

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนจ. 17/2560

เรื่อง หลักการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน (on-going capital requirement) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) และแนวทางดำเนินการ เมื่อไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2560

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้ ตามที่ติดต่อด้านล่าง หรือ e-mail: thanikul@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 11 กรกฎาคม 2560

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางธนิกุล แสวงศรี โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6033
2. นายสุรศักดิ์ ฤทธิ์ทองพิทักษ์ โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9693

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะ มา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

I. ที่มา

ตามที่สำนักงานได้กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนของบริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน (“บลจ.”)* และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (“บลน.”) ซึ่งมีเนื้อหาครอบคลุมในเรื่องของ (1) การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (2) การทำประกันภัยความรับผิด และ (3) ข้อกำหนดกรณีไม่สามารถดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนตามที่ประกาศกำหนดได้

สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นควรทบทวนหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้มีความเหมาะสมมากขึ้น โดยคำนึงถึงความเสี่ยงหลักของการประกอบธุรกิจ กล่าวคือความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (operational risk) ซึ่งมีลักษณะแปรผันตามขนาดและปริมาณการประกอบธุรกิจ อันจะทำให้การดำรงเงินกองทุนมีความเหมาะสม ช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของผู้ประกอบธุรกิจ รวมทั้งรองรับความต่อเนื่องของการประกอบธุรกิจด้วย

สำนักงานจึงได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไปเกี่ยวกับหลักการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน (on-going capital requirement) ของ บลจ. และ บลน. รวมทั้งแนวทางดำเนินการเมื่อ บลจ. และ บลน. ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 11 กรกฎาคม 2560 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งในรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุไว้

หมายเหตุ

* บลจ. ในเอกสารนี้หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตและประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม และกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งที่ไม่มีการบริหารจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ (“กอง 1”) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อแก้ไขปัญหาในสถาบันการเงิน (“กอง 2”) กองทุนรวมเพื่อแก้ไขปัญหาในระบบสถาบันการเงิน (“กอง 3”) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง (“กอง 4”) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์ ไม่ว่าจะ บลจ. จะอยู่ในฐานะทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ ทั้งนี้ สำนักงานอยู่ระหว่างพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ที่เหมาะสมสำหรับ บลจ. ดังกล่าว และจะเสนอแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่อไป โดย บลจ. ที่บริหารจัดการกองทุนดังกล่าวให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เดิม

II. หลักสำคัญในการกำหนด on-going capital requirement

แนวทางการกำหนด on-going capital requirement ตามมาตรฐานสากลโดยทั่วไปนั้น เป็นไปเพื่อให้มั่นใจได้ว่า ผู้ประกอบการมีความตั้งใจในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง สามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้ให้บริการ และพร้อมรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ อันจะช่วยลดผลกระทบที่มีต่อผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงตลาดทุนโดยรวม ทั้งนี้ หลักการดังกล่าวมี 3 องค์ประกอบสำคัญ ดังนี้

1. ส่วนของผู้ถือหุ้น (Owner's Equity¹ : “OE”) ที่สะท้อนให้เห็นถึงความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และการให้บริการที่มีคุณภาพ

2. เงินกองทุนสภาพคล่อง (“liquid capital” : liquid assets² – total liabilities³) ที่เพียงพอรองรับค่าใช้จ่าย หากผู้ประกอบการเลิกกิจการ (“orderly wind-down”) เช่น อย่างน้อย 3 เดือน (“3M-exp”)

ทั้งนี้ ผู้ประกอบการสามารถดำรงด้วยค่าสูงสุดระหว่าง 1. และ 2. ได้ โดยจะต้องมี liquid capital ไม่น้อยกว่าที่ต้องดำรงตาม 2.

3. liquid capital หรือ PII ที่ผันแปรตามขนาดและปริมาณของการประกอบธุรกิจ เพื่อให้สามารถรองรับ operational risk เช่น การจัดการลงทุนที่ไม่เป็นไปตามนโยบายของกองทุน การคำนวณ NAV ผิดพลาด ธุรกิจหยุดชะงักหรือระบบงานขัดข้องจนไม่สามารถใช้งานได้ตามปกติ การขายสินค้าที่ไม่เหมาะสมกับลูกค้า เป็นต้น และทำให้มั่นใจได้ว่า ผู้ประกอบการจะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

หมายเหตุ :

¹ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงิน ซึ่งมีวิธีการคำนวณตามมาตรฐานการบัญชี

² liquid assets หมายถึง สินทรัพย์สภาพคล่อง เช่น เงินสด เงินฝาก และตราสารหนี้ภาครัฐ เป็นต้น ซึ่งสามารถพร้อมใช้เสมือนเงินสดได้ภายใน 90 วัน

³ total liabilities หมายถึง หนี้สินรวมทั้งหมดที่ปรากฏในงบการเงิน

III. ปัญหาของหลักเกณฑ์ในปัจจุบัน

1. การดำรงเงินกองทุน

(1) กรณี บลจ.

(1.1) การดำรง OE ขั้นต่ำ เพื่อสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และการให้บริการที่มีคุณภาพ :
หลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนด OE ขั้นต่ำ ของการบริหาร PF น้อยกว่า MF และ PVD จึงทำให้
ผู้ลงทุน PF ไม่ได้ได้รับความคุ้มครองเช่นเดียวกับ MF และ PVD

(1.2) การดำรง liquid capital เพื่อรองรับ orderly wind-down :

หลักเกณฑ์ปัจจุบันยังไม่มีข้อกำหนด liquid capital เพื่อรองรับ orderly wind-down

(1.3) การดำรง liquid capital หรือ PII เพื่อรองรับ operational risk :

กำหนดเงินกองทุนเป็นอัตราคงที่ (flat rate) ไม่ผันแปรตามขนาดและปริมาณการประกอบธุรกิจ
ทำให้อาจเป็นภาระในการจัดทำประกันภัยมากเกินไปสำหรับ บลจ. ที่มีขนาดเล็ก ในขณะที่อาจไม่เพียงพอ
สำหรับ บลจ. ที่มีขนาดใหญ่ อีกทั้งยังไม่ครอบคลุมกรณีให้บริการ PF ทำให้ บลจ. อาจมีความเสี่ยงที่จะ
มี liquid capital หรือ PII ไม่เพียงพอชัดเจน

นอกจากนี้หลักเกณฑ์ในปัจจุบันยังไม่รองรับสภาพแวดล้อมในการประกอบธุรกิจที่เปลี่ยนไปด้วย
เช่น ผู้ประกอบการอาจมีการประกอบธุรกิจหลายประเภท ทำให้เกิดปัญหาความเพียงพอเหมาะสมของ
การดำรงเงินกองทุน เช่น กรณีบริษัทหลักทรัพย์ (“บล.”) ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน การดำรงเงินกองทุน
สภาพคล่องสุทธิ (“NC”) ตามเกณฑ์ของ บล. เพียงพอแล้วหรือไม่ และกรณี บลจ. ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์อื่น
ควรต้องดำรงเงินกองทุนเพิ่มเติมเพื่อรองรับ operational risk หรือไม่ เป็นต้น

ประกอบกับหลักเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้ บลจ. ต้องดำรงเงินกองทุนแม้ว่าจะขอหยุดการประกอบธุรกิจ
ส่งผลให้ บลจ. ยังคงมีหน้าที่ต้องดำรงเงินกองทุนด้วย แม้ว่าจะไม่มีความเสี่ยงต่อลูกค้าและระบบโดยรวมแล้ว

(2) กรณี บลน.

มีการกำหนดให้มีการดำรงเงินกองทุนตามหลักสากลแล้ว แต่เปิดให้สามารถดำรงค่าสูงสุดระหว่าง
(1.1) (1.2) และ (1.3) ข้างต้นได้ ทำให้ บลน. อาจมีเงินกองทุนไม่เพียงพอรองรับกรณีมีความเสียหายจาก
operational risk และจะเลิกกิจการ ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้พร้อมกัน

III. ปัญหาของหลักเกณฑ์ในปัจจุบัน

2. การดำเนินการกรณีดำรงเงินกองทุนไม่ได้

(1) กรณี บลจ.

(1.1) การติดตามการดำรงเงินกองทุนด้วยการกำหนดให้มีระดับ early warning ไม่สอดคล้องกับหลักการสากลที่ได้มีการปรับเปลี่ยนไปแล้ว และอาจสร้างภาระให้แก่ บลจ. ในการจัดทำแผนแก้ไข

(1.2) การกำหนดระยะเวลาในการเปลี่ยน บลจ. ให้แล้วเสร็จภายใน 15 วันนับแต่วันที่ บลจ. ทราบว่าไม่สามารถดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำได้ อาจไม่เพียงพอในทางปฏิบัติ

(1.3) การกำหนดให้ บลจ. ต้องดำเนินการเพื่อเลิกกองทุนรวม หากไม่สามารถเปลี่ยน บลจ. ได้ ทำให้อาจเกิดความไม่ยืดหยุ่นในวิธีปฏิบัติและอาจไม่เป็นธรรมต่อผู้ถือหน่วยลงทุน

(2) กรณี บลน.

มีการกำหนดระยะเวลาในการรายงานให้สำนักงานทราบในกรณีที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ภายใน 2 วันทำการ ซึ่งไม่ทันการณ์และไม่สอดคล้องกับกรณี บลจ. ซึ่งจะได้มีการปรับปรุงในครั้งนี้

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

1. กรณี บลจ.

(1) ขนาดของเงินกองทุน

(1.1) การดำรง OE ขั้นต่ำ เพื่อสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และการให้บริการที่มีคุณภาพ :

กำหนดให้ บลจ. ดำรงเงินกองทุนในส่วนนี้ด้วย OE ขั้นต่ำที่ 20 ล้านบาท ยกเว้น บลจ.

ที่ให้บริการผู้ลงทุนสถาบัน และไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง ให้ดำรงเงินกองทุนในส่วนนี้ด้วย OE ขั้นต่ำที่ 10 ล้านบาท โดยยกเลิกการดำรงเงินกองทุนที่ระดับ early warning

(1.2) การดำรง liquid capital เพื่อรองรับ orderly wind-down :

กำหนดให้ บลจ. ต้องดำรง liquid capital ไม่น้อยกว่า 3M-exp ทั้งนี้ รายละเอียดของ 3M-exp และสินทรัพย์สภาพคล่องเป็นไปตามเอกสารแนบ 1 และ 2 ตามลำดับ

(1.3) การดำรง liquid capital หรือ PII เพื่อรองรับ operational risk :

กำหนดให้ บลจ. ดำรงเงินกองทุนในส่วนนี้ด้วย liquid capital หรือ PII ไม่น้อยกว่า $0.01\% * NAV$ (รายละเอียดและเงื่อนไขการใช้ PII เป็นไปตามเอกสารแนบ 3)

ทั้งนี้ เพื่อไม่ให้เป็นการกระทบ บลจ. มากเกินไปและเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล เห็นควรเปิดให้ บลจ. สามารถดำรงค่าสูงสุดระหว่าง (1.1) และ (1.2) ได้ โดยจะต้องมี liquid capital ไม่น้อยกว่าที่ต้องดำรงตาม (1.2) และในการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ให้ บลจ. สามารถใช้ OE ทดแทนได้สูงสุดไม่เกิน 20%

ตารางสรุป

เงินกองทุน บลจ.	MF	PVD	PF
1. OE ขั้นต่ำ เพื่อสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจ และการให้บริการที่มีคุณภาพ	20 ลบ. หรือ 10 ลบ. กรณีให้บริการเฉพาะผู้ลงทุนสถาบัน และไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า		
2. liquid capital เพื่อรองรับ orderly wind-down	3M-exp		
3. liquid capital หรือ PII เพื่อรองรับ operational risk	0.01% * NAV (สามารถใช้ OE ทดแทนได้สูงสุดไม่เกิน 20% ของขนาดที่ต้องดำรง)		

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

นอกจากนี้ เพื่อไม่ให้เป็นการดำรงเงินกองทุนมากเกินไป เห็นควรให้ผู้ประกอบการที่มีการประกอบธุรกิจหลายประเภทดำรง on-going capital ตามความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ เช่น

1. กรณี บลจ. ประกอบธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายตราสารหนี้นอกตลาด

ให้ดำรง on-going capital เฉพาะตามเกณฑ์ บลจ. โดยไม่ต้องดำรง NC ตามเกณฑ์ของ บล. เพิ่มเติม เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงต่อระบบการชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์

2. กรณี บล. ประกอบธุรกิจจัดการลงทุน

ให้ดำรง on-going capital เพิ่มเติม เพื่อรองรับ operational risk จากการจัดการลงทุน นอกเหนือจากการดำรง NC

นอกจากนี้ เห็นควรยกเว้นการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสำหรับ บลจ. ที่อยู่ระหว่างหยุดประกอบธุรกิจตามที่ได้มีหนังสือแจ้งต่อสำนักงาน เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงต่อลูกค้าและระบบโดยรวมแล้ว

(2) การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ให้ บลจ. ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนไม่น้อยกว่าที่กำหนดในข้อ (1) ขนาดของเงินกองทุน

(3) การจัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน

ให้ บลจ. จัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามที่กำหนดเป็นประจำทุกเดือน ภายใน 5 วันทำการนับจากวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

นอกจากนี้ เพื่อส่งเสริมให้ บลจ. มีความตระหนักถึงความสำคัญของ operational risk และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของระบบบริหารความเสี่ยงด้าน operational risk ที่ดี รวมทั้งเพื่อให้สำนักงานมีข้อมูลเพียงพอในการประกอบการพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้อย่างเหมาะสม อันจะเป็นการเสริมสร้างความเชื่อมั่นของตลาดทุนในภาพรวม ให้ บลจ. จัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับ operational risk และรายงานให้สำนักงานทราบผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์เป็นประจำทุกปี ภายในวันที่ 30 มกราคมของปีถัดไป (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 4)

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

(4) การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามที่กำหนด

(4.1) กรณี OE ขั้นต่ำ หรือ 3M-exp (เอกสารแนบ 5)

(ก) ให้ บลจ. แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนและรายงานการดำรง on-going capital ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดไป เพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการดำรงเงินกองทุนได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ในกรณีที่ เป็น PF และ PVD ให้ บลจ. รายงานให้ลูกค้าทราบภายในวันทำการถัดไปเช่นเดียวกันด้วย

(ข) ระวังการประกอบธุรกิจจนกว่าจะสามารถกลับมาดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้กลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ

(ค) การดำเนินการอื่น

1. กรณี MF

1.1 เปลี่ยนให้ บลจ. รายอื่นเข้าจัดการกองทุนแทนภายใน 30 วัน⁴ นับแต่วันที่ ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในส่วนของ OE ขั้นต่ำ หรือ 3M-exp ได้ โดยหากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้น ให้ บลจ. รายเดิมเป็นผู้รับผิดชอบทั้งหมด

1.2 เพื่อให้สามารถเปลี่ยน บลจ. ได้ ให้ บลจ. ดำเนินการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวม โดย (1) ระบุการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ให้เป็นเหตุแห่งการเปลี่ยน บลจ. ไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม และ (2) ระบุให้มีการประกาศรายชื่อ บลจ. รายใหม่ที่จะเข้าดำเนินการแทนให้ลูกค้าทราบ นอกจากนี้ เพื่อให้การเปลี่ยน บลจ. เป็นไปอย่างรวดเร็ว บลจ. อาจระบุในรายละเอียดโครงการจัดการกองทุนรวมว่า จะไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่รับคำสั่งไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งในช่วงเปลี่ยน บลจ. ได้ โดยกำหนดระยะเวลาได้สูงสุดไม่เกิน 3 วันทำการ ทั้งนี้ หากเป็นโครงการจัดการกองทุนรวมที่มีอยู่ก่อน ประกาศใช้บังคับ ให้ดำเนินการแก้ไขโครงการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ประกาศ มีผลใช้บังคับ

1.3 การคัดเลือก บลจ. รายใหม่ ต้องคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก และต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนประกาศรายชื่อ

1.4 ให้ บลจ. รายใหม่แจ้งผู้ถือหน่วยลงทุนทราบว่า สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (exit without fee) ภายใน 30 วันนับแต่วันแรกที่ บลจ. รายใหม่เข้าดำเนินการแทน หรืออย่างน้อย 1 ครั้งในกรณีที่กองทุนรวมไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ภายในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

1.5 ระวังการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดตามที่สำนักงานมีคำสั่ง

หมายเหตุ :

⁴ สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาดังกล่าวได้หาก บลจ. มีเหตุจำเป็นและสมควร

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

2. กรณี PF/PVD

2.1 ให้ บลจ. รายเดิมติดต่อลูกค้าเพื่อขอทราบความประสงค์ในการจัดการทรัพย์สินของลูกค้า โดยในกรณีที่ลูกค้าแจ้งความประสงค์จะเปลี่ยน บลจ. ให้ดำเนินการตามความประสงค์ของลูกค้า อย่างไรก็ตาม หากลูกค้าไม่แจ้งความประสงค์หรือไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ ให้โอนทรัพย์สินให้เป็นชื่อของลูกค้าโดยตรง ทั้งนี้ ให้ บลจ. รายเดิมดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 30 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในส่วนของ OE ชั้นต่ำ หรือ 3M-exp ได้ ทั้งนี้ สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาดังกล่าวได้ หาก บลจ. มีเหตุจำเป็นและสมควร

ทั้งนี้ หากมีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้น ให้ บลจ. รายเดิมเป็นผู้รับผิดชอบทั้งหมด

2.2 เพื่อให้สามารถเปลี่ยน บลจ. หรือโอนทรัพย์สินของลูกค้าให้เป็นชื่อของลูกค้าโดยตรงได้ ให้ บลจ. ระบุการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้เป็นเหตุแห่งการยกเลิกสัญญาบริหารจัดการลงทุน โดยหากเป็นสัญญาบริหารจัดการลงทุนที่มีอยู่ก่อนประกาศใช้บังคับ ให้ดำเนินการแก้ไขสัญญาบริหารจัดการลงทุนดังกล่าวให้แล้วเสร็จในโอกาสแรกที่สามารถทำได้ ทั้งนี้ ภายใน 1 ปีนับจากวันที่ประกาศมีผลใช้บังคับ

2.3 กระทำการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดตามที่สำนักงานมีคำสั่ง

(4.2) กรณีเพื่อรองรับ operational risk (เอกสารแนบ 5)

(ก) ให้ บลจ. รายงานการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดไป และส่งแผนเพื่อแก้ไขเงินกองทุนต่อสำนักงานภายใน 7 วัน⁵ ทั้งนี้ ให้ บลจ. ดำเนินการเพื่อแก้ไขเงินกองทุนตามแผนที่เสนอต่อสำนักงานให้แล้วเสร็จภายใน 30 วัน⁶

(ข) ในระหว่างนี้ห้าม บลจ. เพิ่มเงินลงทุนเพื่อพอร์ตของบริษัท⁷ และห้ามกระทำการอื่นใดที่เพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะของ บลจ. และห้ามขยายการประกอบธุรกิจ (นิยามตามเอกสารแนบ 6)

(ค) ในกรณีที่ บลจ. กลับมาดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ ให้ บลจ. รายงานให้สำนักงานทราบภายในวันทำการถัดไป ทั้งนี้ ให้ บลจ. กลับมาประกอบธุรกิจตามปกติได้เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

(ง) กรณีที่ บลจ. ไม่สามารถดำเนินการเพื่อแก้ไขเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ตามแผนงานภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ บลจ. ดำเนินการเช่นเดียวกับกรณีที่ บลจ. ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในส่วนของ OE ชั้นต่ำ หรือ 3M-exp ได้

หมายเหตุ :

⁵ สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาดังกล่าวได้หาก บลจ. มีเหตุจำเป็นและสมควร เว้นแต่ก่อนครบกำหนดเวลา บลจ. สามารถกลับมาดำรง operational risk ได้ ให้ บลจ. รายงานสำนักงานภายในวันทำการถัดไป

⁶ สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร โดย บลจ. ต้องมีหนังสือพร้อมแสดงเหตุผลความจำเป็นเพื่อขออนุญาตจากสำนักงานขยายระยะเวลาต่อสำนักงานล่วงหน้าก่อนครบกำหนดไม่น้อยกว่า 10 วัน

⁷ เว้นแต่เป็นการ (1) ลงทุนในเงินฝาก MMF ในประเทศ (2) เพื่อ hedging (3) ลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ตนเองเพื่อบริหารสภาพคล่อง

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

(5) ขอบเขตการใช้บังคับ

ใช้สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทจัดการลงทุน ทั้งนี้ ไม่รวมถึง

(5.1) ผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงิน ซึ่งได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทประกันชีวิต และ สถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเฉพาะ

(5.2) บลจ. ที่บริหารจัดการกอง 1 กอง 2 กอง 3 กอง 4 กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และกองทรัสต์⁸ อย่างไรก็ดี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของระบบบริหารความเสี่ยงด้าน operational risk ที่ดี รวมทั้งเพื่อให้สำนักงานมีข้อมูลเพียงพอในการประกอบการพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน เพื่อรองรับ operational risk ในภาพรวมของอุตสาหกรรมได้อย่างเหมาะสม เห็นควรให้ บลจ. ที่มี การบริหารจัดการกองทุนรวมประเภทดังกล่าวมีหน้าที่จัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับ operational risk และรายงานให้สำนักงานทราบเป็นประจำทุกปี ภายในวันที่ 30 มกราคมของปีถัดไปด้วย

(6) วันที่มีผลใช้บังคับ

ให้ประกาศมีผลใช้บังคับถัดไป 6 เดือนนับจากวันที่กำหนดในประกาศ

หมายเหตุ :

⁸ไม่ว่า บลจ. จะอยู่ในฐานะทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ ทั้งนี้ สำนักงานอยู่ระหว่างพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ที่เหมาะสม โดยจะเสนอแนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่อไป โดย บลจ. ที่บริหารจัดการกองทุนดังกล่าวให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เดิม

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

2. กรณี บลน.

(1) ขนาดของเงินกองทุน

(1.1) การดำรง OE ขั้นต่ำ : 10 ล้านบาท สำหรับ บลน. ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง และ 1 ล้านบาท สำหรับ บลน. ที่ไม่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้าไว้ในครอบครอง

(1.2) การดำรง liquid capital : 3M-exp

(1.3) การดำรง liquid capital หรือ PII เพื่อรองรับ operational risk : 12% * รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ⁹

ทั้งนี้ ให้ บลน. ดำรงค่าสูงสุดระหว่าง (1.1) และ (1.2) ได้ โดยจะต้องมี liquid capital ไม่น้อยกว่าที่ต้องดำรงตาม (1.2) และในการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ตาม (1.3) ให้ บลน. สามารถใช้ OE ทดแทนได้สูงสุดไม่เกิน 20% เช่นเดียวกับกรณี บลจ.

ตารางสรุป

เงินกองทุน บลน.	เก็บทรัพย์สินลูกค้า	ไม่เก็บทรัพย์สินลูกค้า
1. OE ขั้นต่ำ เพื่อสะท้อนความตั้งใจในการประกอบธุรกิจและการให้บริการที่มีคุณภาพ	10 ลบ.	1 ลบ.
2. liquid capital เพื่อรองรับ orderly wind-down	3M-exp	
3. liquid capital หรือ PII เพื่อรองรับ operational risk	12% ของรายได้เฉลี่ยต่อปี	

(2) การดำรงความเพียงพอของเงินกองทุน

ให้ บลน. ดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนทุกวันทำการสุดท้ายของเดือนไม่น้อยกว่าที่กำหนดไว้ในข้อ (1) ขนาดของเงินกองทุน

หมายเหตุ :

⁹ ทั้งนี้ รายละเอียดของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามเอกสารแนบ 7 และรายละเอียดและเงื่อนไขการใช้ PII ให้เป็นไปตามเอกสารแนบ 3 ซึ่งมีการปรับปรุงเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับสากลมากขึ้นเช่นเดียวกับกรณีของ บลจ. เช่น กำหนดให้บริษัทผู้ให้บริการประกันภัย ต้องได้รับอันดับความน่าเชื่อถือทางการเงิน (financial strength rating, “FSR”) ไม่น้อยกว่า 4 อันดับแรก และกรณีที่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับความรับผิดชอบส่วนแรก (deductible) ไม่ให้นำมูลค่าของส่วนดังกล่าวมารวมเป็นวงเงินของ PII รวมทั้งกรณีใช้ประกันภัยกลุ่ม ให้นับรวมเป็นวงเงิน PII ได้เฉพาะส่วนที่ผู้ประกอบการมีสิทธิได้รับเท่านั้น เป็นต้น

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

(3) การจัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงเงินกองทุน

ให้ บลน. จัดทำและยื่นแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามแบบรายงานการดำรงเงินกองทุนตามที่กำหนดเป็นประจำทุกเดือน ภายใน 5 วันทำการนับจากวันทำการสุดท้ายของแต่ละเดือน

นอกจากนี้ เพื่อส่งเสริมให้ บลน. มีความตระหนักถึงความสำคัญของ operational risk และเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของระบบบริหารความเสี่ยงด้าน operational risk ที่ดี รวมทั้งเพื่อให้สำนักงานมีข้อมูลเพียงพอในการประกอบการพิจารณากำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้อย่างเหมาะสม อันจะเป็นการเสริมสร้างความเชื่อมั่นของตลาดทุนในภาพรวม ให้ บลน. จัดเก็บข้อมูลเกี่ยวกับ operational risk และรายงานให้สำนักงานทราบผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์เป็นประจำทุกปี ภายในวันที่ 30 มกราคมของปีถัดไป (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 4)

(4) การดำเนินการกรณีไม่สามารถดำรงเงินกองทุนตามที่กำหนด

(4.1) กรณี OE ชั้นต่ำ หรือ 3M-exp (เอกสารแนบ 8)

(ก) ให้ บลน. แจ้งลูกค้าและรายงานการดำรง on-going capital ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดไป เพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการดำรงเงินกองทุนได้อย่างต่อเนื่อง

(ข) ระงับการประกอบธุรกิจจนกว่าจะสามารถกลับมาดำรงความเพียงพอของเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด และได้รับอนุญาตจากสำนักงานให้กลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ โดยในระหว่างนี้ ให้ บลน. สามารถรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้

(ค) กรณีเป็น บลน. ที่มีการเก็บรักษาทรัพย์สินของลูกค้า ให้ดำเนินการดังต่อไปนี้ให้แล้วเสร็จภายใน 5 วันทำการ ทั้งนี้ สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร

1. ให้ลูกค้าเป็นผู้มีชื่อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยตรง
2. โอนบัญชีการซื้อขายหน่วยลงทุนของลูกค้าไปยัง บล. ประเภทการจัดการกองทุนรวม ซึ่งเป็นผู้จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมนั้น ๆ หรือ บลน. อื่นให้เป็นผู้ให้บริการแทน (ตามที่ลูกค้าแจ้งความประสงค์ไว้)
3. แจ้งให้ลูกค้าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการระงับการประกอบธุรกิจ และการดำเนินการตาม 1. และ 2.

4. กระทำการหรืองดเว้นกระทำการตามที่สำนักงานกำหนด

(ง) กระทำการหรืองดเว้นการกระทำอื่นใดตามที่สำนักงานมีคำสั่ง

IV. แนวทางการปรับปรุงหลักเกณฑ์

(4.2) กรณีเพื่อรองรับ operational risk (เอกสารแนบ 8)

(ก) ให้ บลน. รายงานการไม่สามารถดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ต่อสำนักงานภายในวันทำการถัดไป และส่งแผนเพื่อแก้ไขเงินกองทุนต่อสำนักงานภายใน 7 วัน¹⁰ และให้ บลน. ดำเนินการเพื่อแก้ไขเงินกองทุนตามแผนที่เสนอต่อสำนักงานให้แล้วเสร็จภายใน 30 วัน¹¹

(ข) ในระหว่างนี้ห้าม บลน. ขยายการประกอบธุรกิจ (นียามตามเอกสารแนบ 6) และห้ามกระทำการอื่นใดที่เพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะของ บลน.

(ค) ในกรณีที่ บลน. กลับมาดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ ให้ บลน. รายงานให้สำนักงานทราบภายในวันทำการถัดไป และให้กลับมาประกอบธุรกิจตามปกติได้เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

(ง) กรณีที่ บลน. ไม่สามารถดำเนินการเพื่อแก้ไขเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ ตามแผนงานภายในระยะเวลาที่กำหนด ให้ บลน. ดำเนินการเช่นเดียวกับกรณีที่ บลน. ไม่สามารถดำรงเงินกองทุนในส่วนของ OE ขั้นต่ำ หรือ 3M-exp ได้

(5) ขอบเขตการใช้บังคับ

ใช้สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นนายหน้าค้า หรือจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน ทั้งนี้ ไม่รวมถึงผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงิน ซึ่งได้แก่ ธนาคารพาณิชย์ บริษัทประกันชีวิต และสถาบันการเงินที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายเฉพาะ

(6) วันที่มีผลใช้บังคับ

ให้ประกาศมีผลใช้บังคับถัดไป 6 เดือนนับจากวันที่กำหนดในประกาศ

หมายเหตุ :

¹⁰ สำนักงานอาจพิจารณาขยายระยะเวลาดังกล่าวได้หาก บลน. มีเหตุจำเป็นและสมควร เว้นแต่ก่อนครบกำหนดเวลา บลน. สามารถกลับมาดำรง operational risk ได้ ให้ บลน. รายงานสำนักงานภายในวันทำการถัดไป

¹¹ สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร โดย บลน. ต้องมีหนังสือพร้อมแสดงเหตุผลความจำเป็นเพื่อขออนุญาตจากสำนักงานขยายระยะเวลาต่อสำนักงานล่วงหน้าก่อนครบกำหนดไม่น้อยกว่า 10 วัน

เอกสารแนบ 1 : 3M-exp

3M-exp หมายถึง ค่าใช้จ่ายที่จำเป็นเพื่อให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องตามงบการเงินอย่างน้อย 3 เดือน โดยไม่รวมรายการดังต่อไปนี้

- ก. เงินโบนัส
- ข. ส่วนแบ่งกำไร หรือการจัดสรรกำไรซึ่งเกิดจากการประกอบธุรกิจ ให้กับผู้บริหารหรือพนักงาน
- ค. ส่วนแบ่งค่านายหน้า หรือค่าธรรมเนียมจ่าย อันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งรายได้ค่านายหน้า หรือค่าธรรมเนียมรับ
- ง. ดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการกู้ยืมเพื่อการลงทุนในหลักทรัพย์
- จ. ผลขาดทุนจากปริวรรตเงินตรา
- ฉ. รายการที่ไม่ใช่เงินสด (non-cash items) เช่น ค่าเสื่อมราคา (depreciation) หรือค่าตัดจำหน่าย (amortization) เป็นต้น
- ช. รายการพิเศษ (extra ordinary items) และรายการไม่ปกติ (non-recurring items)

วิธีการคำนวณขนาดเงินกองทุน

1. กรณีประกอบธุรกิจมากกว่า 1 ปี : ใช้ข้อมูลค่าใช้จ่ายจากงบการเงินงวดสิ้นปีบัญชี 12 เดือน ก่อนปีที่ต้องดำรงเงินกองทุน * 3/12
2. กรณีประกอบธุรกิจน้อยกว่า 1 ปี¹ : ใช้ข้อมูลประมาณการค่าใช้จ่าย 1 ปี (จนกว่าจะมีงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี 12 เดือน) * 3/12

หมายเหตุ

¹ เพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจ หรือประกอบธุรกิจยังไม่ครบ 1 ปี หรือเพิ่งเริ่มกลับมาประกอบธุรกิจใหม่

เอกสารแนบ 2 : รายการสินทรัพย์สภาพคล่อง

ลำดับ	รายการสินทรัพย์	อันดับ ความน่าเชื่อถือ ¹	เงื่อนไข
1.	เงินสด	-	-
2.	เงินฝาก/บัตรเงินฝาก	4 อันดับแรกขึ้นไป	ต้องสามารถไถ่ถอนได้ก่อนครบกำหนดอายุ โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องกำหนดเวลาการไถ่ถอน
3.	ลูกหนี้ค่าธรรมเนียมค้างรับ	-	ต้องมีอายุครบกำหนดคงเหลือไม่เกิน 90 วัน
4.	ตราสารหนี้ภาครัฐไทย เช่น ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย เป็นต้น	-	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. อายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง
5.	ตราสารหนี้ต่างประเทศที่ออกโดยภาครัฐต่างประเทศ หรือองค์การระหว่างประเทศ	4 อันดับแรกขึ้นไป	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. อายุคงเหลือไม่เกิน 10 ปี หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง
6.	ตราสารหนี้ที่เปลี่ยนมือได้ เช่น ตัวแลกเงิน ตัวสัญญาใช้เงิน หุ้นกู้ที่ออกโดยภาคเอกชน หรือรัฐวิสาหกิจ แต่ไม่รวมถึง หุ้นกู้อนุพันธ์ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หรือตราสาร Basel III	4 อันดับแรกขึ้นไป	1. ขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย 2. อายุคงเหลือไม่เกิน 3 เดือน หรือมีการซื้อขายเฉลี่ยทุก 2 สัปดาห์และมี turnover ย้อนหลัง 3 เดือนล่าสุดโดยเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.25 ของยอดคงค้าง
7.	หุ้นจดทะเบียนที่มีรายชื่อในการคำนวณดัชนี SET100	-	-
8.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตลาดเงิน	-	-
9.	หน่วยลงทุนของกองทุนรวม ² ที่มีนโยบายลงทุนในสินทรัพย์ดังต่อไปนี้ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของ NAV (ก) สินทรัพย์ตาม 1 - 2 และ 4 - 8 ประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภท (ข) หน่วยลงทุนตาม (ก)	-	1. มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไม่เกิน 90 วัน หรือจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 2. กรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมนั้น มีรอบการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกินกว่า 60 วัน ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนในการดำรงเงินกองทุนได้ไม่เกินร้อยละ 50

หมายเหตุ

¹ อันดับความน่าเชื่อถือจากสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน โดยใช้อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารเป็นหลัก เว้นแต่ไม่มี สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร (กรณีผู้ออกเป็นธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น สามารถใช้อันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน (support rating) ได้) ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้หลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน

² กองทุนรวม หมายความว่า กองทุนที่จัดตั้งและจัดการตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และโครงการจัดการลงทุนต่างประเทศในกลุ่มประเทศอาเซียน (ASEAN CIS)

เอกสารแนบ 3 : เงื่อนไขการใช้ PII

- PII (Professional Indemnity Insurance) ที่จะใช้ทดแทนการดำรงเงินกองทุนเพื่อให้ครอบคลุมความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (operational risk) ต้องเป็นไปตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
 - (1) ขอบเขตความคุ้มครองของกรมธรรม์ต้องครอบคลุม operational risk ของผู้ประกอบการ
 - (2) หากมีข้อกำหนดเกี่ยวกับความรับผิดชอบส่วนแรก (deductible) ผู้ประกอบการไม่สามารถนำมูลค่าของส่วนดังกล่าวมารวมเป็นวงเงินของ PII ตามประกาศกำหนดได้
 - (3) กรณีใช้ประกันภัยกลุ่ม ให้นำรวมเป็นวงเงิน PII ได้เฉพาะส่วนที่ผู้ประกอบการมีสิทธิได้รับเท่านั้น
 - (4) อันดับความน่าเชื่อถือทางการเงิน (financial strength rating, “FSR”) ของบริษัทผู้ให้การประกันภัย ต้องไม่น้อยกว่า 4 อันดับแรก¹
 - (5) กรณี PII ไม่ครอบคลุมย้อนหลังจนถึงวันที่เริ่มประกอบธุรกิจ (retroactive) ให้นำเป็นวงเงิน PII ได้เพียงครั้งหนึ่งของวงเงินคุ้มครองของ PII นั้น
- เงื่อนไขความคุ้มครองขั้นต่ำ (minimum coverage)

กรมธรรม์ประกันภัยความรับผิดที่ครอบคลุมความเสียหายอันเกิดจากการดำเนินงานของ บลจ. หรือ บลน. หรือบุคลากรที่ได้กระทำไปในนามของ บลจ. หรือ บลน. ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายต่อบุคคลภายนอก ต้องมีเงื่อนไขความคุ้มครองขั้นต่ำ เช่น

 1. เอกสารสำคัญเกี่ยวกับความเป็นเจ้าของทรัพย์สินของกองทุนหรือลูกค้าสูญหาย
 2. การร่วมรับผิดของ บลจ. หรือ บลน. ในการกระทำของพนักงาน เช่น กรณีพนักงานมีการนำเสนอข้อมูลผิดพลาดทำให้ผู้ลงทุนเข้าใจคลาดเคลื่อน เป็นต้น
 3. ความรับผิดชอบของ บลจ. หรือ บลน. ต่อความประมาทเลินเล่อ หรือละเว้นการกระทำ ซึ่งเป็นผลให้เกิดการละเมิดในเรื่องต่าง ๆ เช่น การทำผิดต่อหลักเกณฑ์ของทางการ หรือการเผยแพร่ข้อมูลลับ อันทำให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้า เป็นต้น
 4. ความผิดพลาดของผู้บริหารของ บลจ. หรือ บลน. ในการกำกับดูแล หรือจัดให้มีระบบงานที่เหมาะสมเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการกระทำที่ไม่เหมาะสม อันทำให้เกิดความเสียหายต่อลูกค้า
 5. การประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ไม่เหมาะสม เช่น การคำนวณ NAV ผิดพลาด (กรณีของ บลจ.) เป็นต้น

หมายเหตุ : ¹ โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ได้แก่ (ก) Standard & Poor’s (ข) Moody’s (ค) Fitch Ratings (ง) TRIS Rating และ (จ) A.M. Best ทั้งนี้ หากบริษัทผู้ให้การประกันภัยไม่มี FSR ให้บริษัทจัดการสามารถพิจารณาจาก issuer’s rating แทนได้ โดยสำนักงานจะได้มี guideline ที่เกี่ยวข้องต่อไป

เอกสารแนบ 4 : แบบรายงานข้อมูลความเสียหายที่เกิดจาก Operational Risk

ตัวอย่างแบบรายงานข้อมูลความเสียหายที่เกิดจาก Operational Risk

ประจำงวด ปี พ.ศ. ๒๕๕๙

ของ บลจ. บลน. มั่งมี จำกัด

Key Operational Risk ¹	มูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้น ² (บาท)
1. ความเสี่ยงจากการทุจริตภายใน (Internal fraud)	
2. ความเสี่ยงจากการทุจริตภายนอก (External fraud)	
3. ความเสี่ยงจากการจ้างงาน และความปลอดภัยในสถานที่ทำงาน (Employment Practices and Workplace Safety)	
4. ความเสี่ยงจากลูกค้า ผลิตภัณฑ์ และวิธีการดำเนินธุรกิจ (Clients, Products and Business Practices)	
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความปลอดภัยทรัพย์สิน (Damage of Physical Assets)	
6. ความเสี่ยงจากความขัดข้อง หยุดชะงักธุรกิจ และระบบคอมพิวเตอร์ (Business Disruption and System Failure)	
7. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงานและการให้บริการ (Execution, delivery and Product Management)	

หมายเหตุ :

¹ นิยามตามตารางการจำแนกประเภทเหตุการณ์ความเสียหายด้านปฏิบัติการ

² มูลค่าความเสียหายที่เกิดขึ้นให้หมายความรวมถึงผลที่เกิดขึ้นจากความเสียหายดังต่อไปนี้

1. direct loss - ความเสียหายซึ่งเป็นผลจากเหตุการณ์ความเสียหายโดยตรง

2. indirect loss - ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นตามมาหลังจากเหตุการณ์ความเสียหาย เช่น ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี

หรือ ซ่อมแซมเพื่อคืนสภาพเดิมก่อนที่จะเกิดเหตุการณ์ความเสียหาย

3. opportunity loss - ความเสียหายในเชิงโอกาสของการประกอบธุรกิจอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ความเสียหาย เช่น ระบบคอมพิวเตอร์ล่มเป็นผลให้ธุรกิจต้องหยุดชะงัก จึงสูญเสียรายได้จากการประกอบธุรกิจระหว่างกู้คืนระบบ

ตารางการจำแนกประเภทเหตุการณ์ความเสียหายด้านปฏิบัติการ

ประเภทเหตุการณ์	คำจำกัดความ	ตัวอย่างกิจกรรม
1. ความเสียหายจากการฉ้อโกงโดยบุคคลภายใน (Internal Fraud)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำโดยเจตนาของบุคคลภายในหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทตั้งแต่ 1 คนขึ้นไป เพื่อฉ้อโกง เพื่อใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม หรือเพื่อหลีกเลี่ยงกฎหมาย หลักเกณฑ์ของทางการ หรือนโยบายของบริษัท	(1) การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับอนุญาต เช่น การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับรายงาน (โดยเจตนา) การทำธุรกรรมโดยไม่ได้รับอนุญาต (มีความเสียหายที่เป็นตัวเงินเกิดขึ้น) และการบันทึกธุรกรรมหรือฐานะไม่ถูกต้อง (โดยเจตนา) เป็นต้น (2) การขโมยและการฉ้อโกง เช่น การขโมย/การทุจริต/การยักยอก/การโจรกรรม การใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม การทำลายทรัพย์สินของบริษัทโดยเจตนา การปลอมแปลงต่าง ๆ การลักลอบนำสิ่งของเข้าหรือออกจากบริษัทโดยไม่ได้รับอนุญาต การลักลอบใช้บัญชีของผู้อื่น/การปลอมเป็นบุคคลอื่น การไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของทางการโดยเจตนา การดัดสินบน/การให้เงินใต้โต๊ะ และการทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายในโดยไม่ได้ผ่านบัญชีของบริษัท เป็นต้น
2. ความเสียหายจากการฉ้อโกงโดยบุคคลภายนอก (External Fraud)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำโดยเจตนาของบุคคลที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท เพื่อฉ้อโกงเพื่อใช้ทรัพย์สินของบริษัทในทางที่ไม่เหมาะสม หรือเพื่อหลีกเลี่ยงกฎหมาย	(1) การขโมยและการฉ้อโกง เช่น การขโมย/การโจรกรรม การปลอมแปลงต่าง ๆ เป็นต้น (2) ความปลอดภัยของระบบงาน เช่น ความเสียหายจากการถูกลักลอบเข้าระบบ และการขโมยข้อมูล (มีความเสียหายที่เป็นตัวเงินเกิดขึ้น) เป็นต้น
3. ความเสียหายจากแนวปฏิบัติเกี่ยวกับการจ้างงานและความปลอดภัยของพนักงาน (Employment Practices and Workplace Safety)	ความเสียหายที่เกิดจากการกระทำที่ไม่สอดคล้องกับกฎหมายหรือข้อตกลงที่เกี่ยวข้องกับการจ้างงาน สุขภาพ หรือความปลอดภัยในที่ทำงาน หรือเกิดจากการจ่ายค่าชดเชยให้แก่พนักงานที่ได้รับบาดเจ็บจากการทำงาน	(1) ความสัมพันธ์กับพนักงาน เช่น ประเด็นเกี่ยวกับค่าตอบแทน ผลประโยชน์ และการเลิกจ้างงาน เป็นต้น (2) สภาพแวดล้อมการทำงานที่ปลอดภัย เช่น ภาวะความรับผิดชอบทั่วไป (เช่น การลื่นหกล้ม เป็นต้น) เหตุการณ์เกี่ยวกับระเบียบข้อบังคับด้านสุขภาพ และความปลอดภัยของพนักงาน และการจ่ายค่าชดเชยให้แก่พนักงาน เป็นต้น
4. ความเสียหายจากแนวปฏิบัติเกี่ยวกับลูกค้าผลิตภัณฑ์ และการดำเนินธุรกิจ (Clients, Products and Business Practices)	ความเสียหายที่เกิดจากการไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันที่มีกับลูกค้า โดยไม่ได้ตั้งใจหรือเพราะความละเลย หรือเกิดจากลักษณะของผลิตภัณฑ์ หรือการออกแบบผลิตภัณฑ์	(1) ความเหมาะสมของการปฏิบัติหน้าที่และการเปิดเผยข้อมูล เช่น การฝ่าฝืนหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลของลูกค้า การละเมิดสิทธิส่วนบุคคล การเสนอขายที่มีลักษณะคุกคามลูกค้า การทำธุรกรรมเพื่อบัญชีลูกค้าเป็นจำนวนมาก เพื่อให้ได้ค่านายหน้าสูงขึ้น การนำข้อมูลที่ควรปกปิดเป็นความลับไปใช้ในทางที่ผิด เป็นต้น (2) วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจหรือการตลาดที่ไม่เหมาะสม เช่น การผูกขาดผลิตภัณฑ์หรือบริการ วิธีปฏิบัติด้านการทำธุรกรรมหรือการตลาดที่ไม่เหมาะสม การทำธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (โดยทำผ่านบัญชีของบริษัทเอง) การทำธุรกรรมที่ไม่ได้รับอนุญาตจากทางการ เป็นต้น (3) ข้อบกพร่องของผลิตภัณฑ์ เช่น ยังไม่ได้รับอนุญาต เป็นต้น (4) การคัดเลือก การให้การสนับสนุน และการทำธุรกรรมหรือมีฐานะ (Exposure) กับลูกค้า เช่น การไม่สามารถตรวจสอบลูกค้าได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด เป็นต้น (5) เกิดกรณีโต้แย้งในเรื่องผลงานจากการปฏิบัติหน้าที่ให้คำปรึกษา

ตารางการจำแนกประเภทเหตุการณ์ความเสียหายด้านปฏิบัติการ (ต่อ)

ประเภทเหตุการณ์	คำจำกัดความ	ตัวอย่างกิจกรรม
5. ความเสียหายต่อทรัพย์สิน (Damage to Physical Assets)	ความเสียหายต่อทรัพย์สินอันเนื่องมาจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ หรือเหตุการณ์อื่น ๆ	<ul style="list-style-type: none"> - ความเสียหายจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ - ความเสียหายที่เกิดขึ้นจากการกระทำของบุคคลภายนอกองค์กร เช่น การก่อการร้าย หรือ การทำลายทรัพย์สิน
6. ความเสียหายจากการที่ธุรกิจหยุดชะงักและระบบงานขัดข้องโดยไม่สามารถใช้งานได้ตามปกติ (Business Disruption and system failures)	ความเสียหายจากการที่ธุรกิจหยุดชะงัก หรือระบบงานขัดข้องโดยไม่สามารถใช้งานได้	<ul style="list-style-type: none"> - เครื่องมือ อุปกรณ์ (Hardware) - โปรแกรม (Software) - โทรคมนาคม - การหยุดชะงักหรือการไม่มีสาธารณูปโภคต่าง ๆ ใช้ในช่วงเวลาหนึ่ง
7. ความเสียหายจากการปฏิบัติการ การส่งมอบ และการจัดการกระบวนการ (Execution, Delivery and Process Management)	ความเสียหายที่เกิดจากความล้มเหลวของการประมวลผลการทำธุรกรรม หรือการจัดการกระบวนการ หรือที่เกิดจากความสัมพันธ์กับคู่สัญญาและผู้ให้บริการ	<ol style="list-style-type: none"> (1) การนำข้อมูลเข้าสู่ระบบ การปฏิบัติการ และการเก็บรักษาข้อมูลเกี่ยวกับการทำธุรกรรม เช่น ความผิดพลาดในการนำข้อมูลเข้าสู่ระบบการเก็บรักษา การไม่สามารถปฏิบัติงานได้ตามกำหนดเวลาหรือตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมาย การปฏิบัติงานของแบบจำลองหรือระบบงานผิดพลาด ความผิดพลาดทางด้านบัญชี ความผิดพลาดของการปฏิบัติงานอื่น ๆ เป็นต้น (2) การติดตามและการรายงาน เช่น การไม่สามารถรายงานข้อมูลได้ตามข้อกำหนด รายงานที่ส่งออกไปยังภายนอกไม่ถูกต้อง (มีความเสียหายเกิดขึ้น) เป็นต้น (3) การรับคำสั่งของลูกค้าและการจัดทำเอกสาร เช่น เอกสารหรือข้อความเกี่ยวกับการให้ความยินยอมของลูกค้าหรือการปฏิเสธความรับผิดชอบสูญหาย เอกสารทางด้านกฎหมายสูญหายหรือไม่ครบถ้วน (4) การบริหารจัดการบัญชีของลูกค้า เช่น การเข้าถึงบัญชีของลูกค้าโดยไม่ได้รับอนุญาต การบันทึกข้อมูลลูกค้าไม่ถูกต้อง (มีความเสียหายเกิดขึ้น) และทรัพย์สินของลูกค้าสูญหายหรือเสียหาย เพราะความละเลยของบริษัท (5) คู่สัญญาของบริษัท เช่น ความผิดพลาดจากการปฏิบัติงานของคู่สัญญาที่ไม่ใช่ลูกค้า และการเกิดกรณีโต้แย้งกับคู่สัญญาที่ไม่ใช่ลูกค้า (6) ผู้ให้บริการ หรือผู้จัดหาบริการให้กับบริษัท เช่น การใช้บริการจากบุคคลภายนอก (Outsourcing) และการเกิดกรณีโต้แย้งกับผู้ให้บริการ

เอกสารแนบ 5 : ข้อเสนอการดำเนินการกรณี บลจ. ดำรงเงินกองทุนไม่ได้

ดำรง min OE/3M-exp ไม่ได้

รายงานสำนักงาน + ผู้ถือหน่วยลงทุน + ลูกค้ำ PF/PVD
≤ T+1 วันทำการ

- ระงับการประกอบธุรกิจ

กรณี MF

- เปลี่ยนให้ บลจ. อื่นดำเนินการแทน¹ ≤ 30 วัน²
 - ผู้ดูแลผลประโยชน์เห็นชอบ
 - ให้สิทธิผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ โดยไม่เสียค่าธรรมเนียมการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน (exit without fee)
- สำนักงานมีอำนาจสั่งให้ทำหรืองดเว้นการกระทำ

กรณี PF/PVD

- เปลี่ยนให้ บลจ. อื่นดำเนินการแทน¹ ≤ 30 วัน² หรือคืนเงิน/ทรัพย์สินลูกค้ำ ตามความประสงค์ของลูกค้ำ (บลจ. เดิมเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่าย)
- สำนักงานมีอำนาจสั่งให้ทำหรืองดเว้นการกระทำ

ดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ไม่ได้

- รายงานสำนักงาน ≤ t+1 วันทำการ
- ส่งแผนแก้ไขเงินกองทุน ≤ t+7 วัน³
ดำเนินการตามแผน ≤ t+30 วัน⁴

- ห้ามเพิ่มเงินลงทุนในพอร์ตบริษัท⁵
- ห้ามทำการอื่นใดที่เพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะ
- ห้ามขยายการประกอบธุรกิจ

กรณี MF

- ห้ามเสนอขายกองทุนใหม่ ยกเว้น กอง rollover
- ห้ามเปิดบัญชีลูกค้ำใหม่

กรณี PF/PVD

- ห้ามรับลูกค้ำใหม่ ห้ามลูกค้ำเพิ่มเงินลงทุน หรือแก้ไขสัญญา ยกเว้นการรับเงินสะสม/สมทบของลูกค้ำ PVD เดิม/จ่ายเงินคืนสมาชิก PVD ที่สิ้นสภาพ

ไม่ได้



ได้

- รายงานสำนักงาน ภายในวันทำการถัดไป
- กลับมาประกอบธุรกิจ ตามปกติได้เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

หมายเหตุ :

¹ บลจ. เดิมคัดเลือกโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อน โดยในระหว่างนี้ให้ บลจ. เดิมทำหน้าที่ต่อไปเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์เพื่อไม่ให้กองทุนเสียหาย เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรเพื่อป้องกันมิให้มูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวมได้รับความเสียหาย ทั้งนี้ บลจ. อาจระบุในโครงการว่าจะไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่รับคำสั่งไว้แล้ว หรือหยุดรับคำสั่งในช่วงเปลี่ยน บลจ. ได้สูงสุดไม่เกิน 3 วันทำการ

² สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร

³ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดเวลา บลจ. สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้

⁴ สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร โดย บลจ. ต้องมีหนังสือพร้อมแสดงผลความจำเป็นเพื่อขอขยายระยะเวลาต่อสำนักงานล่วงหน้าก่อนครบกำหนดไม่น้อยกว่า 10 วัน

⁵ เว้นแต่ (1) ลงทุนในเงินฝาก MMF ในประเทศ (2) เพื่อ hedging (3) ลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. ตนเองเพื่อบริหารสภาพคล่อง

เอกสารแนบ 6 : นิยามการห้ามขยายการประกอบธุรกิจ

การห้ามขยายการประกอบธุรกิจ

- กรณี MF

1. ห้ามเสนอขายกองทุนรวมใหม่ ยกเว้น กอง roll over
2. ห้ามให้บริการหรือเปิดบัญชีซื้อขายหน่วยลงทุนแก่ลูกค้ารายใหม่ ไม่ว่าจะเป็นการให้บริการจากช่องทางใดก็ตาม
3. ห้ามกระทำการอื่นใดที่เป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะของ บลจ.

- กรณี PF/PVD

1. ห้ามให้บริการลูกค้าใหม่
2. ห้ามเพิ่มเงินลงทุน/แก้ไขเพิ่มเติมข้อความในสัญญาเกี่ยวกับลูกค้ารายเดิมอันอาจส่งผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินกองทุน ยกเว้น การรับเงินสะสม/สมทบของลูกค้า PVD เดิม/จ่ายเงินคืนสมาชิก PVD ที่สิ้นสภาพ
3. ห้ามกระทำการอื่นใดที่เป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะของ บลจ.

- กรณี บลน.

1. ห้ามให้บริการลูกค้าใหม่
2. ห้ามเสนอขายกองทุนรวมเพิ่มเติม เว้นแต่ที่มีให้บริการลูกค้าอยู่ก่อนแล้ว
3. ห้ามกระทำการอื่นใดที่เป็นการเพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะของ บลน.

เอกสารแนบ 7 : รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

รายได้ หมายถึง รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ ไม่รวมรายได้จากกิจกรรมอื่น เช่น ผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารทางการเงิน ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร ผลกำไรจากปิวรรตเงินตรา ค่าเช่ารับจากการให้เช่า อุปกรณ์ อาคาร สถานที่ และรายได้อันเกิดจากรายการพิเศษ หรือรายการไม่ปกติอื่น ๆ

วิธีการคำนวณ : ให้ใช้ “รายได้เฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง” ดังนี้

1. กรณีประกอบธุรกิจมากกว่า 1 ปี :

- (1) ใช้รายได้จากงบการเงินงวดสิ้นปีย้อนหลัง 3 ปี หรือเท่าที่มีก่อนปีที่จะต้องดำรงเงินกองทุน
- (2) ใช้ข้อมูลรายได้เฉพาะปีที่มีรายได้มากกว่า “0” ดังนี้

➤ รายได้เฉลี่ย 3 ปี = รายได้รวม 3 ปีย้อนหลัง/จำนวนปีที่รายได้เป็นบวก

2. กรณีประกอบธุรกิจน้อยกว่า 1 ปี¹ : ใช้ข้อมูลประมาณการรายได้เฉลี่ย 3 ปี หรือเท่าที่มี (จนกว่าจะมีงบการเงินงวดเต็มปีบัญชี 12 เดือน)

วิธีการคำนวณขนาดเงินกองทุน

$$\begin{aligned}\text{ขนาดเงินกองทุนที่ต้องดำรง} &= 12\% * \text{รายได้เฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง} \\ &= 0.12 * \text{รายได้เฉลี่ย 3 ปีย้อนหลัง}\end{aligned}$$

หมายเหตุ

¹ เพิ่งเริ่มประกอบธุรกิจ หรือประกอบธุรกิจยังไม่ครบ 1 ปี หรือเพิ่งเริ่มกลับมาประกอบธุรกิจใหม่

เอกสารแนบ 8 : ข้อเสนอการดำเนินการกรณี บลน. ดำรงเงินกองทุนไม่ได้

ดำรง min OE/3M-exp ไม่ได้

ดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ
operational risk ไม่ได้

- รายงานสำนักงานและแจ้งลูกค้า $\leq T+1$ วันทำการ

- ระงับการประกอบธุรกิจ¹ และแจ้งลูกค้า
- กรณีเป็นกรณี บลน. ที่เก็บรักษาทรัพย์สินให้ดำเนินการดังนี้
 - จัดการให้ลูกค้าเป็นผู้มีชื่อเป็นผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโดยตรง
 - โอนบัญชีการซื้อขายไปยัง บลจ. หรือ บลน. อื่น (ตามที่ลูกค้าประสงค์) ≤ 5 วันทำการ²
 - แจ้งลูกค้าทราบ
 - สำนักงานมีอำนาจสั่งให้ทำหรืองดเว้นการกระทำ

- รายงานสำนักงาน $\leq t+1$ วันทำการ
- ส่งแผนแก้ไขเงินกองทุน $\leq t+7$ วัน³
- ดำเนินการตามแผน $\leq t+30$ วัน⁴

- ห้ามขยายการประกอบธุรกิจ เช่น ห้ามให้บริการลูกค้ารายใหม่ เป็นต้น
- ห้ามกระทำการใดที่เพิ่มความเสี่ยงต่อฐานะการเงิน



- รายงานสำนักงานภายในวันทำการถัดไป
- กลับมาประกอบธุรกิจตามปกติได้เมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

หมายเหตุ :

¹ สามารถรับคำสั่งขายคืนหน่วยลงทุนได้

² สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร

³ เว้นแต่ก่อนครบกำหนดเวลา บลน. สามารถกลับมาดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับ operational risk ได้ โดยให้รายงานสำนักงานทราบภายในวันทำการถัดไป

⁴ สำนักงานอาจพิจารณาผ่อนผันระยะเวลาได้หากมีเหตุจำเป็นและสมควร โดย บลน. ต้องมีหนังสือพร้อมแสดงเหตุผลความจำเป็นเพื่อขอขยายระยะเวลาต่อสำนักงานล่วงหน้าก่อนครบกำหนดไม่น้อยกว่า 10 วัน

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการแก้ไขหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุน
(on-going capital requirement) ของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.)
และบริษัทหลักทรัพย์นายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุน (บลน.) และแนวทางดำเนินการ
เมื่อไม่สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามที่ประกาศกำหนด

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____

อีเมล _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> บริษัทจดทะเบียน | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายนโยบายธุรกิจจัดการลงทุน สำนักงาน ก.ล.ต.
333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร: 0-2263-6033 หรือ
e-mail: impd@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

