

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย เอ็กซ์สปริง จำกัด
 ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (private fund : PF)
 เพียงวันที่ 31 สิงหาคม 2566

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการลงทุน</p> <p>1.1 องค์ประกอบของคณะกรรมการลงทุนของ PF (“PFIC”) : คณะกรรมการบางรายมาจากฝ่าย financial control and treasury และฝ่าย research ภายใต้ธุรกิจนายหน้าหลักทรัพย์ (“ธุรกิจ broker”) และฝ่ายบริหารความเสี่ยง โดยไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องกับจัดการลงทุน PF ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักการรู้เท่าที่จำเป็น (need to know basis) และการมีส่วนร่วมที่เป็นประโยชน์ต่อการจัดการลงทุนให้ลูกค้า (contribution basis) อันอาจทำให้การกำกับดูแลความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (“COI”) และการควบคุมการใช้ข้อมูลภายใน (inside information) ไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอ</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>ให้บริษัทมีมาตรการหรือแนวทางในการกำกับดูแลการทำงานของบุคลากรฝ่ายบริหารความเสี่ยงให้ยังคงไว้ซึ่งความเป็นอิสระจากงานจัดการลงทุน และกรณีบุคลากรฝ่ายอื่นภายใต้ธุรกิจอื่น ต้องมีมาตรการป้องกัน ควบคุม และติดตาม COI ที่อาจเกิดจากการนำข้อมูลที่ได้จาก PFIC ไปใช้ประโยชน์หรือเพื่อเอื้อประโยชน์กับธุรกิจ broker</p>
<p>1.2 บริษัทไม่สามารถแสดงหลักฐานการวิเคราะห์ข้อมูลปัจจัยสำคัญที่ใช้ในการพิจารณาเชิงปริมาณ (quantitative) และเชิงคุณภาพ (qualitative) เช่น ผลการดำเนินงาน ภาระหนี้สิน นโยบายและกลยุทธ์ การประกอบธุรกิจของผู้ออกตราสาร เป็นต้น เพื่อเสนอ PFIC พิจารณานำหลักทรัพย์เข้า universe หลักทรัพย์ที่สามารถลงทุนได้ นอกจากนี้ ไม่พบการวิเคราะห์ทบทวนปัจจัยเชิงปริมาณทุกครั้งที่มีการเงินออก และการทบทวนหลักทรัพย์ทั้งปัจจัยเชิงปริมาณและเชิงคุณภาพเป็นประจำทุกปี เพื่อเสนอ PFIC พิจารณานอมนุมัติทบทวน universe ซึ่งอาจมีความเสี่ยงที่ทำให้ผู้จัดการกองทุน (“FM”) ตัดสินใจลงทุนในหลักทรัพย์ให้ PF โดยไม่ใช่ข้อมูลล่าสุดหรือที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ รวมทั้งอาจมีความเสี่ยงที่ทำให้มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่มีคุณภาพ ซึ่งอาจไม่เป็นประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว จะปรับปรุงขั้นตอนการปฏิบัติงานบางส่วนตามข้อสังเกต เพื่อให้ปรากฏหลักฐานการวิเคราะห์เชิงปริมาณเพิ่มความเห็นและแนบเอกสารเข้าวาระการประชุม PFIC ให้สามารถ tracking ย้อนหลังได้</p>	<p>สั่งการให้บริษัทวิเคราะห์ปัจจัยเชิงปริมาณและปัจจัยเชิงคุณภาพให้ครอบคลุมปัจจัยที่สำคัญอย่างครบถ้วนตามคุณลักษณะของประเภทหลักทรัพย์ทุกตราสารก่อนพิจารณาเข้า universe และจัดให้มีการทบทวนปัจจัยเชิงปริมาณทุกครั้งที่มีข้อมูลงบการเงินออกหรือมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ และทบทวนปัจจัยเชิงคุณภาพเป็นประจำทุกปี รวมทั้งเก็บหลักฐานที่แสดงให้เห็นถึงกระบวนการและความเห็นของ FM ในการxonอนุมัติและทบทวนหลักทรัพย์ให้คณะกรรมการที่เกี่ยวข้องพิจารณา</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1.3 ไม่พบว่าบริษัทมีการกำหนดเกณฑ์การให้คะแนนในแต่ละปัจจัยในกระบวนการพิจารณาคัดเลือก broker ของ รวมทั้งไม่มีการบันทึกเหตุผลหรือมีหลักฐานประกอบการพิจารณาให้คะแนนในแต่ละปัจจัย ทำให้ไม่อาจมั่นใจได้ว่าบริษัทมีการให้คะแนนและจัดอันดับ broker โดยใช้เหตุผลที่เพียงพอเพื่อเป็นประโยชน์สูงสุดกับผู้ลงทุน และไม่มี COI เช่น เป็นการเอื้อประโยชน์ต่อธุรกิจภายใต้บริษัท</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>สั่งการให้บริษัทจัดให้มีเกณฑ์การให้คะแนนในแต่ละปัจจัยให้ครบถ้วนและเหมาะสม เพื่อพิสูจน์ได้ว่าเป็นประโยชน์สูงสุดกับผู้ลงทุนและไม่มี COI พร้อมบันทึกเหตุผลในรายละเอียดและจัดเก็บหลักฐานเพื่อให้สามารถพิสูจน์และตรวจสอบการดำเนินการดังกล่าวได้</p>
<p>1.4 ไม่พบว่าบริษัทมีการจัดทำประมาณการการจัดสรรหลักทรัพย์ (pre-allocation) ในกระบวนการจัดสรรหุ้น IPO ตามหลักนโยบายและคู่มือที่บริษัทกำหนด รวมทั้งไม่มีการจัดทำการจัดสรรหลักทรัพย์หลังจากได้รับหลักทรัพย์ (post-allocation) ที่แสดงได้ว่าการจัดสรรหุ้น IPO ให้กับลูกค้าทุกรายที่มีนโยบายใกล้เคียงกันอย่างเท่าเทียม (fair dealing)</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>สั่งการให้บริษัทจัดให้มีกระบวนการจัดสรรหุ้น IPO โดยคำนึงถึงความเท่าเทียมของลูกค้ำมีนโยบายใกล้เคียงกันตามที่บริษัทกำหนดในนโยบายอย่างเคร่งครัด โดยต้องมีการบันทึกเหตุผลพร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานแสดงปัจจัยประกอบการจัดสรร เพื่อแสดง fair allocation และให้สามารถตรวจสอบการดำเนินการดังกล่าวได้</p>
<p>1.5 FM ใช้สิทธิออกเสียงในวาระซึ่งเป็นเรื่องที่ไม่อยู่ในหลักเกณฑ์ proxy voting ที่ PFIC อนุมัติ ทำให้ไม่อาจพิจารณาได้ว่าการลงมติของ FM เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของ PFIC และเป็นประโยชน์สูงสุดกับผู้ลงทุน</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว บริษัทจะเพิ่มหลักเกณฑ์ proxy voting ให้ครอบคลุมเงื่อนไขการลงมติ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของผู้ออกตราสาร รวมทั้งมีขั้นตอนการขออนุมัติก่อนออกเสียงในกรณีอื่น ๆ ที่หลักเกณฑ์อาจไม่ครอบคลุม</p>	<p>ให้บริษัทพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ proxy voting โดยกำหนดแนวทางในการใช้สิทธิออกเสียงให้รัดกุมครบถ้วนและครอบคลุมวิธีปฏิบัติในกรณีที่การใช้สิทธิออกเสียงอยู่นอกเหนือหลักเกณฑ์ที่ PFIC อนุมัติ โดยคำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าเป็นสำคัญ</p>
<p>1.6 การบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุนของ PF ไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) ไม่ทบทวนนโยบายบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง</p> <p>(2) เครื่องมือและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านการลงทุนไม่รัดกุมเพียงพอ ในเรื่องการกำหนด issuer limit ให้เป็นไปตามสัญญา การกำหนดและทบทวน risk limit การทดสอบประสิทธิภาพเครื่องมือ VaR (“VaR back test”) การทดสอบสภาวะวิกฤต (“stress test”) การติดตามค่าความเสี่ยงด้านตลาด (market risk) และการรายงานผลการดำเนินงานและค่าความเสี่ยงของกองทุน</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>(1) สั่งการให้บริษัททบทวนนโยบายบริหารความเสี่ยงและ risk limit สำหรับ PF โดยต้องกำหนดแนวทางและวิธีปฏิบัติให้มีรายละเอียดขั้นตอนในการควบคุมและแก้ไขให้ค่าความเสี่ยงอยู่ในกรอบที่กำหนดภายในระยะเวลาที่เหมาะสม รวมทั้งมีการกำหนดมาตรการเพื่อจำกัดหรือลดความเสี่ยงจากการลงทุนหรือเข้าทำธุรกรรม และต้องทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งหรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่นัยสำคัญ รวมทั้งเก็บหลักฐานการอนุมัติเพื่อแสดงถึงกระบวนการดำเนินการของบริษัทที่ตอบสนองเท่าทันการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงในแต่ละด้านอย่างเพียงพอเหมาะสม</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(3) ไม่ได้กำหนดหลักปฏิบัติเมื่อค่าความเสี่ยงเกิน risk limit ให้ครบถ้วนในเรื่องที่สำคัญ เช่น ระยะเวลาที่ FM ต้องดำเนินการแก้ไข และการเสนอคณะกรรมการอนุมัติ รวมถึงการดำเนินการกรณีที่ FM ไม่สามารถแก้ไขค่าความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ risk limit ที่กำหนด เป็นต้น</p>		<p>(2) สั่งการให้บริษัทดำเนินการแก้ไขเครื่องมือและกระบวนการบริหารความเสี่ยงให้มีความรอบคอบ ครบถ้วน ครอบคลุมทุกกองทุนภายใต้บริหารจัดการ ตามหลักวิชาการ พร้อมทั้งบันทึกเหตุผลและจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว และหากมีการติดตามความเสี่ยงที่อาจขัดกับสัญญาที่ทำไว้กับลูกค้า ให้บริษัทปรับปรุงการดำเนินการให้เป็นไปตามสัญญา หรือปรับปรุงแก้ไขสัญญาให้สอดคล้องกับแนวทางการดำเนินการ</p> <p>(3) สั่งการให้บริษัทกำหนดแนวทางและวิธีปฏิบัติ กรณีที่มีการเกิน risk limit ที่กำหนด โดยมีรายละเอียดครอบคลุม การรายงานฝ่ายงานที่เกี่ยวข้อง ขั้นตอนในการควบคุมและแก้ไขค่าความเสี่ยงให้อยู่ในกรอบที่กำหนดในระยะเวลาที่เหมาะสม รวมทั้งมีการกำหนดมาตรการเพื่อจำกัดหรือลดความเสี่ยงจากการลงทุนหรือเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการตามกระบวนการดังกล่าว รวมทั้งจัดให้มีการรายงานและจัดเก็บหลักฐานการสรุปค่าความเสี่ยงและผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบตามรอบการประชุม</p>
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านลูกค้าสัมพันธ์</p> <p>2.1 บริษัทมีกระบวนการทำความเข้าใจลูกค้า ไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) ไม่พบว่าบริษัทมีการพิจารณาและตรวจสอบเอกสารการรับมอบอำนาจให้แก่บุคคลที่มากระทำการต่าง ๆ แทนนิติบุคคล</p> <p>(2) กำหนดให้ลูกค้าลงนามหนังสือยอมรับความเสี่ยงกรณีที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีระดับความเสี่ยงสูงกว่าระดับที่ลูกค้ารับได้ (mismatch) อย่างไรก็ตามพบว่าลูกค้าที่ทำแบบประเมินความเสี่ยงได้คะแนนอยู่ในช่วงสูงสุดมีการลงนามหนังสือดังกล่าวด้วย จึงไม่อาจมั่นใจได้ว่าการอธิบายความเสี่ยงเกี่ยวกับการลงทุนที่ไม่สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ลูกค้ารับได้</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>(1) ให้บริษัทดำเนินการตรวจสอบเอกสารสำคัญทางกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการมอบอำนาจของนิติบุคคลที่บุคคลกระทำการแทนให้ครบถ้วน พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p> <p>(2) ให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการลงนามรับทราบความเสี่ยง โดยจัดให้ลูกค้าลงนามเฉพาะตามที่ได้มีการอธิบายข้อมูลความเสี่ยงเพิ่มเติมในแต่ละกรณีเท่านั้น เพื่อให้มั่นใจได้ว่าลูกค้าได้รับการอธิบายความเสี่ยงในแต่ละกรณีนั้นจริง</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.2 กระบวนการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ ไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) นำเสนอข้อมูลผลิตภัณฑ์โดยใช้ภาษายากต่อการเข้าใจ หรือใช้ประโยคที่ซับซ้อนและมีรูปแบบการนำเสนอบางแห่งเกินความเป็นจริง อาจทำให้ผู้แนะนำการลงทุนไม่สามารถอธิบายลูกค้าได้ ได้แก่ การใช้ข้อมูลเชิงสถิติและผลการดำเนินงาน โดยไม่ได้ระบุที่มาของการคำนวณ การใช้ข้อความ computerization algorithm โดยไม่ได้อธิบายการทำงานของหลักการดังกล่าว การแสดงข้อมูลเปรียบเทียบโดยไม่ได้ระบุรายละเอียดที่มาของข้อมูล</p> <p>(2) ไม่มีการเปิดเผยข้อมูลประกอบการประมาณการผลตอบแทนที่คาดหวัง เช่น คำอธิบายข้อมูล ลักษณะ วิธีการคำนวณ ที่มา สมมติฐานหรือข้อจำกัด และความเสี่ยงที่อาจมี เป็นต้น</p> <p>(3) ไม่พบว่ามีการสอบทานเอกสารผลิตภัณฑ์แต่ละนโยบายที่ใช้แนะนำเสนอลูกค้า หรือได้รับอนุมัติจากกรรมการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องก่อนการเปิดเผยต่อลูกค้า</p>	<p>(1) - (2) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p> <p>(3) บริษัทจะเพิ่มกระบวนการนำเอกสารผลิตภัณฑ์ให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อาทิ Compliance พิจารณาก่อนเปิดเผยให้กับเจ้าหน้าที่การตลาดต่อไป</p>	<p>(1) ให้บริษัทปรับปรุงเนื้อหาในเอกสารให้เป็นปัจจุบัน มีข้อมูลที่ครบถ้วนไม่ใช้ภาษายากต่อการเข้าใจ หรือใช้ประโยคที่ซับซ้อน และจัดให้มีกระบวนการสอบทานเอกสารก่อนเปิดเผยให้เจ้าหน้าที่การตลาดหรือลูกค้ารับทราบ ทั้งนี้ หากบริษัทกำหนดเป็นนโยบายที่จะไม่เปิดเผยเอกสารดังกล่าวต่อลูกค้า บริษัทควรมีกระบวนการควบคุมการใช้เอกสารดังกล่าวด้วย พร้อมทั้งหลักฐานการควบคุมดังกล่าวเพื่อให้แน่ใจว่าไม่มีการนำข้อมูลเอกสารที่ไม่เหมาะสมไปใช้เปิดเผยต่อลูกค้า</p> <p>(2) ให้บริษัทปรับปรุงข้อมูลที่มีการระบุถึงผลตอบแทนที่คาดหวัง ให้เปิดเผยข้อมูลตามที่หลักเกณฑ์กำหนดไว้อย่างครบถ้วน เป็นปัจจุบัน ในเอกสารที่เกี่ยวข้องของนโยบายที่ยังเปิดรับลูกค้า เพื่อให้ลูกค้ามีข้อมูลอย่างเพียงพอในการตัดสินใจลงทุน</p> <p>(3) ให้บริษัทมีกระบวนการสอบทานเอกสารก่อนเปิดเผยตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p>
<p>2.3 ดำเนินการตามสัญญาการจัดการ PF ไม่ครบถ้วน ถูกต้อง และไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) กำหนดเรื่องการลดการลงทุนในสัญญา โดยระบุว่า “การลดการลงทุนแต่ละคราวต้องไม่ทำให้ทรัพย์สินของกองทุนที่เหลืออยู่มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มต้น หรืออัตราที่บริษัทจะได้ประกาศกำหนดเป็นคราว ๆ ไป” และ “บริษัทจะส่งมอบทรัพย์สินตามจำนวนที่ลูกค้าแจ้งความประสงค์ที่จะลดการลงทุนคืนให้แก่ลูกค้าภายหลังจากที่ได้รับหนังสือแจ้งตามวรรคแรกไม่น้อยกว่า 5 (ห้า) วันทำการ” ซึ่งข้อกำหนดดังกล่าวอาจเข้าข่ายเป็นการจำกัดสิทธิและประโยชน์ของลูกค้าที่ควรจะได้รับเงินลงทุนคืนภายในระยะเวลาและจำนวนที่เหมาะสม</p>	<p>(1) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p> <p>(2) บริษัทแก้ไขการนำส่งรายงานเป็นรายเดือนแล้วเสร็จ มกราคม 2567</p> <p>(3) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>(1) ให้บริษัทกำหนดแนวทางการดำเนินการกรณีลูกค้าลดทุนที่จะไม่จำกัดสิทธิและประโยชน์ของลูกค้าที่ควรจะได้รับเงินลงทุนคืนในจำนวนและระยะเวลาที่เหมาะสมให้ชัดเจน พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p> <p>(2) ให้บริษัทดำเนินการตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>(2) กำหนดหน้าที่ของบริษัทเกี่ยวกับการไปใช้สิทธิออกเสียง (proxy voting) ในสัญญา โดยระบุว่า “บริษัทจะสรุปการใช้สิทธิออกเสียงแทนลูกค้า ให้ลูกค้าทราบเป็นรายเดือน” อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ได้นำส่งลูกค้าเป็นรายเดือนตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดยทำการจัดส่งรายงานดังกล่าวทุก 6 เดือน</p> <p>(3) กำหนดเรื่องการบริหารความเสี่ยงในสัญญา โดยระบุว่า “ติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงตามกรอบความเสี่ยงที่ลูกค้ายอมรับได้ (Risk Limit) เป็นรายวัน” อย่างไรก็ตาม บริษัทติดตามความเสี่ยงของกองทุนตาม Risk limit โดยใช้ proxy port เป็นตัวแทนโดยไม่ได้ติดตามความเสี่ยงเป็นรายกองทุนของลูกค้าทุกราย</p>		<p>(3) ให้บริษัทติดตามความเสี่ยงให้ครอบคลุมกองทุนภายใต้บริหารจัดการอย่างครบถ้วน เพื่อให้เป็นไปตามหลักการบริหารความเสี่ยงและตามที่สัญญาแต่ละกองทุนกำหนด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p>
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน</p> <p>3.1 บริษัทกำหนดรายละเอียดเกี่ยวกับการป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (“COI”) ไม่ครบถ้วน รวมถึงไม่ได้ทบทวนนโยบายป้องกันและจัดการ COI เป็นประจำหรือเมื่อมีเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญ อีกทั้งการมอบหมายการอนุมัตินโยบายดังกล่าวยังไม่ชัดเจนเพียงพอ</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว บริษัทอยู่ระหว่างแก้ไขปรับปรุงและจะกำหนดให้มีการทบทวนของนโยบายป้องกันและจัดการ COI เป็นประจำทุกปี</p>	<p>ให้บริษัทจัดให้มีรายละเอียดนโยบายป้องกันและจัดการ COI ซึ่งกำหนดรายละเอียดสาระสำคัญอย่างน้อยตามที่หลักเกณฑ์กำหนด มีการอ้างอิงถึงเอกสารที่เกี่ยวข้องอย่างชัดเจน มีการสื่อสารและจัดเก็บเอกสารให้พนักงานที่เกี่ยวข้องเข้าถึงได้ รวมถึงให้ทบทวนนโยบายดังกล่าวตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p>
<p>3.2 บริษัทไม่มีกระบวนการตรวจสอบ Proprietary trading (“Prop trade”) เปรียบเทียบกับการลงทุนของ PF เพื่อให้มั่นใจได้ว่าไม่มีการใช้ประโยชน์จากข้อมูลการซื้อขายของ PF</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว บริษัทจะเพิ่มการตรวจสอบติดตามและการควบคุมการลงทุน Prop trade เพื่อมิให้มีการใช้ประโยชน์จากข้อมูลการซื้อขายของ PF</p>	<p>ให้บริษัทดำเนินการตรวจสอบติดตามและควบคุมการลงทุน Prop trade เพื่อมิให้มีการใช้ประโยชน์จากข้อมูลการซื้อขายของ PF ตามแนวทางที่บริษัทเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p>
<p>3.3 ไม่พบการจำกัดทำ access control ที่ควบคุมการแบ่งแยกพื้นที่การจัดเก็บข้อมูลสำหรับฝ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดการลงทุนในส่วนของกรเข้าใช้ Bloomberg terminal</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>ให้บริษัทจัดให้มี access control พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานที่พิสูจน์ได้ว่าบริษัทสามารถควบคุมการใช้งานในการเข้าถึงข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายจัดการลงทุนได้อย่างชัดเจนและมีประสิทธิภาพ</p>
<p>3.4 บริษัทไม่ได้ดำเนินการให้ local custodian ที่เก็บรักษาทรัพย์สินในต่างประเทศ แต่งตั้ง sub-custodian ก่อนจะนำทรัพย์สินของลูกค้าไปเก็บรักษาไว้ที่ sub-custodian ซึ่งเข้าข่ายการปฏิบัติไม่เป็นไปตามที่สัญญาไว้กับลูกค้า</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>ให้บริษัทดำเนินการให้ local custodian แต่งตั้ง sub-custodian เพื่อลดความเสี่ยง legal risk ของบริษัทที่อาจเกิดขึ้นจากการไม่ปฏิบัติเป็นไปตามสัญญาที่ไว้กับลูกค้า และอาจไม่ปฏิบัติตามที่กฎหมายกำหนด</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของบริษัท	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>3.5 บริษัทมีกระบวนการคำนวณและรายงานผลการดำเนินงานกองทุนต่อ PFIC ไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) มอบหมายการคำนวณและรายงานผลการดำเนินงานกองทุนให้ฝ่ายจัดการลงทุนซึ่งมีส่วนได้ส่วนเสียในการนำเสนอผลการดำเนินงานดังกล่าวเนื่องจากเป็นผู้รับผิดชอบบริการจัดการกองทุน จึงไม่เป็นไปตามหลักการสอบทานที่ดี (check and balance)</p> <p>(2) ใช้ proxy port เป็นตัวแทนกองทุนในการคำนวณผลการดำเนินงาน โดยไม่ได้คำนวณผลการดำเนินงานทุกกองทุน</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>(1) ให้บริษัทกำหนดฝ่ายงานที่ไม่มีส่วนได้เสียและเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการลงทุน ให้เป็นผู้จัดทำและรายงานผลการดำเนินงาน เพื่อให้มีการทำหน้าที่ check and balance ได้โดยไม่มี COI ทั้งนี้ หากบริษัทจะพิจารณาให้ FM เป็นผู้รายงาน ต้องแน่ใจว่าข้อมูลการรายงานดังกล่าวต้องนำไปใช้ในการติดตามควบคุมฝ่ายจัดการลงทุนได้จริง เช่น FM ไม่สามารถเปลี่ยนแปลงแก้ไขข้อมูลที่ใส่รายงานได้ เป็นต้น</p> <p>(2) ให้บริษัทติดตามและรายงานผลการดำเนินงานให้กับคณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วนทุกกองทุนภายใต้บริหารจัดการ</p>
<p>3.6 การกำกับดูแลการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) แผนการตรวจสอบประจำปียังไม่ครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญของ PF โดยไม่มีการจัดทำ risk matrix หรือเครื่องมือด้านความเสี่ยงที่เหมาะสมในการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงที่สำคัญ การกำหนดหัวข้อในการตรวจสอบ/สอบทานยังไม่ครอบคลุมกิจกรรมที่สำคัญด้านการบริหารจัดการ PF รวมถึงทั้งยังไม่ได้กำหนดรายละเอียดหรือขอบเขตเพื่อใช้ในการตรวจสอบในแต่ละหัวข้อ และยังไม่มีการตรวจสอบด้านธรรมาภิบาลการจัดการ PF ตามแผนปี 2566</p> <p>(2) การสอบทานการซื้อขายของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการใช้ข้อมูลกองทุน (staff dealing) ไม่รัดกุมเพียงพอ โดยไม่แสดงหลักฐานประกอบการดำเนินการติดตามตรวจสอบการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน และไม่ติดตามควบคุมการซื้อขายของพนักงานที่กำหนดรวมถึงกรรมการใน PFIC ซึ่งเป็นพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรม PF</p>	<p>(1) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว บริษัทจะดำเนินการจัดการการประเมินเป็นลายลักษณ์อักษรในรูปแบบ risk matrix และพิจารณานำปรับปรุงแก้ไขแผนงานประจำปีต่อไป กรณีที่ไม่สามารถตรวจสอบได้ทันระยะเวลาที่กำหนดจะดำเนินการขออนุมัติเลื่อนแผนพร้อมเหตุ ผลประกอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ</p> <p>(2) บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>(1) ให้บริษัทดำเนินการตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด และให้ดำเนินการตรวจสอบให้ครอบคลุมระบบงานและกิจกรรมสำคัญด้าน PF พร้อมทั้งจัดเก็บหลักฐานเพื่อแสดงถึงการดำเนินการดังกล่าว</p> <p>(2) ให้บริษัทดำเนินการตรวจสอบและจัดเก็บเอกสารเพื่อแสดงถึงการดำเนินการตามขั้นตอนที่บริษัทกำหนด และให้กำหนดประเภทของพนักงานที่ต้องขออนุมัติผู้บังคับบัญชาก่อนส่งคำสั่ง โดยพิจารณาให้ครอบคลุมความเสี่ยงที่พนักงานอาจใช้ข้อมูลเพื่อแสวงหาประโยชน์ต่อตนเองและหรือบุคคลอื่น และให้บริษัทสามารถตรวจสอบตามเงื่อนไขที่บริษัทกำหนด</p>

กรณีสำนักงานมีการบังคับใช้กฎหมาย สามารถดูผลได้บนเว็บไซต์สำนักงานหัวข้อ “การบังคับใช้กฎหมาย” <https://market.sec.or.th/public/idisc/th/Enforce>

ข้อมูล ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2567