

SCB*
INVESTMENT
CENTER



นโยบายการแนะนำ การลงทุนอย่างรับผิดชอบ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ไทยพาณิชย์
SCB



ความมุ่งมั่นของธนาคาร

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจตามแนวทางความยั่งยืน โดยมุ่งเน้นการบริหารจัดการ ความเสี่ยงและการสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตทางธุรกิจ ความรับผิดชอบต่อสังคม และการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

การลงทุนอย่างรับผิดชอบต่อสังคมเป็นหนึ่งในความมุ่งมั่นบนเส้นทางความยั่งยืนของธนาคาร ด้วยการผนวกมุมมองด้าน สิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (Environmental, Social and Governance : ESG) เข้าเป็นส่วนหนึ่งในการให้ คำปรึกษาด้านการลงทุนและการตัดสินใจ เพื่อร่วมป้องกันและบรรเทาผลกระทบเชิงลบ ตลอดจนเสริมสร้าง ผลกระทบเชิงบวกต่อสังคม

ธนาคารเชื่อว่าการพิจารณาประเด็นที่มีนัยสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลในกระบวนการการลงทุน สามารถนำไปสู่การตัดสินใจด้านการให้คำแนะนำการลงทุนกับลูกค้าของธนาคารที่ดีขึ้นและช่วยเพิ่มผลตอบแทนที่มี การปรับค่าความเสี่ยง (Risk-adjusted Return) ในระยะยาว โดยมีคณะกรรมการการลงทุนทำหน้าที่กำหนดนโยบาย และกลยุทธ์ ตลอดจนกำกับดูแลด้านการให้คำแนะนำการลงทุนกับลูกค้าอย่างรับผิดชอบต่อสังคม

ขอบเขต

นโยบายฉบับนี้ถือเป็นกรอบการบริหารจัดการผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลตามแนวทางการ ให้คำแนะนำการลงทุนอย่างรับผิดชอบต่อธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ของธนาคาร ครอบคลุม บริการด้านการให้คำแนะนำการลงทุนในสินทรัพย์ทุกประเภท ซึ่งไม่ได้จำกัดเพียงการลงทุนในเฉพาะกลุ่มการลงทุน ในกองทุนรวม แต่อาจหมายรวมถึง สินทรัพย์อื่น เช่น ตราสารทุน ตราสารหนี้ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์ เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust: REIT) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนตราสารอนุพันธ์และสินทรัพย์ทางเลือกต่าง ๆ เป็นต้น

แนวทางการให้คำแนะนำการลงทุนอย่างรับผิดชอบ

ธนาคารมุ่งให้คำแนะนำการลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนและผลลัพธ์เชิงบวกอย่างยั่งยืนภายใต้ระบบการควบคุมความเสี่ยงที่ครอบคลุมตามที่สอดคล้องและเหมาะสมกับความรับผิดชอบ (Fiduciary Duty) โดยการคำนึงถึงปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลในการวิเคราะห์ การให้คำแนะนำ การตัดสินใจลงทุน รวมถึงการกำกับและติดตามการลงทุน เพื่อให้ธนาคารสามารถบริหารจัดการความเสี่ยงและสร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาวที่สอดคล้องกับเป้าหมายและระดับความเสี่ยงในการลงทุนของลูกค้าได้อย่างเหมาะสม

● การบูรณาการปัจจัยด้าน ESG ประกอบการให้บริการด้านการลงทุน

ด้วยตระหนักถึงบทบาทและหน้าที่ความรับผิดชอบในฐานะผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนและการบริหารสินทรัพย์เพื่อประโยชน์สูงสุดของลูกค้า ธนาคารจึงพิจารณาปัจจัยที่มีความจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนอย่างรอบด้าน โดยธนาคารเชื่อว่าการบูรณาการปัจจัยด้าน ESG ประกอบการตัดสินใจคัดเลือกผลิตภัณฑ์กองทุน ตลอดจนบริษัทจัดการกองทุนที่จะแนะนำให้ลูกค้าลงทุน ถือเป็นแนวทางการลงทุนอย่างรับผิดชอบที่จะสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ลูกค้าได้อย่างยั่งยืน โดยธนาคารจะนำประเด็นด้าน ESG เป็นส่วนหนึ่งในการประกอบการคัดเลือกผลิตภัณฑ์กองทุน เช่น กองทุนรวม ซึ่งมีปัจจัยประกอบการพิจารณา อาทิ

- กองทุนในประเทศ/ต่างประเทศ: พิจารณาผลการจัดอันดับความยั่งยืน (Sustainability rating) ของ Morningstar (ถ้ามี)
- บริษัทจัดการในประเทศไทย: พิจารณาการประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน หรือ Investment Governance Code (I Code) ซึ่งกำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ทั้งนี้ ประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลที่ธนาคารสามารถนำมาใช้ประกอบการตัดสินใจอาจพิจารณาประเด็นเฉพาะของแต่ละบริษัท ประเด็นระดับอุตสาหกรรม ประเด็นด้านกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับของประเทศ หรือแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อมในระดับภูมิภาคและระดับโลกอย่างหนึ่งอย่างใดหรือทั้งหมด โดยเกณฑ์การพิจารณาจะปรับเปลี่ยนให้สอดคล้องไปกับสถานการณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบริบทของการพัฒนาที่ยั่งยืน นอกจากนี้ ธนาคารยังได้นำปัจจัยด้าน ESG มาใช้ประกอบการคัดเลือกและติดตามการดำเนินงานของกองทุนอีกด้วย

● นโยบายสำหรับรายการต้องห้าม (Exclusion Policy)

ธนาคารมีความมุ่งมั่นที่จะส่งเสริมการลงทุนในบริษัทที่มีผลการดำเนินงานและการบริหารจัดการด้าน ESG บนพื้นฐานจริยธรรมที่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของธนาคาร และเป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง โดยธนาคารจะไม่แนะนำให้ลูกค้าลงทุนตรง เช่น หุ้น ตราสารหนี้ เป็นต้น ในบริษัททั้งในและต่างประเทศที่มีสัดส่วนรายได้ที่มากที่สุดในรายการต้องห้าม (Exclusion List) ดังต่อไปนี้

- การผลิต การบำรุงรักษา และการค้าอาวุธที่มีอำนาจทำลายล้างสูง (Weapons of Mass Destruction)
- การผลิต บำรุงรักษา และการค้าทุ่นระเบิดสังหารบุคคล (Anti-personal Land Mines) และระเบิดลูกปราย (Cluster Munition) รวมถึงส่วนประกอบสำคัญของทุ่นระเบิดสังหารบุคคล
- การค้าพืชและสัตว์ใกล้สูญพันธุ์ตามเงื่อนไขในอนุสัญญาไซเตส (CITES)
- ประเทศที่อยู่ภายใต้มาตรการลงโทษจากสหประชาชาติ

● การบริหารการลงทุนแบบมีส่วนร่วมและการใช้สิทธิออกเสียง

ธนาคารตระหนักถึงความสำคัญของการให้คำแนะนำการลงทุนแบบมีส่วนร่วมและการใช้สิทธิออกเสียง โดยส่งเสริมให้บริษัทจัดการกองทุนดำเนินการสื่อสารและสร้างการมีส่วนร่วมกับบริษัทที่มีการลงทุน เพื่อให้เข้าใจถึงแนวทางการบริหารจัดการและเป็นโอกาสในการสะท้อนมุมมองความคิดเห็นต่อการดำเนินงานตามแนวทาง ESG ขณะเดียวกันยังสนับสนุนบริษัทจัดการกองทุนในการใช้สิทธิออกเสียงตามหลักปฏิบัติที่กำหนดไว้ในหลักธรรมาภิบาลการลงทุนสำหรับผู้ลงทุนสถาบัน (I Code) ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ด้วย