงขึ้น และ โครงการมิตรแท้โซ่ห่วงโซ่ในปี 2563

การติดตาม:

KAsset ได้ติดต่อบริษัทเพื่อสอบถามกลยุทธ์และแผนการดำเนินการในรายละเอียดที่บริษัทจะนำมาใช้ในการสนับสนุนผู้ประกอบการ และติดตามผลเป็นระยะ

ผลลัพธ์:

บริษัทพัฒนาแผนงานในการส่งเสริมสมรรถนะของผู้ประกอบการโซ่ห่วงโซ่และโฮเรก้า เช่น ให้ความรู้ร้านค้าผ่านหลักสูตร 8 ขั้นตอนสู่ความสำเร็จ ได้แก่ การจัดหาทำเลที่ตั้งร้าน การเลือกสินค้า การตั้งราคาเพื่อสร้างผลกำไรสูงสุด การจัดผังร้านและจัดเรียงสินค้า การตกแต่งร้าน การส่งเสริมการขาย การบริหารคลังสินค้า และการสร้างความแตกต่างให้กับร้านค้าปลีก โดยในปี 2563 มีร้านโซ่ห่วงโซ่เข้าร่วมโครงการมิตรแท้โซ่ห่วงโซ่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยพบว่าภายหลังจากที่ร้านโซ่ห่วงโซ่ที่เข้าร่วมโครงการจะมีรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งทาง KAsset รับทราบพัฒนาการเชิงบวกในครั้งนี้

11. บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MC)



บริบท:

บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องแต่งกายและไลฟ์สไตล์ ซึ่งอาจมีประเด็นความกังวลเกี่ยวกับด้านสิ่งแวดล้อมบริเวณโดยรอบโรงงานที่ใช้ในการผลิตสินค้าของบริษัทที่จะมีการปล่อยของเสียลงแหล่งน้ำ ทั้งนี้เพื่อไม่ให้เป็นปัญหาและทำลายสิ่งแวดล้อมต่อไปในอนาคต

การติดตาม:

บลจ. กสิกรไทย ได้มีการสอบถามประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมดังกล่าวไปยัง MC ว่ามีแนวทางการบริหารจัดการและคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมอย่างไร

ผลลัพธ์:



บริษัท ที่แจ้งถึงขั้นตอนในการจัดการของเสียต่างๆ ที่เป็นผลมาจากการผลิต ดังนี้

1. นโยบายการจัดหาวัตถุดิบที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม นโยบายการลดของเสียในกระบวนการการผลิต นโยบายการลดการใช้พลังงานในองค์กร นโยบายบำบัดของเสีย และนโยบายการพัฒนาเศษวัสดุเหลือใช้ เป็นต้น
2. บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการทำงานด้าน EHS ที่มุ่งเน้นทำงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมโดยรวมและความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมซึ่งกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อสังคม เพื่อเข้าร่วมในการให้คำปรึกษาตั้งแต่การออกแบบโดยคำนึงถึงการรักษาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยเป็นสำคัญ
3. ในส่วนของบริษัทย่อย ได้ปฏิบัติตามกฎระเบียบ และขั้นตอนการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด และ มีการดำเนินการเพื่อควบคุมและจัดการผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการดูแลด้านคุณภาพอากาศและน้ำดังนี้
 - 3.1 บริษัทมีการตรวจสอบคุณภาพสภาวะแวดล้อมในพื้นที่การทำงาน เช่น คุณภาพอากาศ ในพื้นที่ทำงาน (ฝุ่นละอองรวม, ฝุ่นละอองขนาดเล็กกว่า 10 ไมครอน) , ความดังของเสียง, แสงสว่าง , และความร้อนในพื้นที่ทำงาน โดยผ่านเกณฑ์มาตรฐานตามกฎหมายกำหนด
 - 3.2 บริษัท ได้มีการตรวจวัดคุณภาพน้ำทิ้งออกนอกโรงงาน และพร้อมตรวจวัดคุณภาพน้ำดื่มบริโภค โดยผ่านเกณฑ์มาตรฐานตามกฎหมายกำหนด

12. บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (MTC)



บริบท:

จากผลงานวิจัยที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (“BoT”) ร่วมกับบริษัท เดอะ นีลสัน คอมปะนี (ประเทศไทย) จำกัด ได้ดำเนินการสำรวจทัศนคติครัวเรือนทั่วประเทศ ภายใต้โครงการสำรวจศึกษาปัญหาหนี้สินของภาคครัวเรือนไทยและนโยบายเยียวยา หรือ BOT-Nielsen Household Financial Survey ซึ่งชี้ชัดว่า ปัญหาหนี้ครัวเรือนในประเทศนั้น เกิดจากการขาดวินัยทางการเงินในครัวเรือนเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตามแม้ว่า BoT จะได้ออกมาตรการในการแก้ปัญหาหนี้ทั้งการส่งเสริมความรู้ทางการเงิน มาตรการดูแลสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ โครงการคลินิกแก้หนี้ และโครงการเดินหน้าขจัดหนี้ในระบบเป็นศูนย์ แต่หากครัวเรือนยังไม่สามารถสร้างวินัยทางการเงินได้ นโยบายและมาตรการต่างๆ ก็จะไม่สามารถบังเกิดประสิทธิผลได้ นอกจากนี้บริษัทกลุ่มสินเชื่อจำนำทะเบียนรถเพิ่งมากขึ้นว่าเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้เกิดปัญหาหนี้สินภาคครัวเรือนเนื่องจากเป็นสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยที่สูง

การติดตาม:

ทาง บลจ. ได้มีการติดต่อไปยัง MTC ถึงเรื่องความกังวลของ BoT ในเรื่องหนี้สินภาคครัวเรือน ว่า MTC จะสามารถให้ความร่วมมือกับ BoT ได้อย่างไร

ผลลัพธ์:



MTC เข้าใจความกังวลของ BoT และได้คำนึงถึงปัญหาดังกล่าวมาตลอดเวลาอยู่แล้ว และเนื่องจาก MTC เป็นผู้ให้บริการสินเชื่อรายย่อยที่มีจำนวนลูกค้ามากที่สุด จึงมีความสามารถในการเข้าถึงประชาชนและลูกค้าจำนวนมากผ่านช่องทางสื่อสารต่างๆ ของ MTC ดังนั้น MTC ได้จัดทำโปรแกรม “รู้รับจ่าย” ซึ่งเป็นโปรแกรมบัญชีให้ผู้ใช้งานสามารถบันทึกรายรับรายจ่าย โดยอิงจากแนวทางปฏิบัติของ BoT อันมีเป้าหมายให้ผู้ใช้งานได้เข้าใจพฤติกรรมค่าใช้จ่ายของตนเอง สามารถติดตามค่าใช้จ่าย รายรับ และเงินออมได้ และ MTC เปิดให้ประชาชนและลูกค้าของ MTC สามารถดาวน์โหลดโปรแกรมรู้รับจ่ายไปใช้งานได้โดยไม่มีค่าใช้จ่าย ไม่มีข้อแม้ หรือข้อผูกพันใดๆ

13. บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (PTT)



บริบท:

PTT ได้มีการแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 22 ตุลาคม 2563 เรื่อง แจ้งอุบัติเหตุก๊าซธรรมชาติรั่วไหล อำเภอบางบ่อ จังหวัดสมุทรปราการ โดยเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2563 เวลาประมาณ 13.00 น. เกิดอุบัติเหตุก๊าซธรรมชาติรั่วไหลและเกิดเพลิงไหม้ บริเวณถนนเทพราช – ลาดกระบัง อำเภอบางบ่อ จังหวัดสมุทรปราการ โดย ปตท. ดำเนินการตัดแยกระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติเพื่อควบคุมตามมาตรฐานความปลอดภัย และสามารถระงับอุบัติเหตุดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้จากการประเมินความเสียหายเบื้องต้น ไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของ ปตท. แต่อย่างไรก็ตาม มีเพียงผลกระทบต่อผู้ใช้ก๊าซธรรมชาติน้อยมาก ซึ่ง ปตท. สามารถบริหารจัดการและขนส่งก๊าซธรรมชาติทดแทนให้แก่ผู้ใช้ก๊าซธรรมชาติในบริเวณดังกล่าว รวมทั้ง ปตท. ได้ทำประกันภัยคุ้มครองความเสี่ยงของทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจตามมาตรฐานสากล

การติดตาม:

วันที่ 27 ตุลาคม 2563 บลจ. กสิกรไทย ได้ติดต่อทาง PTT เพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม ถึงสาเหตุของเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น และขั้นตอนหรือมาตรการในการตรวจสอบ บำรุงรักษา และเฝ้าระวังแนวท่อส่งก๊าซธรรมชาติที่ทางบริษัทได้ปฏิบัติเป็นประจำ

ผลลัพธ์:

PTT ซึ่งแจ้งถึงขั้นตอนหรือมาตรการในการตรวจสอบ บำรุงรักษา และเฝ้าระวังแนวท่อส่งก๊าซธรรมชาติที่ทางบริษัท ได้ปฏิบัติเป็นประจำและเป็นมาตรฐานสากล ดังนี้

1. ตระเวนตรวจสอบแนวท่อ ปตท.โดยพนักงาน ปตท. (Pipeline Patrolling) เป็นประจำทุกสัปดาห์
 2. ตรวจสอบแหล่งจ่ายกระแสไฟฟ้า และตรวจสอบจุดเชื่อมต่อทางไฟฟ้า กับโครงสร้างข้างเคียง เพื่อตรวจสอบประสิทธิภาพการตัดแยกกระแสไฟฟ้าของระบบปกป้องท่อส่งก๊าซฯ จากความผูกร้อนภายนอก (Cathodic Protection: CP) เป็นประจำทุกเดือน
 3. ตรวจสอบการตัดแยกทางไฟฟ้าที่ใช้กับระบบการปกป้องท่อจากความผูกร้อนภายนอก ประจำทุกปี
 4. ตรวจสอบความผิดปกติของวัสดุเคลือบท่อ ด้วยวิธี DCVG (Direct Current Voltage Gradient) และตรวจสอบความสมบูรณ์ของระบบในการปกป้องท่อส่งก๊าซฯ จากการผูกร้อนภายนอก (CP) ด้วยวิธี CIPS (Close Interval Potential Survey) เป็นประจำทุก 5 ปี
 5. ตรวจสอบโดยกระสวยอัจฉริยะ หรือ Intelligent Pipeline Inspection Gauge (ILI PIG) โดยส่ง ILI PIG เข้าไปในท่อในขณะที่มีการส่งก๊าซฯ เพื่อเก็บข้อมูลสภาพท่อ แล้วนำมาวิเคราะห์สภาพความสมบูรณ์ของท่อประจำทุก 5 ปี
- หลังจากเกิดอุบัติเหตุ ทางบริษัท ได้ตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีคุณเทิดเกียรติ พร้อมมูล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริหารองค์กรและความยั่งยืน เป็นประธานคณะกรรมการ ติดตามสาเหตุของอุบัติเหตุที่เกิดขึ้น ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการตรวจสอบสาเหตุการรั่วของท่อก๊าซ นอกจากนี้ทางบริษัท ได้ที่มงาน PTT เพิ่มมาตรการในข้อ 1 เป็น 2 เท่าด้วยการตรวจเพิ่มเป็นสัปดาห์ละ 2 ครั้ง

14. บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (PTTGC)



บริบท:

จากการที่ PTTGC อยู่ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางพลาสติก ซึ่งอาจมีประเด็นความกังวลเกี่ยวกับด้านสิ่งแวดล้อมเรื่องของการย่อยสลายหรือทำลายเพื่อไม่ให้เป็นปัญหาตกค้างและทำลายสิ่งแวดล้อมต่อไปในอนาคต

การติดตาม:

ทาง บลจ. กลสิกรไทย ได้มีการสอบถามประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมดังกล่าวไปยัง PTTGC ว่ามีแนวทางการบริหารจัดการและคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมอย่างไร

ผลลัพธ์:

บริษัท ได้ตอบคำถามประเด็นดังกล่าว โดยกล่าวว่าบริษัทมีการคำนึงถึงปัญหาสิ่งแวดล้อมดังกล่าวทางด้านขยะพลาสติก โดยบริษัทได้มีการหารือร่วมกับ กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม (ทส.) เครือข่ายเพื่อความยั่งยืนแห่งประเทศไทย (TRBN) และพันธมิตรของ PTTGC เพื่อสร้างโมเดลต้นแบบโครงการ “ส่งพลาสติกกลับบ้าน” เพื่อเป็นโมเดลนำร่องของประเทศในการเรียกคืนขยะที่มีประสิทธิภาพ โดยนำร่องให้เกิด Circular Hotspot บนถนนสุขุมวิท เป็นแห่งแรกของประเทศไทย สร้างกลไกให้เกิดการคัดแยกพลาสติกอย่างถูกต้อง โดยร่วมกับพันธมิตร เพื่อสร้างจุดบริการรับฝากขยะ (Drop point) เพื่อรับขยะพลาสติกที่ผู้บริโภคแยกแล้วที่บ้าน และนำมาฝากทิ้งที่จุดบริการรับฝากขยะนี้ จากนั้นจะมีรถขยะมานำขยะพลาสติกที่รีไซเคิลได้ (พลาสติกยืด และพลาสติกแข็ง) ไปเข้าโรงงานรีไซเคิล ผ่านกระบวนการเปลี่ยนเป็นเส้นใยพลาสติกและเม็ดพลาสติกชนิดต่างๆ และนำไปแปรรูปในโรงงาน เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้ออกมาเป็นผลิตภัณฑ์รีไซเคิล และ อีพีไซเคิล เพื่อจำหน่ายให้กับผู้บริโภค ซึ่งประโยชน์ของโครงการนี้จะเป็นการพัฒนาธุรกิจรีไซเคิลให้มีประสิทธิภาพสูง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมยิ่งขึ้น

15. กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ควอลิตี้ เฮ้าส์ (QHPPF)



บริบท:

QHPPF เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่มีสิทธิการเช่าอาคารสำนักงานเกรด A ในพื้นที่ CBD ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ทั้งทางเศรษฐกิจและสังคม การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลกระทบต่อผู้เช่า พนักงานที่ทำงานในสำนักงาน และชุมชนโดยรอบอาคารสำนักงาน เราตั้งคำถามเกี่ยวกับการบริหารจัดการอาคารเหล่านี้เพื่อรับมือกับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19

การติดตาม:

เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2020 KAsset ได้หารือกับบริษัทเกี่ยวกับการบริหารจัดการอาคารเหล่านี้เพื่อจัดการกับผลกระทบจากการแพร่ระบาดและการดำรงชีวิตของผู้เช่า พนักงานที่ทำงานในสำนักงาน และชุมชนโดยรอบอาคารสำนักงาน ต่อผู้บริหาร QHPPF

ผลลัพธ์:



QHPPF ได้อนุญาตให้ผู้เช่ารายย่อยที่ขอผ่อนผันค่าเช่า ได้ชะลอการชำระเงินค่าเช่า QHPPF ได้จัดระเบียบการจราจรของพนักงานและผู้คนในอาคารสำนักงาน เช่นพื้นที่ส่วนกลางของสำนักงาน และลิฟต์ในสำนักงาน เพื่อให้แน่ใจว่ามี Social Distance ป้องกันการระบาดของ COVID-19 นอกจากนี้ยังเพิ่มการทำความสะอาดเพื่อสุขอนามัยที่ดีของผู้เช่า พนักงานและชุมชนโดยรอบ

16. บริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (RS)



บริบท:

ในวันที่ 7 กรกฎาคม 2563 รายการช่องส่งฝึที่ออกอากาศในช่อง 8 ได้เกิดกระแสวิพากษ์วิจารณ์ในเรื่องเนื้อหาที่ไม่เหมาะสมในการออกอากาศ เนื่องจากมีการบิดเบือนประวัติศาสตร์และวัฒนธรรม รวมถึงส่งผลให้เกิดความเสื่อมเสียชื่อเสียงของบุคคลอันเป็นที่เคารพของจังหวัดนครราชสีมา นอกจากนี้ รายการดังกล่าวยังมีการขอเปิดรับบริจาคทางสื่อ โดยที่วัตถุประสงค์ของการรับบริจาคเงินดังกล่าวไม่ชัดเจน ทำให้ กสทช. ได้เรียกหน่วยงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องชี้แจงในประเด็นดังกล่าว

การติดตาม:

วันที่ 7 กรกฎาคม 2563 บลจ. กสิกรไทยได้ติดต่อทางบริษัทเพื่อสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติม ถึงสาเหตุของเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น และขั้นตอนต่อไปเพื่อการตรวจสอบหลังจากนี้

ผลลัพธ์:



วันที่ 9 กรกฎาคม 2563 ทางบริษัทได้ประกาศระงับออกอากาศรายการช่องส่งฝึตั้งแต่วันที่ 10 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป และจะมีการปรับผังรายการใหม่ให้มีความเหมาะสมมากขึ้น เนื่องจากทางบริษัทไม่ได้คำนึงถึงประเด็นที่เกิดขึ้น โดยได้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบร่วมกับผู้ผลิตรายการและยึดหลักการตามแนวทางของ กสทช. รวมถึงแสดงความรับผิดชอบของผู้เป็นเจ้าของสื่อที่ติดต่อสังคม

17. บริษัท ศรีตรังแอมโอรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (STA)



บริบท:

STA เป็นผู้จำหน่ายยาธรรมชาติเพื่อการผลิตถุงมือยางทางการแพทย์ ซึ่งเป็นที่ต้องการอย่างมากในสถานการณ์ระบาดของ Covid-19 ในปัจจุบัน

การติดตาม:

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 บลจ. กสิกรไทยได้ติดต่อทางบริษัทเพื่อสอบถามถึงขั้นตอนในการจัดหาวัตถุดิบเพื่อให้ได้เพียงพอต่อความต้องการในการผลิตถุงมือยาง ควบคู่ไปกับการรักษาคุณภาพของน้ำยางเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้บริโภค

ผลลัพธ์:

บริษัท ที่แจ้งถึงขั้นตอนในการดำเนินงานจัดหาวัตถุดิบ รวมถึงการรับ feedback จากลูกค้า ดังนี้

1. ด้านการสรรหาวัตถุดิบยางพารา เพื่อเข้าสู่งานนั้น บริษัทมีการพัฒนาระบบการซื้อขายวัตถุดิบ โดยการใช้ Mobile Application ภายใต้อีชื่อ STA Friends ศรีตรัง เพื่อนำเสนอเพื่ออำนวยความสะดวกในการสมัครเป็นสมาชิกในการซื้อขาย และการเสนอคำสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อการเข้าถึงอย่างเท่าเทียมและยุติธรรมกับผู้ขายวัตถุดิบทุกราย
2. บริษัทได้มีการพัฒนาการใช้ระบบ QR Code ในการยืนยันตัวตนในการส่งมอบวัตถุดิบให้กับโรงงาน เพื่ออำนวยความสะดวก รวดเร็วในการส่งมอบวัตถุดิบ รวมถึงระบบการสอกลับได้ที่ ชัดเจน และสามารถพัฒนาต่อยอดในกระบวนการถัดไปได้อย่างต่อเนื่อง ในการสร้างการมีส่วนร่วม บริษัทได้ออกแบบสอบถามเพื่อสำรวจความพึงพอใจ และการเสนอความคิดเห็นหรือข้อเสนอจากผู้ขายวัตถุดิบ ผ่าน mobile application เพื่อนำมาพัฒนาและปรับปรุงการสร้างความสัมพันธ์ที่ดี บริษัท ยังได้มีการเพิ่มช่องทางในการติดต่อ สื่อสาร ผ่านระบบ Line@srirang, FB, Call center 02-207-4545 เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้ขายวัตถุดิบ สามารถติดต่อกับบริษัทได้สะดวกและรวดเร็ว ในส่วนของการเปิดราคาซื้อวัตถุดิบยางพาราบริษัทอ้างอิงจากราคาตลาด SICOM ซึ่งเป็นราคากลางการซื้อขายยางแผ่นรมควัน (RSS) และยางแท่ง (TSR) ทั่วโลก
3. สายงานการขายและการตลาดของบริษัท ได้ถือปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจว่าด้วยความสัมพันธ์กับลูกค้า โดยมุ่งมั่นในการสร้างความพึงพอใจและความมั่นใจให้กับลูกค้าให้ได้รับผลิตภัณฑ์และบริการที่ดี มีคุณภาพในระดับราคาที่เหมาะสม เปิดเผยข่าวสารข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการอย่างครบถ้วน ถูกต้อง ส่งมอบสินค้า ตรงเวลา ให้การรับประกันสินค้าและบริการภายใต้เงื่อนไขเวลาที่เหมาะสม รวมทั้ง จัดระบบและช่องทางการสื่อสารเพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนเกี่ยวกับสินค้าและบริการ รับผิดชอบต่อการเก็บรักษาประวัติและความลับของลูกค้า รวมถึงเชิญชวนลูกค้าปัจจุบันให้เข้าเยี่ยมชมโรงงานผลิตของบริษัท เพื่อให้ลูกค้ามีความเข้าใจเกี่ยวกับการดำเนินงานและผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มากขึ้น รวมไปถึงการรับทราบความคาดหวังและความต้องการของลูกค้าเพื่อนำมาปรับปรุงต่อไป ซึ่งผลการประเมินความพึงพอใจจากลูกค้าในส่วนของถุงมือยาง คิดเป็น 83%

18. บริษัท ทิปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) (TASCO)



บริษัท:

TASCO ได้มีการแจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 11 กันยายน 2563 เรื่อง ยกเลิกการซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา ในเดือน ธันวาคม 2562 โดย บริษัทได้รับการติดต่อจากสถานทูตสหรัฐอเมริกา ประจำประเทศไทย และบริษัทได้ตอบข้อสอบถามและให้รายละเอียดเกี่ยวกับการซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาต่อสถานทูตสหรัฐอเมริกา ประจำประเทศไทย ในเดือน มกราคม 2563 ต่อมาในช่วง 3 สัปดาห์ที่ผ่านมา บริษัทได้รับการติดต่อจาก US State Department ซึ่งได้ขอให้บริษัทหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา ให้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2563 เป็นต้นไป และแจ้งเตือนบริษัทอาจถูกคว่ำบาตรจากประเทศสหรัฐอเมริกา ในกรณีที่บริษัทไม่ปฏิบัติตามข้อร้องขอ โดยบริษัทจะจัดให้มี Conference Call กับนักวิเคราะห์ และนักลงทุนเพื่อชี้แจงข้อเท็จจริงในวันจันทร์ที่ 14 กันยายน 2563 ต่อมาวันที่ 8 ตุลาคม 2563 เว็บไซต์ The Washington Post เผยแพร่ข่าวที่มีมาจากสำนักข่าว AP (The Associated Press) โดยมีการระบุว่า บริษัทได้จ่ายเงินให้กับ 3rd Party หรือ Vendors อื่นๆ ของ PDVSA แทนการจ่ายเงินให้กับบริษัทน้ำมันแห่งชาติเวเนซุเอลา (PDVSA) สำหรับธุรกรรมที่บริษัทซื้อน้ำมันดิบจาก PDVSA ซึ่ง Third Party หรือ Vendors คือบริษัทที่เป็นผู้ให้บริการอื่นๆ กับ PDVSA

การติดตาม:

บลจ. กลสิกรไทย ได้ติดต่อทางบริษัทเพื่อขอนัด conference call เพิ่มเติมภายหลังจากรับฟัง Analyst meeting ในวันที่ 14 กันยายน และได้สอบถามถึงความโปร่งใสในการเปิดเผยข้อมูลในกรณีนี้ที่มีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัทรวมถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา และแผนการบริหารความเสี่ยงในอนาคต และในวันที่ 9 ตุลาคม 2563 บลจ. ได้สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับข่าวที่ปรากฏบนเว็บไซต์ The Washington Post ในวันที่ 8 ตุลาคม 2563 เพื่อให้บริษัท ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม

ผลลัพธ์:

หลังจาก KAsset ได้มีการประชุมกับบริษัท ในวันที่พุธที่ 16 กันยายน 2563 และการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมในวันที่ 9 ตุลาคม 2563 สรุปลำดับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นดังนี้

1. ตั้งแต่ต้นปี 2562 สหรัฐฯ ประกาศมาตรการคว่ำบาตร (Sanction) ต่อรัฐบาลเวเนซุเอลา โดยไม่ให้ US persons ทำการซื้อขายกับประเทศเวเนซุเอลา
2. หลังจากประกาศคว่ำบาตร บริษัทได้ปรึกษาทนายความ Third Party และได้รับการยืนยันจากทนายความว่าบริษัทสามารถทำธุรกรรมกับสหรัฐฯได้ นอกจากนี้บริษัทได้มีการสอบถามสหรัฐฯเพิ่มเติม เพื่อซื้อขายน้ำมันดิบกับบริษัท PDVSA ซึ่งเป็นบริษัทฯ ผลิตน้ำมันแห่งชาติของเวเนซุเอลา และได้รับการตอบรับให้สามารถทำธุรกรรมได้เนื่องจากไม่ใช่บริษัทจากสหรัฐฯ
3. ต่อมาในเดือน ธันวาคม 2562 บริษัทได้รับการติดต่อจากสถานทูตสหรัฐอเมริกา ประจำประเทศไทย และ

4. ในเดือนมกราคม 2563 บริษัทได้ตอบข้อสอบถามและให้รายละเอียดเกี่ยวกับการซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาต่อสถานทูตสหรัฐอเมริกา ประจำประเทศไทย และไม่ได้รับคำสั่งหรือการแจ้งเตือนใดๆ กลับมา
5. ช่วงประมาณปลายเดือนสิงหาคม 2563 บริษัทได้รับการติดต่อจาก US State Department ซึ่งได้ขอให้บริษัทหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา ให้มีผลตั้งแต่ปลายเดือน พฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป

สำหรับผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา เป็นดังนี้

1. บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องปิดโรงงานของบริษัทฯ ในเมือง Kemaman ประเทศมาเลเซียเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2564 เป็นต้นไป จนกว่าการคว่ำบาตรของสหรัฐอเมริกาต่อประเทศเวเนซุเอลานั้นถูกยกเลิก หรือบริษัทสามารถจัดหาน้ำมันดิบทดแทนน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาได้
2. ผลิตรถยนต์ยางมะตอยที่ผลิตได้จากโรงงาน นั้นคิดเป็นสัดส่วนครึ่งหนึ่งโดยประมาณของผลิตรถยนต์ยางมะตอยทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ขายในแต่ละปี
3. การปิดโรงงานจะส่งผลกระทบต่อธุรกิจ wholesale trading ซึ่งบริษัทฯ ได้ประมาณการยอดขายในปี 2021 อยู่ที่ 1.2 ล้านดอลลาร์ เทียบกับระดับปกติเฉลี่ย 5 ปีย้อนหลังที่บริษัทฯ ขายได้ 2 ล้านดอลลาร์ต่อปี

แผนการบริหารความเสี่ยงเบื้องต้นที่บริษัทฯ ชี้แจง มีดังนี้

1. บริษัทวางแผนที่จะซื้อน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลา และเก็บในคลังน้ำมันที่มีอยู่ให้ได้มากที่สุด ตั้งแต่บัดนี้ จนถึงเดือน พฤศจิกายน 2563
2. บริษัทจะศึกษาและจัดซื้อ/จัดหาน้ำมันดิบทางเลือกเพื่อทดแทนน้ำมันดิบเวเนซุเอลา นอกจากนี้อาจจะนำน้ำมันดิบทางเลือกมาผสมกับน้ำมันดิบเวเนซุเอลาเพื่อยืดอายุการดำเนินการโรงงานที่วางแผนว่าจะปิดในไตรมาสที่ 1 ปี 2564
3. บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถจัดหาน้ำมันดิบทางเลือกเข้ามามากขึ้นที่โรงงานได้ ตอนนี้อยู่ระหว่างศึกษาข้อมูล คาดว่าจะทราบความคืบหน้าในเดือนตุลาคม 2563
4. บริษัทจะพยายามเพิ่มยอดขายธุรกิจ retail เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากมีกำไรมากกว่าธุรกิจ wholesale โดยในช่วงที่โรงงานสามารถดำเนินการได้ จะทำการย้ายยอดขายในส่วน wholesale ไปเป็น retail มากขึ้น
5. บริษัทจะศึกษาและเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ (Add value) มากขึ้น
6. บริษัทจะขยายธุรกิจไปในธุรกิจผู้รับเหมาหรือผู้ชำนาญเฉพาะที่เกี่ยวกับฉนวน เพื่อให้อายุการใช้งานยาวขึ้น

บริษัทได้วางแผนซื้อน้ำมันดิบจากเวเนซุเอลา และเก็บในคลังน้ำมันซึ่งจะทำให้โรงงานของบริษัทฯ สามารถดำเนินการได้ถึงสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 นอกจากนี้บริษัทกำลังเจรจาหาแหล่งน้ำมันดิบชนิดอื่นมาทดแทนในการนำเข้าโรงงานในอนาคต

บลจ. กลสิกรไทยได้รับทราบข้อชี้แจงและต่อมาในวันที่ 23 พฤศจิกายนทางบริษัทได้แจ้งตลท. ว่าได้ยุติการจัดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา ภายในช่วงระยะเวลา wind down ตามคำร้องขอของ US State Department เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

19. บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (TU)



บริบท:

วันที่ 11 พฤษภาคม 2563 สำนักข่าว Reuters ได้รายงานข่าว พบการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในโรงงานแปรรูปปลากระป๋องจำนวน 533 รายในเมืองเทมา ประเทศกานา โดยประธานาธิบดีนาานา อาคูโฟ-อัดโด ผู้นำกานา กล่าวว่าการแพร่ระบาดเกิดจากคนงานเพียงคนเดียว ทั้งนี้ เมืองเทมามีโรงงานผลิตปลากระป๋องขนาดใหญ่จำนวน 2 แห่ง โดยโรงงาน 1 แห่งเป็นของบริษัท ไทยยูเนี่ยน ส่วนอีก 1 แห่งเป็นของบริษัท Cosmo Seafoods Company Ltd. ซึ่งคนงานจำนวนหนึ่งของโรงงานแห่งนี้ได้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 เช่นกัน โดย นายอับราฮัม คูมซัน ประธานสหพันธ์แรงงานกานา กล่าวว่า คนงานจำนวน 533 รายในโรงงาน Pioneer Food Cannery Limited ของบริษัท ไทยยูเนี่ยน ได้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 และขณะนี้โรงงานดังกล่าวได้ถูกปิดลง

การติดตาม:

บจล.กสิกรไทยได้ติดต่อไปยังบริษัท ไทยยูเนี่ยน เพื่อทำความเข้าใจกับสถานการณ์และขั้นตอนต่อไป โดยทางบริษัท ไทยยูเนี่ยน ให้ข้อมูลว่ามีพนักงานติดไวรัสโควิด-19 จริงจากผลตรวจวันที่ 17 เมษายน 2563 ตามที่ปรากฏในข่าว และปิดโรงงานโดยทันที พร้อมทำความสะอาดโรงงาน ตลอดจนมีการกักกัน ติดตามพนักงานที่เข้าข่ายมีความเสี่ยง ทั้งนี้ มาตรการต่างๆ ดำเนินภายใต้ความร่วมมือกับเจ้าหน้าที่สาธารณสุขของรัฐ และทางบริษัทฯ ได้ดำเนินการตรวจอีกทั้งยังประสานความร่วมมือกับรัฐบาลประเทศกานาและหน่วยงานสาธารณสุขเมืองเทมาอย่างใกล้ชิด

ผลลัพธ์:

โรงงานปิดเป็นระยะเวลาหลายสัปดาห์ตามคำสั่งรัฐบาลกานา ซึ่งผลกระทบจากการปิดโรงงานน้อยกว่า 1% ของกำลังการผลิตอาหารกระป๋องทั่วโลกของบริษัท ซึ่งบริษัทจะเพิ่มกำลังการผลิตภายใต้ห่วงโซ่การผลิตทั่วโลกเพื่อชดเชยกำลังการผลิตที่หายไป อีกทั้งผลการตรวจไวรัสโควิด-19 แสดงจำนวนพนักงานของบริษัทติดเชื้อน้อยกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้ ส่งผลให้พนักงานจำนวนมากสามารถกลับมาปฏิบัติงานได้ตามปกติ โดยในวันที่ 18 พฤษภาคม 2563 โรงงานสามารถกลับมาดำเนินการผลิตได้บางส่วน และสามารถกลับมาดำเนินงานได้เต็มที่ ณ สถานการณ์ล่าสุด บจล.กสิกรไทย ได้รับทราบข้อสรุปในเชิงบวกจากกรณีนี้