



รายงานการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงาน
ของกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (CMDf)
ปี 2567

จัดทำโดย คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน

เมษายน 2568



CMDf
Thailand Capital Market
Development Fund

บทสรุปสำหรับผู้บริหาร

กองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (Capital Market Development Fund: CMDF) (“กองทุน”) ได้จัดตั้งขึ้นตามมาตรา 218/2 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) หมวด 6/1 ว่าด้วยกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2562 เพื่อให้เป็นศูนย์กลางในการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน รวมถึงการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ด้วยการแยกบทบาทหน้าที่ในด้านการพัฒนาตลาดทุนออกจากการเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

วัตถุประสงค์หลักของกองทุนครอบคลุมงานส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนใน 4 ด้าน ได้แก่ (1) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน (2) ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแลตลาดทุน (3) เสริมสร้างองค์ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุนให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง และ (4) ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาวิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน

เนื่องด้วยมาตรา 218/20 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนทุกหนึ่งปี โดยให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน (“คณะกรรมการประเมินผล”) จำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน เพื่อกำหนดที่ประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน รายงานข้อจำกัดหรืออุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน และรายงานผลการปฏิบัติงานพร้อมทั้งข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการกองทุน พร้อมทั้งกำหนดให้คณะกรรมการประเมินผลรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบภายใน 120 วันนับแต่วันสิ้นรอบการประเมิน และให้กองทุนเผยแพร่รายงานผลประเมินดังกล่าวต่อสาธารณชน และเมื่อคณะกรรมการประเมินผลได้ดำเนินการดังกล่าวเสร็จสิ้นแล้วให้คณะกรรมการประเมินผลพ้นจากหน้าที่

เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดเกี่ยวกับการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการประชุมครั้งที่ 10/2567 เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2567 จึงได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผล จำนวน 4 คน เพื่อกำหนดที่ประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 ได้แก่ (1) นายคมกฤษ เกียรติคุงียกุล (2) นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย (3) นายสุภโชค ศุภบัณฑิต และ (4) หม่อมหลวงทองมฤฎ กองใหญ่

รายงานการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยคณะกรรมการประเมินผล เพื่อรายงานผลการประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการดำเนินงานของกองทุน รวมถึงข้อจำกัดและอุปสรรคต่าง ๆ ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 ตลอดจนข้อเสนอแนะต่าง ๆ ที่มีต่อคณะกรรมการกองทุน โดยกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567

ได้แบ่งออกเป็น 2 ด้านหลัก ได้แก่ ด้านที่ 1 การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน เทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ และ ด้านที่ 2 การบริหารจัดการองค์กร

สำหรับผลการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนประจำปี 2567 และข้อเสนอแนะของ คณะกรรมการประเมินผล มีสาระสำคัญโดยสังเขป ดังนี้

ด้านที่ 1: การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน เทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

คณะกรรมการประเมินผลได้มีการพิจารณาเรื่องการประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน เทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ โดยแบ่งออกเป็น 4 หัวข้อย่อย ประกอบด้วย

- 1.1 ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ
- 1.2 การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน
- 1.3 การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน
- 1.4 การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

ทั้งนี้ คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า การให้ทุนสนับสนุนโครงการ โดยรวมมีความสอดคล้องกับ วัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนด มีการติดตามความคืบหน้าและรายงานผลสำเร็จของโครงการต่อคณะกรรมการ กองทุนเป็นประจำทุกไตรมาส รวมถึงการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการทำได้ดี แต่ยังสามารถปรับปรุง ให้ชัดเจนมากขึ้นได้ โดยคณะกรรมการประเมินผลได้มีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมที่สำคัญ เช่น

- ควรกำหนดบทบาทของกองทุนในการสนับสนุนโครงการในฐานะผู้ให้ทุนสนับสนุน แทนการเข้าไปลงทุนเอง
- ควรหารือร่วมกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในตลาดทุน เพื่อจัดทำโครงการที่ตอบโจทย์ตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ควรมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนในการนำโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนไปใช้ประโยชน์หรือต่อยอด

ด้านที่ 2: การบริหารจัดการองค์กร

คณะกรรมการประเมินผลได้มีการพิจารณาเรื่องการบริหารจัดการองค์กร โดยแบ่งออกเป็น 5 หัวข้อย่อย ประกอบด้วย

- 2.1 ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน
- 2.2 การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์
- 2.3 การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- 2.4 การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน
- 2.5 การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลัง

ทั้งนี้ คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า กองทุนมีการบริหารจัดการที่ดี โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลังที่เหมาะสม มีแนวทางการดำเนินการเพื่อลดหรือแก้ไขข้อจำกัดและอุปสรรคที่พบ รวมถึงสามารถบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ของกองทุนได้ดี โดยคณะกรรมการประเมินผลได้มีข้อเสนอแนะว่า ควรที่จะมีการพิจารณากำหนดแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest: COI) ของกรรมการกองทุน ให้ครอบคลุมไปถึงผู้เกี่ยวข้องของกรรมการกองทุนด้วย

คำนำ

ตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 ได้กำหนดให้มีการจัดตั้งกองทุนส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุน (Capital Market Development Fund: CMDF) (“กองทุน”) เพื่อให้เป็นศูนย์กลางในการส่งเสริมการพัฒนาตลาดทุนในเรื่องต่าง ๆ อาทิ การพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน การพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน การพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแลตลาดทุน เป็นต้น รวมถึง การทำหน้าที่ในการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน การสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน ตลอดจนการกำหนดนโยบาย และบูรณาการงานด้านการพัฒนาตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ด้วยการแยกบทบาทหน้าที่ในด้านการพัฒนาตลาดทุนออกจากการเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียน (Exchange Function) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้การดำเนินงานด้านการพัฒนาตลาดทุน เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน ได้จัดทำรายงานการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 ฉบับนี้ เพื่อนำเสนอข้อมูลการประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน รวมถึงผลการปฏิบัติงานในด้านต่าง ๆ ของกองทุน ประจำปี 2567 ตลอดจนข้อจำกัดหรืออุปสรรคในการดำเนินกิจการของกองทุน ตามที่กำหนดไว้โดยกฎหมาย

คณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน

เมษายน 2568

สารบัญ

	หน้า
บทที่ 1 บทนำ	7
1.1 การจัดตั้งกองทุนและคณะกรรมการกองทุน	
1.2 การแต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน	
1.3 ภาพรวมการดำเนินงานของกองทุน	
บทที่ 2 กรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567	10
บทที่ 3 การประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567	11
ด้านที่ 1: การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน	
เกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ	
ด้านที่ 2: การประเมินผลสัมฤทธิ์ด้านการบริหารจัดการองค์กร	
บทที่ 4 บทสรุปและข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน	31

บทที่ 1

บทนำ

1. การจัดตั้งกองทุนและคณะกรรมการกองทุน

กองทุนส่งเสริมการพัฒนตลาดทุน (Capital Market Development Fund: CMDF) (“กองทุน”) ได้จัดตั้งขึ้นเป็นนิติบุคคลตามมาตรา 218/2 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 6) พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) หมวด 6/1 ว่าด้วยกองทุนส่งเสริมการพัฒนตลาดทุน ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2562 เป็นต้นไป โดยมุ่งหมายที่จะให้กองทุนเป็นศูนย์กลางในการส่งเสริมการพัฒนตลาดทุน รวมถึงการกำหนดนโยบายและบูรณาการงานด้านการพัฒนตลาดทุนให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน ด้วยการแยกบทบาทหน้าที่ในด้านการพัฒนาตลาดทุนออกจากการเป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ซึ่งจะทำให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีความคล่องตัวและมีเป้าหมายทิศทางในการดำเนินงานด้านศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์จดทะเบียนมากขึ้น นอกจากนี้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ยังกำหนดให้มีคณะกรรมการกองทุน เพื่อทำหน้าที่ควบคุมและดำเนินกิจการของกองทุนให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ของกองทุน โดยหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุนยังรวมถึงการกำหนดนโยบายการบริหารงานและให้ความเห็นชอบแผนการดำเนินงาน แผนการเงิน และงบประมาณประจำปีของกองทุน รวมถึงการพิจารณาให้ความเห็นชอบโครงการหรือกิจกรรมที่ขอรับการส่งเสริมหรือสนับสนุนจากกองทุน ตลอดจนติดตามและประเมินผลการดำเนินโครงการหรือกิจกรรมดังกล่าว

ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการกองทุนประกอบด้วย ประธานกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นประธานกรรมการ มีรองเลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ซึ่งได้รับมอบหมายจากเลขาธิการสำนักงาน ก.ล.ต. เป็นรองประธานกรรมการ มีผู้แทนกระทรวงการคลัง ผู้แทนธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ผู้แทนสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) และผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นกรรมการโดยตำแหน่ง และมีกรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ จำนวน 3 คน ที่คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งจากรายชื่อที่เสนอโดยนิติบุคคล หรือคณะบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทำให้คณะกรรมการกองทุนมีจำนวนรวมทั้งสิ้น 9 คน และมีผู้จัดการกองทุนเป็นเลขาธิการคณะกรรมการกองทุน

สำหรับรายชื่อคณะกรรมการกองทุน และผู้จัดการกองทุน ในรอบการประเมินประจำปี 2567 มีดังนี้

- | | | |
|------------------------|-----------------------------|------------------|
| • ศ. (พิเศษ) กิตติพงศ์ | อรุณีพัฒน์พงศ์ ¹ | ประธานกรรมการ |
| • นางสาวจอมขวัญ | คงสกุล | รองประธานกรรมการ |
| • นายชุมพล | สุวรรณกิจบริหาร | กรรมการ |

¹ ศ. (พิเศษ) กิตติพงศ์ อรุณีพัฒน์พงศ์ เข้าดำรงตำแหน่งประธานกรรมการกองทุน แทน นายพิชัย ชุนhoven โดยมิผลตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2567

• ดร. ปิติ	ดิษยทัต ²	กรรมการ
• นายสุรินทร์	ตนะสุภผล	กรรมการ
• นายอัสสเดช	คงสิริ ³	กรรมการ
• นางโชติกา	สวนานนท์	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
• นายไพบุลย์	นลินทรางกูร	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
• ดร. อนุชิต	อนุชิตานุกูล	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ
• นายจักรชัย	บุญยะวัตร	ผู้จัดการกองทุนและเลขาธิการคณะกรรมการกองทุน

2. การแต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน (“คณะกรรมการประเมินผล”)

เนื่องด้วยมาตรา 218/20 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ กำหนดให้มีการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนทุกหนึ่งปี โดยให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลจำนวน ไม่น้อยกว่า 3 คน แต่ไม่เกิน 5 คน เพื่อกำหนดที่ดังต่อไปนี้

- (1) ประเมินผลสัมฤทธิ์ตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายของกองทุน
- (2) รายงานข้อจำกัดหรืออุปสรรคในการดำเนินกิจการของกองทุน
- (3) รายงานผลการปฏิบัติงานพร้อมทั้งข้อเสนอแนะต่อคณะกรรมการกองทุน

เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการประชุม ครั้งที่ 10/2567 เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2567 จึงได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลจำนวน 4 คน เพื่อกำหนดที่ ประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 ได้แก่ (1) นายคมกฤษ เกียรติศิริยกุล (2) นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย (3) นายสุภโชค สุภบัณฑิต และ (4) หม่อมหลวงทองมฤฎ ทองใหญ่ หลังจากนั้น ในการประชุมคณะกรรมการประเมินผลครั้งแรก เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2567 ที่ประชุมได้มีมติแต่งตั้งให้ นายคมกฤษ เกียรติศิริยกุล เป็นประธานคณะกรรมการประเมินผล

ทั้งนี้ กฎหมายกำหนดให้คณะกรรมการประเมินผลจะต้องรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทราบภายใน 120 วันนับแต่วันสิ้นรอบการประเมิน และให้กองทุนเผยแพร่รายงานผลประเมิน ดังกล่าวต่อสาธารณชน และเมื่อคณะกรรมการประเมินผลได้ดำเนินการดังกล่าวเสร็จสิ้นแล้ว ให้คณะกรรมการ ประเมินผล พ้นจากหน้าที่

3. ภาพรวมการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนได้เริ่มดำเนินงานในปี 2562 ซึ่งเป็นปีที่กองทุนได้ถูกจัดตั้งขึ้นโดยผลของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ต่อมาในปี 2563 ถือเป็นปีแรกที่กองทุนได้เริ่มให้ทุนสนับสนุน และยังเป็นปีแรกที่กองทุนได้ริเริ่มการสื่อสารเชิงรุกกับ ผู้ประกอบธุรกิจในตลาดทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง หลังจากนั้น ในปี 2564 กองทุนได้มุ่งเน้นการให้ความสำคัญในการ ให้ทุนสนับสนุนโครงการต่าง ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน อีกทั้งยังได้เพิ่มรอบการขอรับทุนเป็นปีละ 4 ครั้ง จากเดิมที่

² ดร. ปิติ ดิษยทัต เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการกองทุน แทน นางอสิสรา มหาสินทนะ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567

³ นายอัสสเดช คงสิริ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการกองทุน แทน ดร. ภากร ปิโตรวัชชัย โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 19 กันยายน 2567

กำหนดปีละ 2 ครั้ง ส่วนการดำเนินงานของกองทุนในปี 2565 กองทุนได้ทำตามแผนการดำเนินงานในลักษณะ Two-Track Approach คือ Track 1 เป็นการดำเนินการพิจารณาสนับสนุนทุนแก่โครงการทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับ ตลาดทุน (General Grants) และ Track 2 เป็นสนับสนุนโครงการเชิงกลยุทธ์ (Strategic Grants) รวมถึงมีการ ติดตามการดำเนินโครงการที่กองทุนได้ให้การสนับสนุน นอกจากนี้ กองทุนยังมีการสนับสนุนการเข้าถึงข้อมูลด้าน ตลาดทุน เพื่อให้การสนับสนุนงานวิจัยที่ต้องการจะเข้าถึงข้อมูลด้านตลาดทุน (Data & Research) ตามแผนงานการ พัฒนาสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน (Capital Market Research Institute: “CMRI”) รวมถึงการสนับสนุนการพัฒนา ด้านความยั่งยืนเพิ่มมากขึ้น

ต่อมาในปี 2566 กองทุนได้ปรับแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานมาเป็นการผสมผสานระหว่าง (1) Selective Approach ที่เน้นการให้การสนับสนุนทุนโครงการต่าง ๆ เพื่อตอบโจทยความต้องการของตลาดทุน และต่อยอดจากแผนงานเดิม ซึ่งมีลักษณะเช่นเดียวกับการดำเนินงานที่ผ่านมาของกองทุน อันเป็นรูปแบบการ ดำเนินงานที่เหมาะสมกับโครงสร้างองค์กรในปัจจุบันของกองทุน และ (2) Policy Driven ที่เน้นการให้การสนับสนุนทุน และงานวิจัยด้านนโยบายเพื่อผลักดันนโยบายด้านตลาดทุนให้เป็นรูปธรรมมากขึ้น

สำหรับปี 2567 กองทุนได้ปรับแนวคิดการสนับสนุนเป็นการให้ทุนโครงการที่มีผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อตลาดทุนและสามารถนำไปประยุกต์ใช้งานจริงมากขึ้น และปรับรูปแบบการสนับสนุนทุนเป็นแบบ Co-Payment และ Matching Fund ร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมของผู้เข้าโครงการเพื่อให้เห็น คุณค่าของเงินทุนที่ได้รับการสนับสนุนจากกองทุน ทั้งนี้ จากแนวคิดดังกล่าว ส่งผลให้ในปี 2567 มีจำนวนโครงการ ทั่วไปได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเพียงร้อยละ 67 ของจำนวนโครงการทั่วไปที่ขอรับทุนสนับสนุนทั้งหมด และมี มูลค่าการให้ทุนลดลงจากปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 70

ในส่วนของการดำเนินงานภายในองค์กร กองทุนได้เพิ่มประสิทธิภาพโดยการนำใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วย ในการดำเนินงานแต่ละส่วน อาทิ การนำระบบ 365 มาใช้ในการเบิกจ่ายเงินทุนสนับสนุนให้เป็นระบบมากขึ้นและ ลดความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ กองทุนอยู่ระหว่างการทดสอบการใช้งานระบบจัดการโครงการภายใน (CMDf Grant Track) ที่จะเริ่มใช้งานจริงภายในปี 2568 โดยระบบดังกล่าวจะช่วยให้การจัดการข้อมูลและการติดตาม โครงการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในระยะยาว

บทที่ 2

กรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567

หลังจากที่ได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการประเมินผลโดยคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว คณะกรรมการประเมินผลได้มีการจัดประชุมเพื่อกำหนดกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 โดยพิจารณาจากการดำเนินงานที่สำคัญของกองทุนในปี 2567 ประกอบกับข้อมูลการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ข้อเสนอแนะ และข้อสังเกตของคณะกรรมการประเมินผลในปีที่ผ่านมา (ปี 2566) อาทิ กองทุนควรพิจารณาแนวทาง ช่องทาง และวิธีการประชาสัมพันธ์โครงการที่เหมาะสมเพิ่มเติม เพื่อส่งเสริมให้ผลงานของโครงการที่ได้รับการสนับสนุนจากกองทุนเป็นที่รับรู้ในวงกว้าง และอาจจะก่อให้เกิดการนำไปต่อยอดได้ เป็นต้น

ดังนั้น เพื่อให้การประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน สำหรับปี 2567 เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กฎหมายกำหนด และสอดคล้องกับทิศทางการดำเนินงานของกองทุน รวมถึงสะท้อนถึงข้อเสนอแนะและข้อสังเกตของคณะกรรมการประเมินผลในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการประเมินผลจึงเห็นควรที่จะกำหนดกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 โดยประกอบด้วย 2 ด้านหลัก คือ ด้านที่ 1 การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ และด้านที่ 2 การประเมินผลสัมฤทธิ์ด้านการบริหารจัดการองค์กร โดยมีรายละเอียดของกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์แต่ละด้าน ดังนี้

ด้านที่ 1: การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน เทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

เพื่อให้กองทุนสามารถดำเนินงานได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการปรับปรุงกระบวนการทำงานในส่วนที่เป็นข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คณะกรรมการประเมินผลจึงได้กำหนดกรอบการประเมินผลในด้านที่ 1 เป็นเรื่องเกี่ยวกับโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ โดยให้ความสำคัญใน 4 หัวข้อย่อย ประกอบด้วย

- 1.1 ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ
- 1.2 การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน
- 1.3 การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน
- 1.4 การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

ด้านที่ 2: การประเมินผลสัมฤทธิ์ด้านการบริหารจัดการองค์กร แบ่งออกเป็น 5 หัวข้อย่อย ประกอบด้วย

- 2.1 ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน
- 2.2 การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์
- 2.3 การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ
- 2.4 การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน
- 2.5 การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลัง

บทที่ 3

การประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567

ภายหลังจากที่คณะกรรมการประเมินผลได้กำหนดกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว คณะกรรมการประเมินผลได้มีการประชุมร่วมกับผู้จัดการกองทุน เพื่อรับฟังรายงานข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุนในปี 2567 และได้พิจารณาจากข้อมูล เอกสาร และรายงานต่าง ๆ ที่ฝ่ายจัดการของกองทุนได้นำเสนอ พร้อมทั้งได้สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระบวนการทำงานในด้านต่าง ๆ ของกองทุน สำหรับประกอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนแต่ละด้านตามกรอบการประเมิน สำหรับรายละเอียดการดำเนินงานของกองทุน และผลการประเมินในแต่ละด้าน เป็นดังนี้

ด้านที่ 1

การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

1.1

กรอบการประเมินเกี่ยวกับโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

เพื่อให้กองทุนสามารถดำเนินงานได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการปรับปรุงกระบวนการทำงานในส่วนที่เป็นข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คณะกรรมการประเมินผลจึงได้กำหนดกรอบการประเมินผลในด้านที่ 1 เป็นเรื่องเกี่ยวกับโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ ซึ่งประกอบด้วย 4 หัวข้อย่อย ได้แก่ (1) ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ (2) การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน (3) การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน และ (4) การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

1.2

ข้อมูลของกองทุนตามกรอบการประเมินเกี่ยวกับโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจาก กองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

1.2.1 ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ

ที่ผ่านมากองทุนให้การสนับสนุนครอบคลุมทั้ง Ecosystem ของตลาดทุน ในลักษณะของการให้ทุนสนับสนุนโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน และการผลักดันและให้การสนับสนุนโครงการใหม่ ๆ เพื่อเติมเต็มช่องว่างในตลาดทุน (Fills in the Gaps) ซึ่งแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานของกองทุนในปี 2567 ได้ปรับแนวทางการสนับสนุนเป็นการให้ทุนโครงการที่มีผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อตลาดทุนและสามารถนำไปประยุกต์

ใช้งานจริงมากขึ้น และปรับรูปแบบการสนับสนุนเป็นแบบ Co-payment และ Matching Fund ร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมของผู้เข้าโครงการเพื่อให้เกิดจิตสำนึก ส่งผลให้ในปี 2567 มีจำนวนโครงการทั่วไปได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเพียงร้อยละ 67 ของจำนวนโครงการทั่วไปที่กองทุนทั้งหมด และมีมูลค่าการให้ทุนลดลงจากปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 70

โดยภาพรวมของการดำเนินงานของกองทุนในปี 2567 กองทุนมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยได้มีการปรับปรุงระยะเวลาเข้าทำสัญญากับผู้ได้รับทุนสนับสนุนให้อยู่ภายในเกณฑ์มาตรฐานที่กำหนดไว้ มีการนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการดำเนินงานแต่ละส่วน อาทิ การใช้ระบบ 365 ทำให้การเบิกจ่ายเงินเป็นระบบมากขึ้นและเกิดความผิดพลาดลดลง และเป็นความผิดพลาดที่ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายกับกองทุน ทั้งนี้ ปัจจุบันกองทุนอยู่ระหว่างการทดสอบการใช้งานระบบจัดการโครงการภายใน (Grant Track) ที่จะเริ่มใช้ในปี 2568 โดยระบบดังกล่าวจะช่วยให้การจัดการข้อมูลและการติดตามโครงการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในระยะยาว

สำหรับภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ กองทุนได้ให้ทุนสนับสนุนโครงการต่าง ๆ ที่มีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ทั้ง 4 ข้อของกองทุน⁴ โดยนับตั้งแต่ปี 2563 (ซึ่งเป็นปีแรกที่ได้อำนาจให้ทุนสนับสนุน) จนถึงปี 2567 มีผู้สมัครที่ยื่นขอรับทุนสนับสนุนจากกองทุนเป็นจำนวนมากถึง 201 โครงการ โดยมีโครงการที่ได้รับอนุมัติทุนสนับสนุนจากคณะกรรมการกองทุน รวมทั้งสิ้น 153 โครงการ คิดเป็นจำนวนเงินสนับสนุนรวมกันประมาณ 2,928 ล้านบาท สำหรับการเปิดรับสมัครทุน ในปี 2567 มีผู้สนใจยื่นสมัครขอรับทุนรวมทั้งสิ้น 33 โครงการ โดยโครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกองทุน มีจำนวนทั้งสิ้น 23 โครงการ⁵ แบ่งเป็น (1) โครงการทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน (General Grants) จำนวน 20 โครงการ และ (2) โครงการเชิงกลยุทธ์ที่ดำเนินการโดยกองทุน (Strategic Grants) จำนวน 3 โครงการ

ทั้งนี้ โครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกองทุน ในปี 2567 จำนวน 22⁶ โครงการนั้น คิดเป็นจำนวนเงินสนับสนุน รวม 204 ล้านบาท และสามารถจำแนกโครงการที่ได้รับการสนับสนุนตามวัตถุประสงค์ของกองทุน ทั้ง 4 ด้านหลัก ได้ดังนี้

(1) โครงการตามวัตถุประสงค์ด้านที่ 1: การส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กร และโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน ได้รับทุนสนับสนุนรวมเป็นเงินจำนวน 113 ล้านบาท

(2) โครงการตามวัตถุประสงค์ด้านที่ 2: การส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน หรือการกำกับดูแลตลาดทุน ได้รับทุนสนับสนุนรวมเป็นเงินจำนวน 17 ล้านบาท

⁴ วัตถุประสงค์ของกองทุน ได้แก่

1. ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กร และโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน
2. ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน หรือการกำกับดูแลตลาดทุน
3. เสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุน ให้แก่ ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง
4. ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาวิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้ หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน

⁵ นับรวม 1 โครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกองทุน แต่ผู้ขอรับทุนปฏิเสธการรับทุน

⁶ ไม่นับรวม 1 โครงการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการกองทุน แต่ผู้ขอรับทุนปฏิเสธการรับทุน

(3) โครงการตามวัตถุประสงค์ด้านที่ 3: การเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุน ให้แก่ ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง ได้รับทุนสนับสนุน รวมเป็นเงินจำนวน 39 ล้านบาท

(4) โครงการตามวัตถุประสงค์ด้านที่ 4: การส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษาวิจัย อบรม และ พัฒนานักความรู้ หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน ได้รับทุนสนับสนุนรวมเป็นเงินจำนวน 35 ล้านบาท

สำหรับสรุปข้อมูลโดยสังเขปของโครงการที่ได้รับการสนับสนุนจากกองทุนในปี 2567⁷ โดยแบ่งตาม วัตถุประสงค์ของกองทุน ทั้ง 4 ด้าน ซึ่งมีจำนวนรวมกัน 22 โครงการ มีดังนี้

วัตถุประสงค์ที่ 1: ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนรวมถึงการพัฒนา ทัศนความสามารถในการแข่งขันของตลาดทุน จำนวน 5 โครงการ

ชื่อโครงการที่ได้รับอนุมัติในปี 2567	หน่วยงาน/ผู้รับทุน
1 โครงการการฝึกซ้อมแผนรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ของภาคตลาดทุน ปี 2567 – 2569	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
2 โครงการจัดทำแนวปฏิบัติเพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการจัดทำรายงานด้านความ ยั่งยืน (ESG) และการบริหารความเสี่ยงด้านการทุจริต สำหรับภาคตลาดทุน	สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์
3 โครงการการแลกเปลี่ยนข้อมูลลูกค้าเพื่อการเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และให้ วงเงินซื้อขายแก่ลูกค้าของ บริษัทหลักทรัพย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
4 โครงการการพัฒนาความเข้มแข็งและเตรียมความพร้อมผู้ประกอบการรุ่นใหม่ เข้าสู่ตลาดทุนไทยในอนาคต	คณะบริหารธุรกิจและการบัญชี มหาวิทยาลัยขอนแก่น
5 โครงการศูนย์ประสานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยระบบคอมพิวเตอร์ ภาคตลาดทุน (TCM-CERT)	ตลาดหลักทรัพย์ฯ

วัตถุประสงค์ที่ 2: ส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนหรือการกำกับดูแล ตลาดทุน จำนวน 7 โครงการ

ชื่อโครงการที่ได้รับอนุมัติในปี 2567	หน่วยงาน/ผู้รับทุน
1 โครงการอบรมเพื่อพัฒนาศักยภาพต่อเนื่องเพื่อสร้างศักยภาพให้บริษัทหลักทรัพย์	สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย
2 โครงการหลักสูตรพัฒนาความรู้ด้านกฎหมาย เรื่องหลักเกณฑ์การดำเนินงาน ที่มีนัยสำคัญ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
3 โครงการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในปี 2567 – 2569 (โครงการต่อเนื่อง)	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
4 โครงการทุนการศึกษาเพื่อส่งเสริมการสอบวัดระดับ CFA (โครงการต่อเนื่อง) - ให้ทุนไปสอบ CFA Level 1	สมาคม ซีเอฟไอ ไทยแลนด์
5 โครงการทุนการศึกษาเพื่อส่งเสริมการสอบวัดระดับ CFA (โครงการต่อเนื่อง) - ให้ทุนไปสอบ CFA Level 2 และ 3	สมาคม ซีเอฟไอ ไทยแลนด์

⁷ สามารถศึกษารายละเอียดของโครงการเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2567 ของกองทุน

ชื่อโครงการที่ได้รับอนุมัติในปี 2567	หน่วยงาน/ผู้รับทุน
6 โครงการทุนการศึกษาเพื่อส่งเสริมการสอบวัดระดับ CFA (โครงการต่อเนื่อง) - ให้นักทุนผู้เข้ารอบสุดท้าย Research Challenge ไปสอบ CFA	สมาคม ซีเอฟเอ ไทยแลนด์
7 โครงการทุนการศึกษาเพื่อส่งเสริมการสอบวัดระดับ CFA (โครงการต่อเนื่อง) - ให้นักทุนไปสอบCertificates จาก CFA Institute	สมาคม ซีเอฟเอ ไทยแลนด์

วัตถุประสงค์ที่ 3: เสริมสร้างองค์ความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุนให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง จำนวน 4 โครงการ

ชื่อโครงการที่ได้รับอนุมัติในปี 2567	หน่วยงาน/ผู้รับทุน
1 โครงการส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย ผ่าน Thailand ESG Fund	สมาคมบริษัทจัดการลงทุน
2 โครงการพัฒนาหลักสูตรอบรมด้านสินทรัพย์ดิจิทัล	สมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย
3 โครงการจัดประชุมวิชาชีพตลาดทุน	บริษัท บิดับบลิว วิสคอม จำกัด
4 โครงการให้นักทุนสนับสนุนการจัดงาน The Valuation Master Class Boot Camp ปี 2025	กองทุน

วัตถุประสงค์ที่ 4: ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน จำนวน 6 โครงการ

ชื่อโครงการที่ได้รับอนุมัติในปี 2567	หน่วยงาน/ผู้รับทุน
1 โครงการสนับสนุนทุนวิจัยสำหรับนักวิจัยรุ่นใหม่ด้านตลาดทุน	กองทุน
2 โครงการการจัดทำนโยบายโครงการบัญชีการออมส่วนบุคคลในประเทศไทย	อาจารย์จากสถาบันวิจัยและให้คำปรึกษาแห่งมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ (TURAC)
3 โครงการวิจัย เรื่อง “การศึกษาแนวทางการบริหารเงินหลังเกษียณอายุของพนักงานประจำที่มีเงินสะสมจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	อาจารย์จากสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
4 โครงการความเสี่ยงจากสภาพภูมิอากาศและผลตอบแทนของตราสารหนี้ภาคเอกชน	อาจารย์จากศูนย์บริการวิชาการสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (NIDA)
5 โครงการศึกษาแนวทางการปรับตัวของตลาดทุนและมาตรการทางภาษีเพื่อสนับสนุนการลดภาษีเรือนกระจกของประเทศไทย	บริษัท ลีบ คอนซัลติ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด
6 โครงการวิจัยศึกษาเรื่อง “การฉ้อโกงการลงทุน และการคุ้มครองนักลงทุน: แนวโน้มที่สำคัญ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ และวิธีการแก้ปัญหา”	กองทุน

1.2.2 การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน

ในส่วนของการติดตามโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนตั้งแต่ปี 2563 – 2567 เป็นการติดตามโครงการที่ยังอยู่ระหว่างดำเนินการ จำนวน 73 โครงการ (จากจำนวนโครงการที่ได้รับอนุมัติทั้งสิ้น 153 โครงการ⁹) ซึ่งทางกองทุนได้มีการดำเนินการ ดังนี้

⁹ ตั้งแต่ปี 2563 – 2567 มีโครงการที่ปิดโครงการแล้ว จำนวน 80 โครงการ

- 18 โครงการ มีการติดตามความคืบหน้าของโครงการ แต่ไม่มีการจัดทำรายงานความคืบหน้า เนื่องจากเป็นโครงการที่อยู่ระหว่างจัดทำสัญญา จำนวน 5 โครงการ เป็นโครงการที่ดำเนินการโดยกองทุน จำนวน 12 โครงการ และเป็นโครงการที่มีการประชุมร่วมกันอยู่แล้วอย่างต่อเนื่องอีก 1 โครงการ

- 55 โครงการ มีการติดตามและรายงานความคืบหน้าเป็นรายเดือนหรือรายไตรมาส นอกจากนี้ กองทุนยังได้เข้าร่วมสังเกตการณ์ และมีการประชุมร่วมกันกับบางโครงการ เพื่อติดตามความคืบหน้าของโครงการด้วย

สำหรับสถานะความคืบหน้าของโครงการในปี 2567 เทียบกับปี 2566 มี 9 โครงการที่ถูกลดระดับความคืบหน้าของโครงการ จากระดับ Ontrack มาสู่ Minor Off-Track และ ณ ไตรมาส 4 ปี 2567 มีโครงการที่มีการดำเนินการล่าช้ากว่าที่กำหนด จำนวน 14 โครงการ โดยมี 1 โครงการ ที่มีความคืบหน้าอยู่ในระดับ Major Off-Track และ 13 โครงการ ที่มีความคืบหน้าอยู่ในระดับ Minor Off-Track

1.2.3 การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน

ในปี 2567 มีโครงการที่ครบกำหนดระยะเวลาการดำเนินโครงการตามสัญญา และได้มีการปิดโครงการแล้ว จำนวนทั้งสิ้น 31 โครงการ ซึ่งทุกโครงการสามารถดำเนินการได้ตามกรอบระยะเวลา และอยู่ภายใต้งบประมาณที่กำหนดไว้ โดยสามารถสรุปผลลัพธ์ของแต่ละโครงการตามวัตถุประสงค์ของกองทุนทั้ง 4 ด้าน ได้ดังนี้

วัตถุประสงค์ที่ 1: ส่งเสริมให้มีการพัฒนาองค์กรและโครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถ ในการแข่งขันของตลาดทุน จำนวน 3 โครงการ

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
1 โครงการฝึกซ้อมแผนรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ของภาคตลาดทุน	ภายในระยะเวลา 3 ปีของการดำเนินโครงการ มีหน่วยงานหรือองค์กรที่เข้าร่วมโครงการทั้งหมด 124 ราย ซึ่งองค์กรในภาคตลาดทุนที่เข้าร่วมโครงการมี พัฒนาการและความพร้อมในการรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์ที่ดีขึ้นทุกปี โดยวัดจากค่าเฉลี่ยคะแนนในภาพรวมขององค์กรที่เพิ่มขึ้น
2 โครงการ EzyQuant	มีการพัฒนา Python Open-source Library ชื่อ EzyQuant ได้สำเร็จ โดยมียอดดาวน์โหลดกว่า 56,000 ครั้ง และเว็บไซต์ของโครงการ (www.ezyquant.com) ซึ่งเปิดให้ผู้ลงทุนเข้ามาใช้บริการ มียอดการใช้งานกว่า 1,700 Users นอกจากนี้ ยังมีการจัดสัมมนาเพื่อถ่ายทอดความรู้รวม 25 ครั้ง มีผู้เข้าร่วมงานสัมมนาประมาณ 800 คน และมีผู้เข้าชมย้อนหลังกว่า 5,000 ครั้ง
3 โครงการพัฒนาความร่วมมือระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุน	มีการจัดงานสัมมนาจำนวน 4 ครั้ง โดยการจัดงานส่งผลให้เกิดการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น มุมมอง และแนวคิดระหว่างผู้มีส่วนได้เสียในตลาดทุน

วัตถุประสงค์ที่ 2: การส่งเสริมให้มีการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน หรือการกำกับดูแลตลาดทุน จำนวน 8 โครงการ

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
1 โครงการให้ทุนสนับสนุนการเรียนหลักสูตรความยั่งยืนระดับสากลเพื่อพัฒนาศักยภาพของบุคลากรในตลาดทุน	มีผู้สำเร็จการศึกษาตามโครงการนี้รวมทั้งสิ้น 424 คน (จาก 202 องค์กร) จากจำนวนทุนที่จัดสรรทั้งหมด 510 ทุน

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
2 โครงการพัฒนาวิชาชีพนักลงทุนสัมพันธ์	สามารถเพิ่มบุคลากรด้านนักลงทุนสัมพันธ์ได้จำนวน 181 คน
3 โครงการ CFA Level I Mentoring for Current Mahidol University Students	มีการจัดอบรม 7 ครั้ง โดยมีนักศึกษาเข้าร่วมและผ่านการอบรมรวม 199 คน และมีนักศึกษาสอบผ่าน CFA Level I จำนวน 8 คน จากเป้าหมาย 5 คน นอกจากนี้ยังมีการเผยแพร่ความรู้การอบรมผ่านแพลตฟอร์มของมหาวิทยาลัย โดยมียอดการรับชมกว่า 48,000 ครั้ง
4 โครงการพัฒนาการบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายใน	สามารถเพิ่มบุคลากรด้านบริหารความเสี่ยงและควบคุมภายในได้ จำนวน 88 คน (จาก 30 บริษัท)
5 โครงการ Upskill & Reskill ด้าน Digital ให้แก่บุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ Phase 2	มีผู้ผ่านการอบรม 4,547 คน (จากเป้าหมายที่กำหนดไว้ที่ 4,000 คน) โดยเป็นผู้เข้าอบรมแบบ Refreshing Course 3,219 คน และผู้เข้าอบรมเพื่อเพิ่มความรู้ 1,328 คน
6-7 โครงการทุนการศึกษาเพื่อส่งเสริมการสอบวัดระดับ CFA (ปี 2565 – 2566)	การดำเนินโครงการประกอบด้วย 2 โครงการย่อย โดยโครงการย่อยที่ 1 เป็นการให้ทุนสอบ CFA Level I จำนวน 50 ทุน มีผู้สอบผ่านจำนวน 20 คน (คิดเป็นร้อยละ 40) และโครงการย่อยที่ 2 เป็นการให้ทุนสอบ CFA Level II จำนวน 50 ทุน มีผู้สอบผ่านจำนวน 19 คน (คิดเป็นร้อยละ 38) และ CFA Level III จำนวน 30 ทุน มีผู้สอบผ่านจำนวน 10 คน (คิดเป็นร้อยละ 33)
8 โครงการพัฒนาวิชาชีพเลขานุการบริษัท ประจำปี 2566 – 2567	สามารถเพิ่มบุคลากรด้านเลขานุการบริษัทได้จำนวน 279 คน

วัตถุประสงค์ที่ 3: การเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับตลาดทุน การลงทุน และการพัฒนาตลาดทุน ให้แก่ผู้ลงทุน ประชาชน หน่วยงาน และองค์กรที่เกี่ยวข้อง จำนวน 8 โครงการ

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
1 โครงการ “ Automatic Saving for Retirement” สำหรับโครงการด้านการวางแผนทางการเงินผ่านตลาดทุน	มีแรงงานนอกระบบใช้บริการแอปพลิเคชัน ออมเพลิน จำนวน 8,031 ราย (จากเป้าหมาย 5,500 รายทั่วประเทศ) โดยมียอดการใช้จ่ายผ่านบริการออมเพลินรวมกว่า 550,376 บาท และมีจำนวนเงินออมที่นำส่งไปยังกองทุนการออมแห่งชาติ (กอช.) จำนวน 319,170 บาท
2 โครงการการสร้างความรู้ความเข้าใจและการเข้าถึงวิธีการออมและการลงทุนในกองทุนข้าราชการ ครอบครัวข้าราชการ และพลทหาร	เป็นการให้ความรู้เรื่องการออม โดยในระยะที่ 1 ดำเนินการในรูปแบบออนไลน์และออนไซต์ สำหรับระยะที่ 2 ดำเนินการในรูปแบบออนไซต์เพียงรูปแบบเดียว เนื่องจากผลจากการดำเนินโครงการ พบว่าการอบรมในรูปแบบออนไซต์ส่งผลกับการตัดสินใจออมเพิ่มและเปลี่ยนแผนการลงทุนมากกว่าการอบรมรูปแบบออนไลน์
3 โครงการเดอะสแตนดาร์ดถ่ายทอดความรู้ด้านความยั่งยืน ESG ในทุกมิติ	มีการผลิตสื่อต่าง ๆ เช่น บทความ คลิปวิดีโอ ที่มีเนื้อหาเกี่ยวกับ ESG จำนวน 582 ชิ้นงาน และเผยแพร่ผ่านช่องทางต่าง ๆ โดยมีผู้ชม/ผู้อ่านจำนวนกว่า 21 ล้านครั้ง
4 โครงการว่าจ้างจัดทำสื่อบันเทิงเพื่อให้ความรู้ประชาชน โดยบริษัท ดับบลิว พีพี (ประเทศไทย) จำกัด สำนักงานสาขาที่ 1 โอทีลวี แอนด์ เมเธอร์	มีการผลิตสื่อบันเทิงเพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน โดยมีการเข้าถึงจากทุกช่องทางรวมกว่า 80 ล้านครั้ง

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
5 โครงการว่าจ้างจัดทำสื่อบันเทิงเพื่อให้ความรู้ประชาชน โดยบริษัท ไทย บรอดคาสติ้ง จำกัด	มีการผลิตสื่อบันเทิงเพื่อให้ความรู้ด้านการลงทุนแก่ประชาชน โดยมีการเข้าถึงจากทุกช่องทางรวมกว่า 31 ล้านครั้ง
6 โครงการให้ทุนสนับสนุนการประชุมทางเศรษฐกิจปี 2566	มีผู้เข้าร่วมงานกว่า 1,800 คน โดยผู้เข้าร่วมงานได้ประเมินความพึงพอใจในการจัดงานในระดับดีมาก
7 โครงการให้ทุนสนับสนุนการจัดงาน The 14 th Annual Thailand Roundtable, Asia Asset Management Magazine	มีผู้เข้าร่วมงานจำนวน 110 คน จากคนที่ลงทะเบียนจำนวน 137 คน โดยผู้เข้าร่วมงานได้ประเมินความพึงพอใจอยู่ในระดับมากกว่า 4 คะแนน (จากคะแนนเต็ม 5 คะแนน) ในทุกหัวข้ออภิปราย
8 โครงการส่งเสริมความรู้ การลงทุนแก่ประชาชนในวงกว้าง	มีการจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์ภายใต้แคมเปญ “Money Syndrome รู้ทันโรคทรัพย์วาย...เสริมภูมิการลงทุน” โดยมีการเข้าถึงผ่านช่องทางออนไลน์ (อาทิ Podcast, Infographic) โดยเมื่อจบโครงการมีจำนวนการเข้าถึงกว่า 83 ล้านครั้ง (จากเป้าหมายที่ 63.57 ล้านครั้ง) สำหรับช่องทางออฟไลน์ (อาทิ ป้ายบิลบอร์ด สื่อโฆษณาตามสถานที่ต่าง ๆ) มีจำนวนการเข้าถึงกว่า 567 ล้าน Eyeballs (จากเป้าหมายที่ 184 ล้าน Eyeballs)

วัตถุประสงค์ที่ 4: ส่งเสริมและสนับสนุนการศึกษา วิจัย อบรม และพัฒนาองค์ความรู้หรืองานวิชาการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน จำนวน 12 โครงการ

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
1 โครงการวิจัย อารมณ์ ความรู้สึก บุคลิกภาพ การสื่อสาร และการตอบสนองของนักลงทุนต่อการรับรู้ความเสี่ยงและผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ	ผลจากการวิจัย พบว่า บุคลิกภาพมีผลต่อการตัดสินใจสำหรับผู้ลงทุนที่จะลงทุนในหุ้นต่อไป และบุคลิกภาพและภาวะทางจิตวิทยามีปฏิสัมพันธ์กันต่อมุมมองการคาดการณ์ของผู้ลงทุน
2 โครงการวิจัย เรื่อง ทักษะคตินักลงทุน ผลตอบแทนชดเชยคาร์บอน และการออกแบบพอร์ตลงทุนเพื่อความยั่งยืนในประเทศไทย	ผลจากการวิจัย พบว่า ผู้ลงทุนมีความตระหนักถึงปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพอากาศ โดยกว่าร้อยละ 95 ของกลุ่มตัวอย่างคิดว่าการเพิ่มการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีการลดการปล่อยคาร์บอนจะช่วยให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ โดยมีปัจจัยที่มีผลในการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุนเรียงตามลำดับความสำคัญ ได้แก่ (1) Investment Return (2) Climate Immunity และ (3) Climate Friendliness
3 โครงการศึกษาการปรับตัวด้านดิจิทัลและแรงงานของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระหว่างและหลังวิกฤต COVID-19	ผลจากการศึกษา พบว่า ผลกระทบที่เกิดขึ้นกับบริษัทจดทะเบียนขนาดเล็กมีแนวโน้มรุนแรงกว่าบริษัทขนาดกลางและขนาดใหญ่ เนื่องจากความพร้อมทางการเงินที่น้อยกว่า ทรัพยากรที่จำกัด จึงมีข้อจำกัดในการปรับตัวด้านดิจิทัลและแรงงาน โดยบุคลากรที่มี Soft Skill และ Multi-skills มีความสำคัญอย่างยิ่งในการที่จะช่วยองค์กรปรับตัวและสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
4 โครงการการวิเคราะห์อารมณ์และทัศนคติที่อยู่ในเอกสารทางการเงิน	มีการพัฒนาแบบจำลองที่ใช้วิเคราะห์อารมณ์และทัศนคติ (Sentiment Analysis) ของบริษัทจากเอกสารและรายงานทางการเงินต่าง ๆ เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการลงทุน โดยแบบจำลองที่พัฒนาขึ้นนี้ให้ค่าความแม่นยำอยู่ที่ร้อยละ 78
5 โครงการศึกษาผลกระทบจากการจัดเก็บภาษีจากการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ผลจากการศึกษา พบว่า การจัดเก็บภาษีการขายหุ้นสร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจในภาพรวมในระดับสูงกว่าการปรับเพิ่มอัตราภาษีมูลค่าเพิ่ม และการปรับเพิ่มอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึงส่งผลกระทบต่อการพัฒนาตลาดทุนในระยะยาวและมีผลเสียต่อศักยภาพการเติบโตในอนาคตของประเทศ อีกทั้งยังไม่สามารถแก้ปัญหาความเหลื่อมล้ำทางเศรษฐกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ
6 โครงการการศึกษาโอกาสและอุปสรรคในการพัฒนาอุตสาหกรรมจัดการการลงทุนของประเทศไทยในอนาคต	ผลจากการศึกษา พบว่า ผู้ลงทุนในแต่ละช่วงอายุมีพฤติกรรมและความต้องการที่แตกต่างกัน โดยปัจจุบันผู้ลงทุนได้รับผลตอบแทนจากกองทุนรวมต่ำกว่าที่คาดหวัง และมีอุปสรรคในการลงทุนในกองทุนรวมเกิดจากการขาดความรู้ นอกจากนี้ ระบบการให้ค่าตอบแทนในรูปแบบค่าคอมมิชชั่น อาจทำให้ตัวแทนขายเน้นการสร้างยอดขายเพื่อเพิ่มรายได้ให้กับตนเองมากกว่าการแนะนำผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับลักษณะการลงทุนของผู้ลงทุน
7 โครงการเทคโนโลยีประมวลภาษาธรรมชาติสำหรับข้อความการเงินภาษาไทย เฟส 1: โมเดลภาษา และการรู้จำนามเฉพาะ	มีการสร้างชุดข้อมูลและพัฒนาโมเดลต่าง ๆ โดยใช้เทคโนโลยีประมวลผลภาษาธรรมชาติสำหรับข้อมูลตลาดทุนในภาษาไทย เช่น โมเดลภาษาโมเดลและชุดข้อมูลรู้จำชื่อเฉพาะ เป็นต้น เพื่อเป็นโครงสร้างพื้นฐานในการวิเคราะห์ข้อมูลตลาดทุน
8 โครงการเรื่องการวางแผนเชิงกลยุทธ์ในการบริหารจัดการความยั่งยืนภายใต้กลไกการกำหนดราคาคาร์บอน	ผลจากการดำเนินโครงการ พบว่า การเปิดเผยข้อมูลผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมภาคบังคับมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจดำเนินงานของผู้บริหาร และผู้บริหารยินดีที่จะเสียสละความยั่งยืนเพื่อผลกำไร เมื่อได้ชำระค่าผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของบริษัทในรูปแบบของภาษีคาร์บอน
9 โครงการวิจัย เรื่อง “การพัฒนาระบบนิเวศตลาดทุนไทยเพื่อรองรับการแก้ไขปัญหานี้ด้วยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพในระยะยาว”	ผลจากงานวิจัย พบว่า ปัญหาด้านคุณภาพหนี้ในระบบนิเวศของตลาดทุนไทยในปัจจุบัน แบ่งได้เป็น 4 กลุ่ม ได้แก่ (1) ปัญหาด้านตลาด (2) ปัญหาโครงสร้างพื้นฐาน (3) ปัญหาด้านบุคลากร และ (4) ปัญหาด้านกฎระเบียบ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ปัจจัยสำคัญในการพัฒนาตลาดทุนที่ประสบความสำเร็จ คือบทบาทของหน่วยงานภาครัฐ และหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง
10 โครงการโครงสร้างจุลภาคของตลาดตราสารหนี้ไทย: หลักฐานเชิงประจักษ์จากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบในตลาด	เป็นการศึกษาการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของสมาคมตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) ว่าส่งผลต่อตลาดตราสารหนี้ทั้งในด้านสภาพคล่อง และความโปร่งใสของตลาดอย่างไร โดยใช้ข้อมูลในระดับโครงสร้างจุลภาค (Market Microstructure) ของตลาดตราสารหนี้ไทย โดยผลการศึกษา พบว่า การปรับเปลี่ยนเกณฑ์การรายงานธุรกรรมการซื้อขายตราสารหนี้และบทลงโทษ มีส่วนช่วยปรับปรุงสภาพคล่องและลดความล่าช้าในการรายงานธุรกรรมลงได้มาก

ชื่อโครงการ	ผลลัพธ์ของโครงการโดยสังเขป
11 โครงการการวิเคราะห์ช่องว่างการบริหารจัดการ Conduct Risks ในตลาดทุนของไทย เปรียบเทียบกับต่างประเทศ	ผลจากการวิเคราะห์ พบว่า ในการกำกับดูแล Conduct Risks ควรเน้นการป้องกันไม่ให้เกิด Conduct Risks และการบังคับใช้กฎหมายจะเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการป้องกันไม่ให้เกิด Conduct Risks โดยปัจจัยพื้นฐานที่สำคัญที่จะนำไปสู่ความสำเร็จในการดำเนินงานในการกำกับดูแลและบริหารจัดการ Conduct Risks ประกอบด้วย อำนาจตามกฎหมาย บทบาทหน้าที่ขององค์กรกำกับดูแลตนเอง (SRO) และทรัพยากรที่มี
12 โครงการศึกษาวิจัยและการจัดทำกรอบสมรรถนะทางการเงินและการลงทุนสำหรับคนไทย	โครงการได้จัดทำ (1) ข้อเสนอแนะสำหรับการพัฒนาตลาดทุนโดยเฉพาะด้านอุปสงค์ของประชาชนไทยโดยแบ่งเป็น 9 กลุ่ม (2) กรอบสมรรถนะทางการเงิน การลงทุน พร้อมทักษะการเงินดิจิทัลและการเงินเพื่อความยั่งยืนสำหรับประชาชนไทยทั้ง 9 กลุ่ม และ (3) คู่มือและแบบสอบถามสำหรับการประเมินสมรรถนะทางการเงิน การลงทุน พร้อมทักษะการเงินดิจิทัลและการเงินเพื่อความยั่งยืนของประชาชนไทยทั้ง 9 กลุ่ม

สำหรับโครงการที่มีการดำเนินการในปี 2567 และไม่เป็นไปตามแผนงานอย่างมีนัยสำคัญ มีตัวอย่าง ดังนี้

1. โครงการระบบโครงสร้างดิจิทัลพื้นฐานตลาดทุนไทย (โครงการ DIF)

โครงการ DIF เป็นโครงการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานโดยนำดิจิทัลมาช่วยในการรับส่งข้อมูลและสร้างมาตรฐานของชุดข้อมูลสำหรับผู้ประกอบการในตลาดทุนใช้ร่วมกัน โดยในการดำเนินโครงการพบปัญหาและอุปสรรค เนื่องจากการปรับเปลี่ยนขอบเขตของการดำเนินโครงการจากเดิมที่จะให้บริการเชื่อมต่อในการส่งข้อมูลสำหรับการซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดแรกและตลาดรอง โดยได้ลดขอบเขตการดำเนินโครงการเหลือเป็นการพัฒนา Web Portal กลาง เพื่อกำรธุรกรรมในตลาดแรกสำหรับหุ้นกู้ภาคเอกชนที่เป็น Plain Vanilla Bond ก่อน อย่างไรก็ตามโครงการ DIF ได้ Go-live ระบบ DIF Web Portal ไปเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2566 โดยมีผู้เข้าร่วม Sandbox เพื่อทดสอบระบบกับโครงการ DIF จำนวน 16 ราย และมีผู้ออกตราสาร เข้าร่วมการออกตราสารหนี้ในระยะแรกจำนวน 4 ราย คิดเป็นมูลค่าการออก Bond รวมกันทั้งหมด 6,700 ล้านบาท โดยมีตราสารหนี้ที่เป็นสกุลเงินเยน 1 ราย และเป็นสกุลเงินบาท 3 ราย ทั้งนี้ ในปัจจุบัน อยู่ระหว่างการหารือกับสำนักงาน ก.ล.ต. เพิ่มเติมเกี่ยวกับทิศทางการดำเนินโครงการ DIF ในอนาคต

2. โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC) สำหรับบุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์

โครงการอบรมเพื่อยกระดับผู้แนะนำการลงทุน (IC) สำหรับบุคลากรในบริษัทหลักทรัพย์ เป็นการจัดอบรมและสอบเพื่อให้ IC มีความรู้ในผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่หลากหลายมากขึ้น นำไปสู่การสอบขึ้นทะเบียน IC ซึ่งเป็นการยกระดับคุณภาพและศักยภาพในการให้บริการในการวางแผนทางการเงินและการลงทุน โดยโครงการนี้ พบปัญหาในเรื่องของจำนวนผู้สมัครเข้าร่วมโครงการไม่เพียงพอต่อการอบรม เนื่องจากในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ผู้เข้าร่วมโครงการแจ้งว่า ไม่มีพื้นที่ส่วนตัวที่เอื้ออำนวยในการเข้าอบรมทางออนไลน์ และแม้ว่าจะผ่านช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 แล้ว ผู้เข้าร่วมโครงการก็ยังไม่สามารถจัดสรรเวลาเพื่อเข้าอบรมได้ นอกจากนี้ ยังพบปัญหาในเรื่องของวิธีพิจารณาส่งพนักงานเข้าร่วมโครงการของแต่ละองค์กรมีเงื่อนไขและนโยบายที่ต่างกัน จึงทำให้บางองค์กรไม่ส่งพนักงานเข้าร่วมโครงการ

3. โครงการพัฒนาคุณภาพข้อมูลความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน

โครงการพัฒนาคุณภาพข้อมูลความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน เป็นโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่หลักสูตรเกี่ยวกับ ESG ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อช่วยให้บริษัทจดทะเบียนเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ ESG อย่างมีประสิทธิภาพ สนับสนุนให้บริษัทจดทะเบียนเข้าถึงบริการด้านการจัดการและรายงานข้อมูล ESG จากบริษัทที่ปรึกษาชั้นนำ และขยาย ESG Ecosystem ของตลาดทุนให้ทันต่อความต้องการข้อมูลของผู้ใช้ข้อมูล รวมถึงเพิ่มปริมาณและคุณภาพข้อมูล ESG ของบริษัทจดทะเบียนในระบบ SET ESG Data Platform โดยบริษัทจดทะเบียนที่จะเข้าร่วมโครงการนี้ต้องผ่านเกณฑ์การคัดกรองที่เข้มงวด ประกอบกับบริษัทจดทะเบียนที่สนใจจะสมัครเข้าร่วมโครงการยังไม่มีความพร้อมในด้านทีมงาน ส่งผลให้มีจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการเพียง 40 บริษัท จากที่กำหนดเป้าหมายไว้ 120 บริษัท

1.2.4 การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

กองทุนได้มีการประชาสัมพันธ์ในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทุน และผลงานต่าง ๆ จากโครงการที่กองทุนได้ให้ทุนสนับสนุน ในรูปแบบที่หลากหลาย ทั้งการจัดประชุมสัมมนาวิชาการร่วมกับหน่วยงานหรือองค์กรต่าง ๆ และการประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อสิ่งพิมพ์หรือเว็บไซต์ของกองทุน และขององค์กรอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง (เช่น ตลาดหลักทรัพย์ฯ) รวมถึง สื่อออนไลน์ต่าง ๆ ของกองทุน เช่น Facebook, LinkedIn เป็นต้น โดยในปี 2567 มีข้อมูลเกี่ยวกับการสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์ที่สำคัญของกองทุน ดังนี้

- การสื่อสารข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของกองทุน และเว็บไซต์ของ CMRI เช่น การประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับอนุมัติทุนสนับสนุน ฐานข้อมูลงานวิจัย Research Publication เป็นต้น โดยในปี 2567 มีจำนวนครั้งของการเข้าชมข้อมูลต่าง ๆ ผ่านทางเว็บไซต์ของกองทุนและเว็บไซต์ของ CMRI รวมประมาณ 118,735 ครั้ง ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 24 จากปี 2566

- การสื่อสารข้อมูลผ่านทาง Facebook ของกองทุน ในปี 2567 มีจำนวนครั้งของการเข้าถึงข้อมูลต่าง ๆ ผ่าน Facebook ของกองทุน 1,343,337 ครั้ง ซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้มาก โดยเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 275 จากปี 2566

- การจัดงาน CMDF/CMRI Capital Market Research Symposium เป็นครั้งแรก เพื่อเผยแพร่ผลการศึกษาของโครงการวิจัยที่ได้รับการสนับสนุนทุนจากกองทุน และ CMRI และประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง โดยได้มีผู้แทนจากหน่วยงานในภาคธุรกิจตลาดทุน บริษัทจดทะเบียน ผู้ลงทุน หน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง นักวิชาการ ตลอดจนผู้สนใจทั่วไปและสื่อมวลชน รวม 64 ราย

- การเผยแพร่ข่าวสารและงานวิจัยที่ได้รับการสนับสนุนจากกองทุนและ CMRI ผ่านสื่อสิ่งพิมพ์ สื่อโทรทัศน์ และสื่อออนไลน์ต่าง ๆ

- การเผยแพร่วิดีโอสัมภาษณ์นักวิจัยที่ได้รับการสนับสนุนข้อมูลจาก CMRI เพื่อเพิ่มจำนวนผู้ใช้บริการ Data Provider ของ CMRI

1.3

การประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนโดยคณะกรรมการประเมินผล และข้อเสนอแนะเกี่ยวกับโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

คณะกรรมการประเมินผลได้พิจารณาจากข้อมูลและเอกสารที่กองทุนได้นำเสนอประกอบด้วยสรุปข้อมูลการดำเนินงานของกองทุน รวมถึงได้มีการประชุมร่วมกับผู้จัดการกองทุนเพื่อรับฟังคำชี้แจงและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นแล้ว พร้อมทั้งได้มีข้อสอบถาม ความเห็น และข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับการประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ ซึ่งสามารถสรุปประเด็นสำคัญได้ ดังนี้

1.3.1 ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ โดยฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีคำชี้แจงสำหรับแต่ละเรื่อง ดังนี้

- กองทุนควรจะกำหนดบทบาทในการสนับสนุนโครงการต่าง ๆ ในฐานะที่เป็นผู้ให้เงินทุนสนับสนุน แทนการเข้าไปลงทุนเอง ซึ่งการลงทุนเองจำเป็นที่จะต้องมีการดูแลการดำเนินการของโครงการอย่างต่อเนื่อง (เช่น โครงการ DIF) ขณะที่กองทุนอาจมีข้อจำกัดในเรื่องอัตราค่าจ้าง โดยฝ่ายจัดการของกองทุนรับที่จะนำข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผลมาประกอบการพิจารณาให้การสนับสนุนโครงการต่าง ๆ ต่อไปในอนาคต ในการให้ทุนสนับสนุนโครงการที่เป็น Strategic Grant ซึ่งอาจทำให้มีงานส่วนที่เป็นงาน Operation เพิ่มเติม (เช่น การจัดหา เป็นต้น) และเนื่องจากข้อจำกัดเรื่องอัตราค่าจ้าง กองทุนอาจจะพิจารณา Outsource งานดังกล่าวให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นผู้ดำเนินการแทน
- กองทุนควรจะมีบทบาทในการจัดทำโครงการหรือให้ทุนสนับสนุนโครงการที่มีผลกระทบในเชิงบวกที่ชัดเจน (High Impact) ต่อภาคตลาดทุน โดยควรที่จะหารือร่วมกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในตลาดทุนในการพิจารณาช่องว่าง (Gap) ที่ยังมีอยู่ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาจัดทำโครงการที่จะสามารถตอบโจทย์ภาคตลาดทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยฝ่ายจัดการของกองทุนรับที่จะดำเนินการตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผล
- กองทุนควรพิจารณาแนวทางการดำเนินโครงการที่เป็น Strategic Grant เกี่ยวกับการให้ทุนสนับสนุนโครงการในมิติที่จะมีการศึกษาวิธีการที่ทำให้ประเทศไทยสามารถเป็น Financial Hub ตามร่าง พ.ร.บ. ศูนย์กลางการประกอบธุรกิจทางการเงิน ได้จริงในทางปฏิบัติ รวมถึงควรพิจารณาแนวทางการดำเนินการเพื่อดึงดูดผู้ประกอบการธุรกิจทางการเงินให้เข้ามาลงทุนในประเทศไทย ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า ขณะนี้กองทุนอยู่ระหว่างดำเนินการออกข้อเสนองาน (TOR) เพื่อให้ผู้ที่สนใจยื่นข้อเสนอโครงการศึกษาดังกล่าวเข้ามา เพื่อให้กองทุนพิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำเนินโครงการ โดย TOR ที่กองทุนออกไป จะดูแลให้สอดคล้องตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผล ซึ่งจะเน้นเรื่อง Policy Implication รวมถึงช่องว่าง (Gap) ที่จำเป็นจะต้องพัฒนา

1.3.2 การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน ว่า กองทุนควรพิจารณาที่จะกำหนดกระบวนการในการประเมินเกี่ยวกับผลสำเร็จในการดำเนินโครงการที่กองทุนได้ให้ทุนสนับสนุนด้วยตนเอง โดยคณะกรรมการกองทุน ซึ่งในประเด็นนี้

ฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีคำชี้แจงว่า ปัจจุบันกองทุนได้มีการนำเสนอความคืบหน้า รวมถึงผลสำเร็จของโครงการที่กองทุนให้ทุนสนับสนุนต่อคณะกรรมการกองทุนเป็นประจำทุกไตรมาสอยู่แล้ว โดยคณะกรรมการกองทุนจะมีการให้ความเห็นและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมในโครงการที่นำเสนอดังกล่าว

1.3.3 การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน โดยฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีคำชี้แจงสำหรับแต่ละเรื่อง ดังนี้

- กองทุนควรที่จะพิจารณาแนวทางในการวัดผลสำเร็จของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน ว่ามีความคุ้มค่าและส่งผลกระทบ (Impact) ต่อภาคตลาดทุนอย่างไร เพื่อให้เห็นว่า คุณค่าของเงินที่กองทุนให้ทุนสนับสนุน ก่อให้เกิด Impact อย่างไรบ้างกับตลาดทุน โดยฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า ปัจจุบันกองทุนมีวิธีการวัดผลสำเร็จของโครงการเกี่ยวกับตัวชี้วัดที่กำหนดไว้เป็นหลัก อย่างไรก็ตามในแผนงานของกองทุน ปี 2568 จะมีการพัฒนาวิธีการวัดผลสำเร็จของโครงการให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

- กองทุนควรที่จะพิจารณาแนวทางในการดำเนินโครงการที่เกี่ยวกับเรื่องบุคลากรในภาคตลาดทุน (Professional) เช่น โครงการให้ทุนเพื่อศึกษาหลักสูตรต่าง ๆ เป็นต้น (นอกเหนือจากมาตรการที่ให้ผู้รับทุนรับผิดชอบค่าเรียนบางส่วน หรือ Co-payment) เพื่อให้การดำเนินโครงการมีประสิทธิภาพมากขึ้นและประสบความสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า หลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 คลี่คลายลง หลักสูตรต่าง ๆ ได้ปรับรูปแบบการเรียนการสอนมาเป็นแบบออนไลน์ หรือ Physical แล้ว รวมถึงคณะกรรมการกองทุนได้ให้แนวทางในการสนับสนุนโครงการในลักษณะนี้ ในรูปแบบของ Co-payment ทำให้ผลลัพธ์ในการดำเนินโครงการดีขึ้น อย่างไรก็ตาม กองทุนจะมุ่งเน้นการให้ทุนแก่บุคลากรที่เกี่ยวข้องและมีทักษะเบื้องต้นมาแล้ว เพื่อให้การให้ทุนเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

1.3.4 การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการประเมินเกี่ยวกับการสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด ดังนี้

- กองทุนควรที่จะมีการทำงานเชิงรุก (Proactive) มากขึ้นในการประชาสัมพันธ์เพื่อให้กองทุนเป็นที่รู้จักมากขึ้น รวมทั้ง เพื่อให้ผลงานของโครงการที่กองทุนให้การสนับสนุนได้รับรู้กันอย่างแพร่หลาย โดยกองทุนควรมีแผนงานในด้านนี้เพิ่มขึ้น

- กองทุนควรมีการนำผลที่ได้จากการดำเนินโครงการต่าง ๆ ที่กองทุนให้ทุนสนับสนุนไปต่อยอดใช้ประโยชน์ เพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการดำเนินโครงการอย่างเต็มที่ โดยควรมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนเกี่ยวกับการนำโครงการไปต่อยอดใช้ประโยชน์ได้จริงด้วย

โดยฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีคำชี้แจงสำหรับแต่ละเรื่องว่า ปัจจุบัน คณะกรรมการกองทุน และ คณะอนุกรรมการด้านงานวิจัยได้กำหนดแนวทางไว้ว่า ภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่การดำเนินโครงการสิ้นสุดลง ผู้รับทุนจะต้องจัดงานสัมมนาเพื่อประชาสัมพันธ์ผลการดำเนินโครงการให้แก่บุคลากรหรือผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ได้รับทราบด้วย อันจะทำให้ผู้เกี่ยวข้องสามารถที่จะนำผลจากการดำเนินโครงการไปต่อยอดใช้ประโยชน์ได้จริง

ด้านที่ 2

การประเมินผลสัมฤทธิ์ด้านการบริหารจัดการองค์กร

2.1 กรอบการประเมินผลเกี่ยวกับการบริหารจัดการองค์กร

เพื่อให้กองทุนสามารถดำเนินงานได้อย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีการปรับปรุงกระบวนการทำงานในส่วนที่เป็นข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คณะกรรมการประเมินผลจึงได้กำหนดกรอบการประเมินผลในด้านที่ 2 เป็นเรื่องเกี่ยวกับการบริหารจัดการองค์กร โดยแบ่งออกเป็น 5 หัวข้อย่อย ได้แก่ (1) ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน (2) การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ (3) การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ (4) การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน และ (5) การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตราค่าจ้าง

2.2 ข้อมูลของกองทุนตามกรอบการประเมินเกี่ยวกับการบริหารจัดการองค์กร

2.2.1 ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน

กองทุนได้มีการดำเนินการเกี่ยวกับกระบวนการและขั้นตอนการทำงานภายใน โดยได้มีการปรับปรุงและจัดทำคู่มือการดำเนินงานในเรื่องสำคัญต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงานจริงอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ในปี 2567 การปฏิบัติงานของกองทุนในบางเรื่องยังคงมีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน โดยสามารถสรุปได้ ดังนี้

1. งานด้านวิจัย มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน ได้แก่

1.1 จำนวนนักวิจัยด้านตลาดทุนในประเทศไทยมีค่อนข้างน้อย และผู้ขอรับทุนทุนกระจุกตัวอยู่ในสถาบันการศึกษาระดับสูงเพียงไม่กี่แห่ง รวมถึงนักวิจัยไม่ทราบความต้องการของภาคธุรกิจว่าต้องการงานวิจัยด้านตลาดทุนในเรื่องใด กองทุนจึงได้ประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ๆ เช่น กระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม เป็นต้น ในการสนับสนุนทุนให้แก่ นักวิจัยรุ่นใหม่ด้านตลาดทุน เพื่อกระจายผู้ขอทุนไปมหาวิทยาลัยอื่น ๆ เพิ่มเติม นอกจากนี้ ยังได้มีการสำรวจความต้องการหัวข้องานวิจัยด้านตลาดทุนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อเป็นแนวทางให้กับนักวิจัยด้วย และเนื่องจากจำนวนนักวิจัยที่มาใช้ข้อมูลจาก CMRI เพื่อทำวิจัยด้านตลาดทุนยังมีไม่มาก และฐานข้อมูลในระดับสากลมีราคาสูง กองทุนจึงได้มีการทำคลิปปิดโอสัมภาษณ์นักวิจัยที่เคยใช้บริการฐานข้อมูล CMRI เพื่อประชาสัมพันธ์ให้เป็นที่รู้จักและมาใช้บริการฐานข้อมูลจาก CMRI เพิ่มขึ้น

1.2 ด้วยกองทุนไม่มีผลงานวิจัยจากนักวิจัยเพื่อเผยแพร่อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง กองทุนจึงได้ร่วมมือกับสถาบันวิจัยที่มีชื่อเสียงในการจัดทำโครงการระยะยาวที่สามารถผลิตผลงานวิจัยได้อย่างต่อเนื่องในรูปแบบซีรีส์ เพื่อให้มีผลงานวิจัยเผยแพร่อย่างต่อเนื่อง

1.3 โครงการวิจัยบางโครงการมีความล่าช้าในการส่งมอบงาน โดยส่วนใหญ่จะมีสาเหตุมาจากความล่าช้าในการสำรวจข้อมูลโดยใช้แบบสอบถามและการนัดสัมภาษณ์หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้มีการติดตามความก้าวหน้ากับทีมวิจัยอย่างต่อเนื่อง และประชุมหารือเพื่อหาแนวทางในการแก้ไขปัญหา

โดยในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการได้ตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ ทางผู้รับทุนจะต้องทำหนังสือชี้แจงเหตุผล และปรับแนวทางการดำเนินงานให้กระทบต่อภาพรวมของโครงการน้อยที่สุด

1.4 งานวิจัยด้านตลาดทุนมีความซับซ้อนและเข้าใจยาก ทำให้การนำผลงานวิจัยไปใช้ประโยชน์ต่อมีค่อนข้างน้อย ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้ปรับรูปแบบการสื่อสารให้เข้าใจง่ายขึ้น เช่น การทำ Infographic การทำคลิปวิดีโอ การประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อโซเชียล เป็นต้น เพื่อทำให้งานวิจัยอ่านง่ายและเข้าถึงคนในวงกว้างมากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีการจัดงาน Symposium เพื่อประชาสัมพันธ์ผลงานวิจัยให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้รับทราบด้วย

2. บุคลากร มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน ได้แก่

2.1 ตำแหน่งงานในองค์กรไม่มีผู้บริหารระดับกลางส่งผลให้ผู้บริหารระดับสูงต้องใช้เวลาส่วนใหญ่เพื่อฝึกสอน (Coaching) พนักงานอย่างใกล้ชิด ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงมีแนวทางในการพัฒนาบุคลากร โดยการให้พนักงานมีอำนาจในการตัดสินใจเกี่ยวกับโครงการหรือกิจกรรมที่มีมูลค่าการให้ทุนไม่สูงนัก และมีความเสี่ยงต่ำเพื่อให้พนักงานได้ฝึกทักษะการตัดสินใจและความเป็นผู้นำ

2.2 การฝึกอบรมเพื่อเพิ่มพูนทักษะ และความรู้ที่จำเป็นต่อพนักงาน อาจมีข้อจำกัดอยู่บ้าง เนื่องจากกองทุนไม่มีฝ่ายทรัพยากรบุคคลเป็นของตนเอง ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้ประสานงานกับกลุ่มงานทรัพยากรบุคคลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ในการจัดทำแผนสืบทอดตำแหน่ง (Succession Planning) และแผนการพัฒนาบุคลากร (Talent Development Programs) สำหรับใช้เพิ่มทักษะให้แก่พนักงาน

2.3 ภาพรวมผลตอบแทนของพนักงาน รวมถึงความก้าวหน้าทางด้านอาชีพของพนักงานของกองทุน ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีการประสานงานกับกลุ่มงานทรัพยากรบุคคลของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อจัดทำ Employee Journey Roadmap เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาบุคลากรต่อไป

3. ผู้สมัครทุน มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน ได้แก่

3.1 ผู้สมัครขอรับทุนยังอยู่ในพื้นที่ที่จำกัด ไม่มีการกระจายตัวไปยังพื้นที่ องค์กร หรือสถาบันที่หลากหลาย ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้ประสานความร่วมมือกับผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) เพื่อเป็นช่องทางในเผยแพร่ข่าวสารการให้ทุนสนับสนุนของกองทุนไปยังองค์กรหรือสถาบันในภูมิภาคต่างๆ ทั่วประเทศ

3.2 การเข้าถึงข้อมูลแหล่งเงินทุน ยังอยู่ในวงจำกัด ฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้เพิ่มการประชาสัมพันธ์กองทุนผ่านสื่อโซเชียล เพื่อเพิ่มการเข้าถึงข้อมูลข่าวสารของผู้ที่สนใจขอรับทุนสนับสนุนการดำเนินโครงการ

3.3 ค่าใช้จ่ายประเภทต่าง ๆ ในการดำเนินโครงการ (เช่น ค่าประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการจัดอบรม เป็นต้น) มีความแตกต่างกันมากในแต่ละโครงการ ทางฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้มีการกำหนดอัตราค่าใช้จ่ายแต่ละประเภทเป็นอัตราเปรียบเทียบ (Benchmark) เพื่อเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาให้ทุนสนับสนุนโครงการในรูปแบบต่าง ๆ

4. ผู้รับทุน มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คือ ความตั้งใจดำเนินงานในบางโครงการยังอยู่ในระดับต่ำกว่าเป้าหมาย และไม่มีการประเมินความคุ้มค่าของโครงการหรือการนำประโยชน์จากโครงการไปใช้อย่างเป็นรูปธรรม คณะกรรมการกองทุนจึงได้กำหนดแนวทางในการพิจารณาการให้ทุนบางโครงการในรูปแบบ Co-payment เพื่อให้ผู้รับทุนมี Commitment รวมถึงฝ่ายจัดการของกองทุนได้มีการจัดทำประเมินความคุ้มค่าของโครงการ ติดตามการนำประโยชน์จากโครงการไปใช้หรือเผยแพร่ในสื่อต่าง ๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์ในวงกว้างมากขึ้น

5. งานประชาสัมพันธ์ มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คือ มีจำนวนผู้เข้าชมเว็บไซต์ของกองทุนน้อยกว่าเป้าหมายที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ การประชาสัมพันธ์งานวิจัยที่กองทุนให้ทุนสนับสนุน ไม่เป็นไปตามกรอบระยะเวลาที่กำหนดไว้ ทางฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้มีแนวทางดำเนินการเพื่อเป็นการกระตุ้นการประชาสัมพันธ์กองทุนและงานวิจัย โดยการ Boost Post ใน Facebook เพื่อให้เป็นช่องทางให้ผู้สนใจได้รับรู้และเข้าถึงข้อมูลข่าวสารของกองทุน และงานวิจัยต่าง ๆ นอกจากนี้ ยังได้จัดเตรียมข้อมูลสำรองไว้เผยแพร่ผ่านช่องทางต่าง ๆ เพื่อให้มีความถี่ในการเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารอย่างสม่ำเสมอ

6. แผนการพัฒนาระบบงานเอกสารในการขอทุน และการจัดเก็บล่าช้า มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คือ กองทุนได้มีการพัฒนาระบบขอทุนเพื่อให้ผู้ขอรับทุนสามารถยื่นข้อเสนอขอรับทุนผ่านช่องทางออนไลน์ได้ ซึ่งปัจจุบันยังพบปัญหาจากการใช้งานระบบดังกล่าว และยังมีความล่าช้าในการพัฒนาระบบจัดการโครงการ (Grant Track) ซึ่งเป็นระบบภายในของกองทุนที่ใช้เพื่อจัดการข้อมูลโครงการ และข้อมูลด้านอื่น ๆ และยังคงต้องพัฒนาระบบต่อไปใน Phase 2 นอกจากนี้ เนื่องจากทั้ง 2 ระบบดังกล่าวมีการเก็บข้อมูลส่วนบุคคลของผู้รับทุนในระบบ ดังนั้น จึงต้องมีการดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA) ด้วย ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้จัดให้มีการทดสอบระบบและประชุมร่วมกับผู้พัฒนาระบบ เพื่อติดตามความคืบหน้าในการปรับปรุงและพัฒนาอย่างใกล้ชิด รวมถึงมีการดำเนินการเพื่อให้ครอบคลุมเรื่องการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลด้วย

7. ระบบการเบิกจ่าย มีข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงาน คือ ภายหลังจากที่กองทุนได้มีการเชื่อมต่อระบบเบิกจ่ายกับระบบเบิกจ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว แต่ยังพบปัญหาเกี่ยวกับข้อจำกัดบางประการของระบบ เช่น เมื่อกองทุนส่งรายการไปยังระบบเบิกจ่ายของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว จะไม่สามารถแก้ไขรายการได้ เป็นต้น ทางฝ่ายจัดการของกองทุนจึงได้มีการกำหนดให้มีกระบวนการสอบทานการเบิกจ่าย โดยมี Maker และ Checker เป็นผู้ตรวจสอบรายการก่อนที่จะทำการเบิกจ่าย ส่วนปัญหาที่เกิดจากความผิดพลาดของระบบ (System Error) ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการปรับแก้ปัญหาดังกล่าว

2.2.2 การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์

ในการบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ คณะกรรมการกองทุนจะมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาอนุมัติเป้าหมายการลงทุน (Investment Objective) เป้าหมายผลตอบแทน (Target Return) และระดับความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุนรวม (Risk Tolerance) ส่วนคณะกรรมการด้านการลงทุน จะเป็นผู้พิจารณาอนุมัติกรอบการลงทุน (Investment Guideline) กรอบการบริหารความเสี่ยงการลงทุน สัดส่วนการลงทุน (Strategic Asset Allocation – SAA) รวมถึงประเภทสินทรัพย์และธุรกรรมที่สามารถลงทุนได้ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่คาดหวัง

โดยคณะกรรมการกองทุนได้กำหนดให้มีการแบ่งเงินลงทุนของกองทุนออกเป็น 2 ส่วน ได้แก่ (1) ส่วนที่สร้างผลตอบแทน (Investment Portfolio) และ (2) ส่วนสำหรับสภาพคล่อง (Liquidity Portfolio) โดยได้มีการว่าจ้างผู้จัดการกองทุนเพื่อบริหารเงินลงทุนในส่วนของการลงทุนในต่างประเทศ สำหรับเงินลงทุนส่วนที่เป็น Investment Portfolio ในรูปแบบ Outsourced Chief Investment Officer (OCIO) โดยคัดเลือกจากผู้จัดการกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญทั้งในด้านการคัดเลือกหลักทรัพย์ (Securities Selection) และการปรับน้ำหนักการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์ (Tactical Asset Allocation) เพื่อสร้างผลตอบแทนส่วนเพิ่มที่มากกว่าตัวเทียบวัด (Benchmark) พร้อมทั้งจะต้องสามารถให้คำแนะนำที่เป็นประโยชน์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนของกองทุนด้วย

สำหรับภาพรวมการลงทุนของกองทุนในปี 2567 กองทุนได้บริหารพอร์ตการลงทุนของกองทุน โดยเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เน้นลงทุนในหุ้นกู้เอกชนไทย โดยตั้งเป้าให้สัดส่วนการลงทุนในกลุ่มนี้อยู่ที่ร้อยละ 5 เนื่องจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Credit Spread) ยังอยู่ในระดับสูงกว่าค่าเฉลี่ย 3 ปี และมีแนวโน้มว่าอัตราดอกเบี้ยในช่วง 1 - 3 ปีข้างหน้าจะไม่ปรับขึ้นมาก นอกจากนี้ ยังมีการนำเงินจากพันธบัตรที่ครบกำหนดอายุไปลงทุนในพันธบัตรระยะยาว 7 ปี ซึ่งให้ดอกเบี้ยสูงกว่าพันธบัตรระยะสั้นและเงินฝาก เพื่อเพิ่มระยะเวลาของการลงทุน (Duration) ให้ใกล้เคียงกับ Benchmark มากขึ้น ส่วนการลงทุนในต่างประเทศนั้น OCIO ได้ทำกำไรและลดสัดส่วนการลงทุนในตราสารทุน พร้อมกับปรับไปเข้าลงทุนในตราสารหนี้แทน

ทั้งนี้ ผลการลงทุนของกองทุนในปี 2567 มีกำไรสะสม (Cumulative Gain) ที่ส่วนมากมาจากผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทุนโลก (Global Equity) ตราสารทุนไทย (Thai Equity) และสินทรัพย์ทางเลือกในต่างประเทศ (Global Alternative)

2.2.3 การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

จากการที่กองทุนเป็นองค์กรที่มีบทบาทสำคัญในการส่งเสริมและพัฒนาตลาดทุนไทยให้มีความเข้มแข็งและยั่งยืน เพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าว กองทุนจึงให้ความสำคัญกับการสร้างการรับรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทและภารกิจขององค์กรในวงกว้าง โดยการดำเนินกิจกรรมประชาสัมพันธ์ที่หลากหลายและครอบคลุมกลุ่มเป้าหมายที่เป็นผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในตลาดทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยในปี 2567 กองทุนได้ดำเนินกิจกรรมที่เป็นการประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง ซึ่งที่สำคัญมีดังนี้

1. การเข้าร่วมงาน "Bridging the Market: Thailand and HK Capital Insights" เป็นความร่วมมือที่สำคัญระหว่างกองทุนและ CFA Society Hongkong โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อยกระดับความสัมพันธ์และแลกเปลี่ยนมุมมองด้านตลาดทุนของไทยและฮ่องกง รวมถึงองค์กรพัฒนาตลาดทุนในต่างประเทศ โดยเฉพาะในกลุ่มประเทศอาเซียน โดยกิจกรรมนี้มุ่งเน้นการสร้างความร่วมมือและเครือข่ายพันธมิตรในการแลกเปลี่ยนความรู้และการพัฒนาบุคลากรในต่างประเทศ นอกจากนี้ ยังเป็นการเพิ่มการรับรู้ (Eyeballs) ให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของ CFA ในต่างประเทศอีกด้วย

2. การสนับสนุนทุนนักวิจัยรุ่นใหม่ด้านตลาดทุน เป็นความร่วมมือระหว่างกระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม (อว.) และกองทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการวิจัยและพัฒนาในตลาดทุนไทย โดยมุ่งเน้นการศึกษาผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุน (Initiative Financial Products) ที่เกิดขึ้นในต่างประเทศ ด้วยการสนับสนุนงานวิจัยของนักวิจัยต่างประเทศในหัวข้อที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนไทย และการสนับสนุนทุนให้แก่ นักวิจัยรุ่นใหม่ด้านตลาดทุนร่วมกับกระทรวง อว.

3. Nippon Individual Savings Account (NISA) Framework กองทุนได้จัดกิจกรรมศึกษาดูงานในองค์กรภาคตลาดทุนที่สำคัญของประเทศไทย เช่น Tokyo Stock Exchange (TSE) Japan Securities Dealer Association (JSDA) เป็นต้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำความรู้และแนวปฏิบัติที่ดีมาปรับใช้ในการพัฒนาตลาดทุนไทย นอกจากนี้ ยังได้ศึกษาข้อมูลเชิงลึกเกี่ยวกับโครงการ NISA ของประเทศญี่ปุ่น เพื่อนำมาต่อยอดเป็นโครงการ TISA สำหรับประเทศไทย ก่อนที่จะจัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และนำไปสู่ข้อเสนอแนะเชิงนโยบายที่เหมาะสมต่อไป

4. การจัดงานสัมมนา CMDF/CMRI Capital Market Research Symposium 2024 เพื่อเป็นเวทีในการแลกเปลี่ยนองค์ความรู้ระหว่างหน่วยงานและบุคลากรที่เกี่ยวข้องในตลาดทุนไทยและต่างประเทศ และเผยแพร่ผลการศึกษาของโครงการวิจัยที่ได้รับการสนับสนุนทุนจากกองทุนและสถาบันวิจัยเพื่อตลาดทุน (CMRI) รวมถึงเพื่อประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้างมากขึ้น

2.2.4 การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน

ในปี 2567 คณะกรรมการกองทุน และคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน คณะอนุกรรมการด้านการลงทุน คณะอนุกรรมการด้านงานวิจัย ได้มีการประชุมเพื่อปฏิบัติหน้าที่ โดยสามารถสรุปข้อมูลการประชุมของคณะกรรมการกองทุน และคณะอนุกรรมการชุดต่าง ๆ ได้ ดังนี้

คณะกรรมการ	จำนวนครั้งการประชุมในปี 2567
1. คณะกรรมการกองทุน	10 ครั้ง
2. คณะกรรมการตรวจสอบ	4 ครั้ง
3. คณะอนุกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน	2 ครั้ง
4. คณะอนุกรรมการด้านการลงทุน	4 ครั้ง
5. คณะอนุกรรมการด้านงานวิจัย	5 ครั้ง

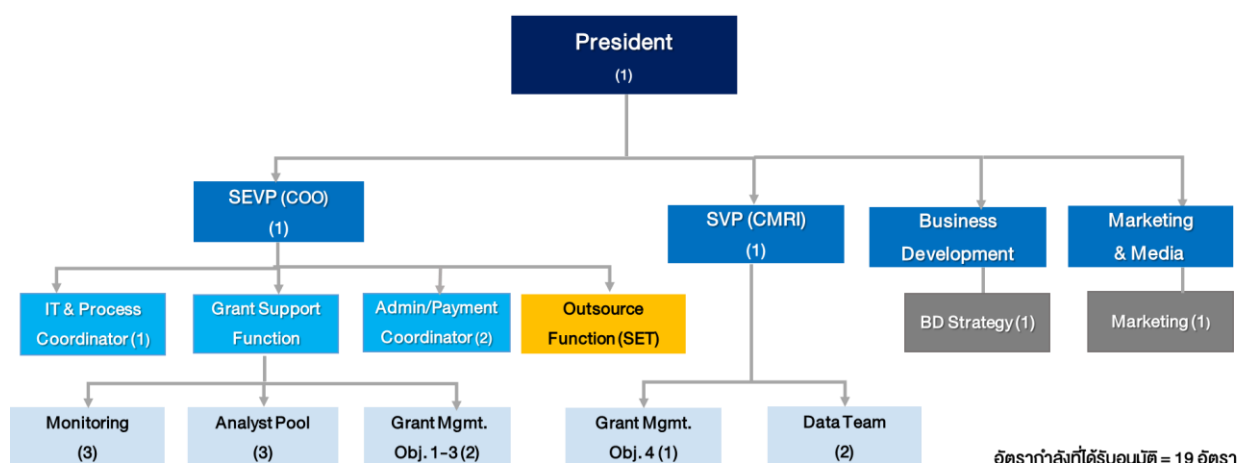
ทั้งนี้ กรรมการกองทุน และอนุกรรมการส่วนใหญ่ เข้าร่วมประชุมเกินกว่าร้อยละ 75⁹ ซึ่งสอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และไม่มีการผูกขาดคุณวุฒิในคณะกรรมการกองทุนท่านใดที่ขาด

⁹ ยาวัน ดร. ปิติ ดิษยทัต ที่สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะอนุกรรมการด้านการลงทุนได้เพียง 1 ครั้งจาก 2 ครั้ง (คิดเป็นร้อยละ 50) และ ดร. สุธี โมกขเวส ที่สามารถเข้าร่วมการประชุมคณะอนุกรรมการวิจัยได้เพียง 3 ครั้งจาก 5 ครั้ง (คิดเป็นร้อยละ 60) เนื่องจากติดภารกิจสำคัญ

การประชุมคณะกรรมการกองทุนเกิน 3 ครั้งติดต่อกันโดยไม่มีเหตุอันสมควร ซึ่งเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 218/12 (5) แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ในการประชุมคณะกรรมการกองทุน ยังได้กำหนดแนวทางในการบริหารจัดการเรื่องการมีส่วนได้เสียของกรรมการในการพิจารณาในแต่ละวาระ โดยการให้กรรมการกองทุนชี้แจงเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสีย และให้ที่ประชุมคณะกรรมการกองทุน พิจารณาถึงเนื้อหาของการมีส่วนได้เสีย นั้น ว่ามากหรือน้อยเพียงใด รวมทั้งตัดสินใจว่าควรที่จะให้กรรมการกองทุนที่มีส่วนได้เสียรายนั้นอยู่ในที่ประชุมหรือไม่ด้วย

2.2.5 การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลัง

ณ สิ้นปี 2567 กองทุนได้มีการจ้างพนักงานจำนวน 17 อัตรา (จากอัตรากำลังที่ได้รับอนุมัติทั้งสิ้น 19 อัตรา) ซึ่งยังคงเพียงพอต่อการดำเนินงานของกองทุนในปัจจุบัน โดยกองทุนได้มีการมอบหมายงาน (Outsource) ให้แก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้สัญญาให้บริการระหว่างตลาดหลักทรัพย์ฯ และกองทุน ได้แก่ งานด้านกลยุทธ์ การบริหารเงินกองทุน การบริหารองค์กร (เช่น งานบริหารทรัพยากรบุคคล, จัดหา, บริหารอาคาร) ด้านบัญชีและการเงิน ด้านกฎหมาย ด้านกำกับองค์กร และด้านเลขานุการ สำหรับรายละเอียดโครงสร้างองค์กรของกองทุนปรากฏเป็นไปตามแผนภาพด้านล่างนี้



นอกจากนี้ ในปี 2567 กองทุนได้มีการพัฒนาบุคลากร ด้วยการพัฒนากิจกรรมที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน มีการจัดทำค่างาน เพื่อพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมกับหน้าที่และความรับผิดชอบ รวมถึงได้มีการจัดทำ Annual Employee Engagement Survey เพื่อสำรวจความผูกพันของพนักงานที่มีต่อองค์กรด้วย

2.3

การประเมินผลสัมฤทธิ์ในการดำเนินงานของกองทุนโดยคณะกรรมการประเมินผลและข้อเสนอแนะ

คณะกรรมการประเมินผลได้พิจารณาจากข้อมูลและเอกสารที่กองทุนได้นำเสนอ ซึ่งรวมถึงคู่มือการดำเนินงานในเรื่องต่าง ๆ ที่กองทุนจัดทำขึ้น พร้อมทั้งได้มีการประชุมร่วมกับผู้จัดการกองทุน เพื่อรับฟังคำชี้แจงและแลกเปลี่ยนความคิดเห็นแล้ว โดยคณะกรรมการประเมินผลได้มีความเห็นและข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับการบริหารจัดการองค์กรของกองทุน ตามแต่ละหัวข้อย่อย ดังนี้

2.3.1 ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน

คณะกรรมการประเมินผลมีข้อสอบถามเกี่ยวกับข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุนว่า กองทุนมีอุปสรรคจากการที่ไม่มีผู้เสนอโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อตลาดทุนอย่างแท้จริง หรือมีโครงการที่ดีเสนอขอรับทุนเข้ามาแต่เป็นข้อจำกัดด้านการให้ทุนของกองทุนเอง ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า อุปสรรคหลักในการให้ทุนของกองทุน คือ ผู้ยื่นขอรับทุนยังขาดความเข้าใจถึงความต้องการและแนวทางการพัฒนาตลาดทุนที่แท้จริง ทำให้ไม่สามารถระบุความต้องการหรือช่องว่าง (Gap) ในตลาดทุนได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนพยายามแก้ปัญหาดังกล่าวด้วยการเพิ่มการดำเนินโครงการที่เป็น Strategic Grant เพื่อให้มีโครงการที่สามารถตอบโจทย์ตลาดทุนไทยมากขึ้น

2.3.2 การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ของกองทุน มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบันแล้ว

2.3.3 การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ว่า กองทุนควรที่จะพิจารณาความเป็นไปได้ในการจัดให้มี Line Official Account (Line OA) ของกองทุน เนื่องจากเป็นช่องทางที่ได้รับความนิยม และสามารถช่วยให้เข้าถึงข่าวสารของกองทุนได้สะดวกกว่า Facebook หรือเว็บไซต์ ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า เนื่องจากกองทุนอาจมีข้อจำกัดในเรื่องอัตราค่าสิ่งที่จะมาทำหน้าที่ติดตามหรือตอบคำถามใน Line OA อย่างไรก็ตาม ฝ่ายจัดการรับที่จะประเมินความคุ้มค่าและความเป็นไปได้ในการจัดให้มีช่องทางการสื่อสารดังกล่าวต่อไป

2.3.4 การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน ว่า กองทุนควรมีแนวทางในการพิจารณาเรื่อง ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือการมีส่วนได้เสีย (Conflict of Interest: COI) ของกรรมการกองทุน โดยครอบคลุมไปถึงผู้เกี่ยวข้องของกรรมการกองทุนด้วย แต่อย่างไรก็ตามในการพิจารณาเรื่อง COI ของกรรมการกองทุน ควรอยู่ในระดับที่สามารถดำเนินการได้ และไม่ใช่อุปสรรคต่อการดำเนินงานของกองทุน ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนได้ชี้แจงว่า กองทุนมีแนวทางในการบริหารจัดการเรื่อง COI ของกรรมการกองทุนในการพิจารณาให้ทุนสนับสนุนโครงการ โดยการให้กรรมการกองทุนชี้แจงเรื่องที่ตนมีส่วนได้เสีย หรือฝ่ายจัดการแจ้งต่อที่ประชุมให้ทราบถึงการมีส่วนได้เสีย ของกรรมการกองทุน และให้ที่ประชุมพิจารณาถึงเนื้อหาของการมีส่วนได้เสียว่ามากหรือน้อยเพียงใด รวมทั้งตัดสินใจว่า ควรที่จะให้กรรมการกองทุนที่มีส่วนได้เสียรายนั้นอยู่ในที่ประชุมด้วยหรือไม่ ทั้งนี้ หากกรรมการกองทุนที่อาจมีส่วนได้เสียเข้าร่วมประชุมในวาระดังกล่าวด้วย ก็จะไม่มีความเสี่ยงลงมติในวาระนั้น

นอกจากนี้ ในแบบฟอร์มการขอรับทุนสนับสนุนยังได้กำหนดให้ผู้ขอรับทุนต้องเปิดเผยข้อมูลความเกี่ยวข้องกับผู้รับรองโครงการ, กรรมการกองทุน หรือพนักงานของกองทุน (หากมี) เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาเรื่องส่วนได้เสียด้วยอยู่แล้ว ทำให้เมื่อมีการพิจารณาโครงการที่ขอรับทุนสนับสนุนจากกองทุน ก็จะทราบได้ว่า มีกรรมการกองทุนรายใดมี COI กับโครงการนั้นหรือไม่ อย่างไรก็ดี ฝ่ายจัดการของกองทุนรับที่จะไปหารื้อร่วมกับฝ่ายตรวจสอบภายใน และฝ่ายกำกับองค์กร เพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการป้องกัน COI ของกรรมการกองทุนที่เหมาะสมเพิ่มเติมต่อไป

2.3.5 การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลัง

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตรากำลังของกองทุนมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบันแล้ว

บทที่ 4

บทสรุปและข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผลการดำเนินงานของกองทุน

จากผลการประเมินและข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผลในการประเมินผลสัมฤทธิ์การดำเนินงานของกองทุน ประจำปี 2567 ใน 2 ด้านหลัก คือ ด้านที่ 1 การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน เทียบกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ และ ด้านที่ 2 การบริหารจัดการองค์กร ดังที่ได้กล่าวมาแล้วก่อนหน้านี้ สามารถที่จะสรุปสาระสำคัญในแต่ละด้านได้ ดังนี้

ด้านที่ 1: การประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ

เนื่องด้วยการดำเนินงานหลักของกองทุนในปี 2567 เป็นการให้ทุนสนับสนุนโครงการที่มีวัตถุประสงค์สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ทั้ง 4 ด้านของกองทุน โดยได้มีการปรับแนวคิดในการสนับสนุนเป็นการให้ทุนกับโครงการที่มีผลกระทบเชิงบวก (Positive Impact) ต่อตลาดทุน และสามารถนำไปประยุกต์ใช้งานจริงมากขึ้น รวมถึงปรับรูปแบบการสนับสนุนทุนเป็นแบบ Co-Payment และ Matching Fund ร่วมกับหน่วยงานต่าง ๆ เพื่อเพิ่มการมีส่วนร่วมของผู้เข้าโครงการเพื่อให้เห็นคุณค่าของเงินทุนที่ได้รับการสนับสนุนจากกองทุน

ดังนั้น สำหรับในรอบการประเมินประจำปี 2567 คณะกรรมการประเมินผลจึงได้กำหนดกรอบการประเมินผลสัมฤทธิ์ของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุนเกี่ยวกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายของแต่ละโครงการ แบ่งออกเป็น 4 หัวข้อย่อย ได้แก่ (1) ภาพรวมของการให้ทุนสนับสนุนโครงการ (2) การติดตามความคืบหน้าการดำเนินโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน (3) การประเมินเกี่ยวกับการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน และ (4) การสื่อสารหรือประชาสัมพันธ์โครงการที่ได้รับทุนสนับสนุน รวมถึงการนำโครงการไปต่อยอด

โดยคณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า การให้ทุนสนับสนุนโครงการ โดยรวมมีความสอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่กำหนด มีการติดตามความคืบหน้าและรายงานผลสำเร็จของโครงการต่อคณะกรรมการกองทุนเป็นประจำทุกไตรมาส และการกำหนดเป้าหมายและตัวชี้วัดของโครงการทำได้ดี แต่ยังสามารถปรับปรุงให้ชัดเจนขึ้นได้ อย่างไรก็ดี คณะกรรมการประเมินผลได้มีข้อเสนอแนะเพิ่มเติมที่สำคัญ เช่น ควรกำหนดบทบาทของกองทุนในการสนับสนุนโครงการในฐานะผู้ให้ทุนสนับสนุน แทนการเข้าไปลงทุนเอง ควรหารือร่วมกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในตลาดทุน เพื่อจัดทำโครงการที่ตอบโจทย์ตลาดทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ควรมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนในการนำโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนไปใช้ประโยชน์หรือต่อยอด เป็นต้น ทั้งนี้ ฝ่ายจัดการของกองทุนเห็นด้วยกับข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผล และจะพิจารณาปรับปรุงกระบวนการในการให้ทุนสนับสนุน รวมถึงการตั้งเป้าหมายของโครงการ ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการประเมินผลต่อไป

ด้านที่ 2: การประเมินผลสัมฤทธิ์ด้านการบริหารจัดการองค์กร

หลังจากกองทุนได้จัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2562 แล้ว ตลอดเวลาที่ผ่านมาจนถึงปัจจุบัน กองทุนได้มีการดำเนินการต่าง ๆ ที่เป็นเรื่องเกี่ยวกับการบริหารจัดการองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้การดำเนินงานของกองทุนเป็นไปอย่างเหมาะสม สำหรับในรอบการประเมินประจำปี 2567 คณะกรรมการประเมินผลได้กำหนดกรอบการพิจารณาเรื่องการบริหารจัดการองค์กรของกองทุน แบ่งออกเป็น 5 หัวข้อย่อย ได้แก่ (1) ข้อจำกัดและอุปสรรคในการดำเนินงานของกองทุน (2) การบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ (3) การประชาสัมพันธ์กองทุนให้เป็นที่รู้จักในวงกว้าง และการประสานความร่วมมือกับองค์กรอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ (4) การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการกองทุน และ (5) การจัดโครงสร้างองค์กรและอัตราค่าจ้าง

โดยคณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า กองทุนมีการบริหารจัดการที่ดี โดยมีการจัดโครงสร้างองค์กรและอัตราค่าจ้างที่เหมาะสม มีแนวทางการดำเนินการเพื่อลดหรือแก้ไขข้อจำกัดและอุปสรรคที่พบ รวมถึงสามารถบริหารจัดการเงินลงทุนและสินทรัพย์ของกองทุนได้ดี อย่างไรก็ดี คณะกรรมการประเมินผลได้มีข้อเสนอแนะที่สำคัญ คือ ควรที่จะพิจารณาแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest: COI) ของกรรมการกองทุน ให้ครอบคลุมไปถึงผู้เกี่ยวข้องของกรรมการกองทุนด้วย ซึ่งฝ่ายจัดการของกองทุนรับที่จะไปหารือร่วมกับฝ่ายตรวจสอบภายใน และฝ่ายกำกับองค์กร เพื่อพิจารณาแนวทางการดำเนินการเกี่ยวกับการป้องกัน COI ที่เหมาะสมเพิ่มเติมต่อไป

บทสรุป

คณะกรรมการประเมินผลมีความเห็นว่า การดำเนินการของกองทุนในปี 2567 โดยรวม สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และเป้าหมายตามที่กำหนดไว้ใน พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และเป็นไปตามกรอบที่คณะกรรมการกองทุนได้กำหนดไว้แล้ว อย่างไรก็ดี เพื่อให้การดำเนินงานของกองทุนมีการพัฒนาที่ดียิ่งขึ้น คณะกรรมการประเมินผลจึงได้ให้ข้อเสนอแนะเพิ่มเติมเกี่ยวกับแนวทางในการพิจารณาการให้ทุนสนับสนุนโครงการที่จะมีในอนาคต การวัดผลสำเร็จของโครงการที่ได้รับทุนสนับสนุนจากกองทุน รวมถึงการมีแผนการดำเนินงานที่ชัดเจนเกี่ยวกับการนำโครงการไปต่อยอดใช้ประโยชน์ ดังมีรายละเอียดเป็นไปตามที่ได้นำเสนอข้างต้นแล้ว
