



# ช่องทางระดมทุนสำหรับ SE

บรรยายโดยคุณไพบุลย์ ดำรงวารี

ผู้อำนวยการ ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์ 2 สำนักงาน ก.ล.ต.

# การทำงานและความสำคัญของตลาดทุน



# ก.ล.ต. คือใคร ?

“กำกับและพัฒนาตลาดทุนให้น่าเชื่อถือ  
มีประสิทธิภาพ และสังคมทุกภาคส่วนเข้าถึงได้”

พัฒนา

กำกับดูแล

โปร่งใส



# ประโยชน์ของตลาดทุน



เป็นแหล่งระดมทุน  
ระยะยาว



กิจการ  
มีการบริหารงาน  
อย่างมืออาชีพ

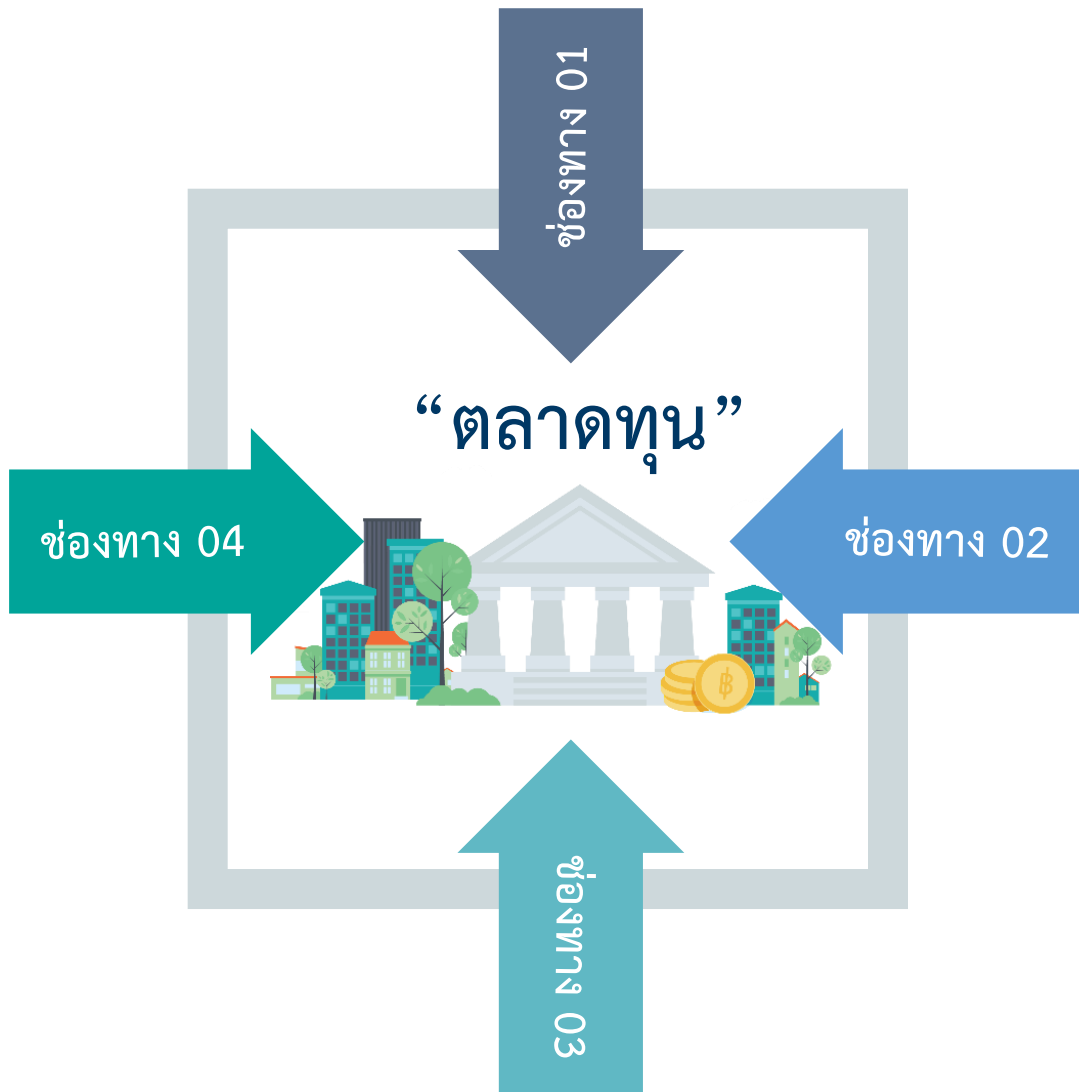


เสริมภาพลักษณ์  
ของกิจการ



ขยายฐาน  
ผู้ลงทุน

# ช่องทางการระดมทุนในตลาดทุน



- 01 Social Enterprise (SE)**  
กิจการวิสาหกิจเพื่อสังคม (บจก./บมจ.) ที่จดทะเบียนกับ สวส. สามารถระดมทุนจากประชาชนทั่วไปได้
- 02 Private Placement (PP)**  
บจก. สามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงจำกัดได้
- 03 Crowdfunding (CF)**  
บจก./บมจ. (non-listed) สามารถระดมทุนจากประชาชนได้ผ่าน funding portal ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- 04 Public Offering (PO) / SME Board**  
บจก./บมจ. สามารถระดมทุนจากผู้ลงทุนในวงกว้างได้ และมีตลาดรองเพื่อรองรับการซื้อขายหุ้น SME

# 01 Social Enterprise (SE)

กำหนดชื่อ “วิสาหกิจเพื่อสังคม” และเปิดเผยข้อมูลสำคัญ  
ของกิจการให้ผู้ลงทุนทราบ

01



มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี

02



รายงานเกี่ยวกับการระดมทุนต่อ สวส. เป็นรายปี

03



# 01 Social Enterprise (SE) (ต่อ)

## การกำกับดูแลกิจการที่ดี



1. คณะกรรมการเข้าใจบทบาทหน้าที่ และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ ระมัดระวัง และซื่อสัตย์สุจริต
2. การเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชน ต้องครบถ้วน ตามความเป็นจริง
3. งบการเงินของวิสาหกิจเพื่อสังคมต้องน่าเชื่อถือและเป็นไปตามมาตรฐานบัญชี
4. ระบบบริหารความเสี่ยงหรือระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ
5. มีนโยบายต่อต้านการทุจริตและการประพฤติมิชอบ หรือการติดสินบนใด ๆ

# 01 Social Enterprise (SE) (ต่อ)

## ข้อมูลที่ควรเปิดเผย



ข้อมูลบริษัทและ  
ลักษณะการประกอบธุรกิจ



วัตถุประสงค์การใช้เงิน



รายงานผลการดำเนินงานและ  
รายงานทางการเงิน



# 02 Private Placement (PP)

## ผู้ระดมทุน (บริษัทจำกัด)

- ✓ ลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการส่งเสริมการระดมทุนผ่านตลาดทุนกับ สสว.



## สิ่งที่ผู้ระดมทุนต้องปฏิบัติ

- ✓ แจก factsheet ให้ผู้ลงทุน
- ✓ ไม่โฆษณาวงกว้าง
- ✓ รายงานผลการขาย / ผลการใช้สิทธิแปลงสภาพ

## ผู้ลงทุน

- ✓ II VC PE Angel
- ✓ กรรมการ พนักงานของบริษัท
- ✓ ผู้ลงทุนรายย่อย ไม่เกิน 10 รายและมูลค่าไม่เกิน 20 ล้านบาท

# 03 Crowdfunding (CF)



THE CROWD



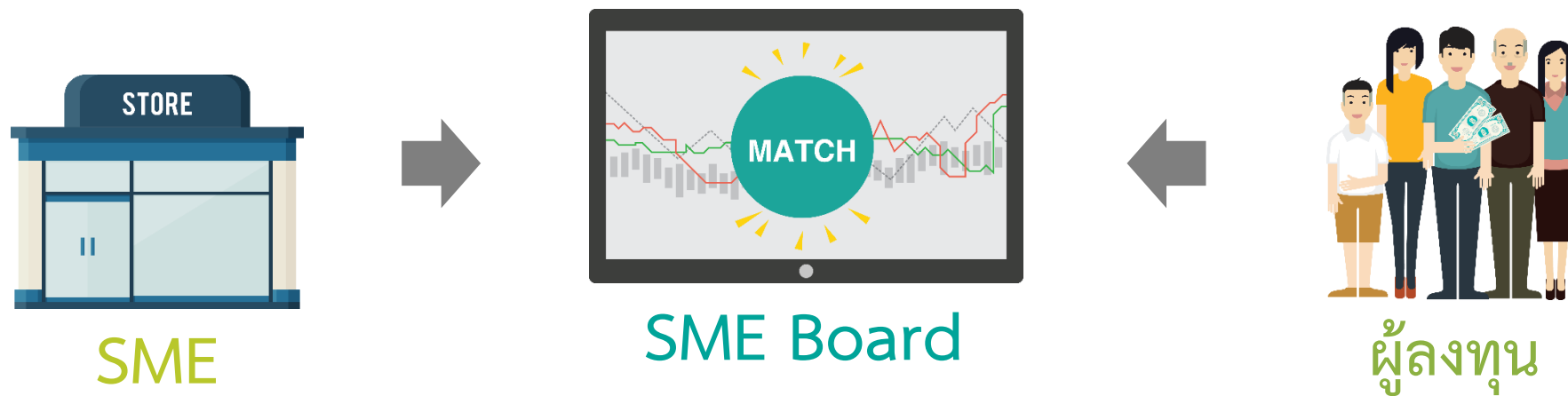
FUNDING PORTAL



ENTREPRENEUR

เทคโนโลยีทางการเงิน (FinTech) เช่น Crowdfunding  
 บริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัด (non-listed) สามารถระดมทุน  
 จากประชาชน ในรูปของ หุ้น/หุ้นกู้ ผ่าน funding portal  
 ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

# 04 Public Offering (PO) / SME Board



- ✓ กิจกรรมขนาดกลางที่มี proven track record  
Startup ระดับ post-series A
- ✓ พร้อมเปิดเผยข้อมูลสำคัญ เช่น งบการเงิน PAE  
แบบแสดงรายการข้อมูลแบบง่าย เป็นต้น

- ✓ จำกัดประเภทผู้ลงทุน: เฉพาะผู้ที่มีความรู้/  
มีประสบการณ์ และสามารถรับความเสี่ยงได้
- ✓ การซื้อขายผ่านตัวกลาง: prudent survey  
sales conduct & knowledge test



ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ

[www.sec.or.th](http://www.sec.or.th) โทรศัพท์ 1207

Follow us |

