

๘ กุมภาพันธ์ 2543

เรียน ผู้จัดการ

บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์ทุกบริษัท

ที่ ธ. (ว) ๕ /2543 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุน
สภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 3)

สำนักงานขอส่งสำเนาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 4/2543 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543 ซึ่งให้มีผลบังคับใช้เป็นการทั่วไปตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2543 โดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

1. สำนักงานมีวัตถุประสงค์ในการปรับปรุงเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) เพื่อรองรับการประกอบธุรกรรมอนุพันธ์ (derivatives) และการประกอบธุรกรรมที่มีลักษณะกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือในบุคคลใดบุคคลหนึ่ง รวมถึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขอัตราความเสี่ยงใหม่ให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ของตลาดทุนในปัจจุบัน

2. ยกเลิกแบบและคำอธิบายประกอบการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามแบบ บ.ล. 4/1 ที่แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 50/2540 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 24 ธันวาคม 2540 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 40/2541 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 21 สิงหาคม 2541 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 14-16 อาคารดิทีแอนด์ทาวเวอร์ส บี 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 252-3223 โทรสาร 256-7711

* การเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับปัญหา Y2K แล้วเสร็จ มิได้เป็นการรับประกันว่าปัญหา Y2K จะไม่เกิดขึ้น

	ส่วน/หน้าที่ยกเลิก	ส่วน/หน้าที่ใช้แทน
แบบการคำนวณเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ	ส่วนที่ 1 หน้า 1 ส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 ส่วนที่ 4	ส่วนที่ 1 หน้า 1 ส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 หน้า 1 ถึง 4 ส่วนที่ 4
คำอธิบายประกอบ การคำนวณเงินกองทุน สภาพคล่องสุทธิ	ส่วนที่ 1 หน้า 3 ถึง 6 และ หน้า 8 ถึง 10 ส่วนที่ 2 หน้า 14 และ 16 ส่วนที่ 3 หน้า 16 ถึง 28 ส่วนที่ 4 หน้า 28 ถึง 29	ส่วนที่ 1 หน้า 3 ถึง 6 และ หน้า 8 ถึง 10 ส่วนที่ 2 หน้า 14 และ 16 ส่วนที่ 3 หน้า 17/1 ถึง 17/49 ส่วนที่ 4 หน้า 28 ถึง 29

3. ให้บริษัทคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามแบบ บ.ล. 4/1 ที่กำหนดท้ายประกาศฉบับใหม่แทน โดยให้มีผลบังคับใช้เป็นการทั่วไปตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2543 เป็นต้นไป เว้นแต่บริษัทที่ประกอบธุรกรรมซึ่งเข้าข่ายต้องคำนวณ position risk ตามวิธี standardised approach เช่น ประกอบธุรกรรมเป็นผู้ออกออปชัน (options) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (derivative warrants) หรือประกอบธุรกรรมที่ก่อให้เกิดภาวะผูกพันในฐานะเป็นคู่สัญญาตามอนุพันธ์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการอื่นที่ไม่ใช่เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่สำนักงานยอมรับ เป็นต้น ให้เริ่มคำนวณและรายงานการคำนวณตามเกณฑ์ใหม่ทันทีตั้งแต่วันที่เริ่มประกอบธุรกรรมดังกล่าว

4. สรุปสาระสำคัญของการปรับปรุงหลักเกณฑ์การคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ดังนี้

4.1 ปรับปรุงนิยามของเงินลงทุนและการคำนวณมูลค่า

ก. เพิ่มรายการเงินลงทุนให้หมายความรวมถึงรายการอนุพันธ์ (derivatives) ได้แก่ options futures forwards และ swaps

ข. การคำนวณมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง กำหนดให้ใช้ราคาที่สะท้อน current value

เกณฑ์เดิม ใช้ราคาปิด (closed price) ณ สิ้นวันที่รายงาน

เกณฑ์ใหม่ ใช้ราคาเสนอซื้อปัจจุบัน (current bid price) ณ สิ้นวันที่รายงาน

กรณี long position และใช้ราคาเสนอขายปัจจุบัน (current offer price) ณ สิ้นวันที่รายงานกรณี

short position หากไม่มีราคาเสนอซื้อเสนอขาย ให้ใช้ราคาปิดล่าสุดแทน

4.2 การปรับปรุงอัตราความเสี่ยง (haircut) สำนักงานเห็นควรปรับปรุงตัวเลขอัตราความเสี่ยงใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะการณ์ของตลาดทุนที่มีความผันผวนในปัจจุบัน โดยสำนักงานใช้หลักการทางสถิติ (statistic approach) ที่คำนวณจากข้อมูลตัวเลขราคาของหลักทรัพย์ และอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในอดีตย้อนหลังประมาณ 2 ปี ด้วยระดับความน่าเชื่อถือที่ 95% โดยมีหลักการพิจารณาว่า ภายในระยะเวลาที่กำหนดนั้น ความน่าจะเป็นที่มูลค่าเงินลงทุนของบริษัทจะลดลงหรือนำไปสู่ผลขาดทุนเกินกว่าตัวเลขทางสถิติที่คาดการณ์ไว้มีประมาณ 5% โดยสำนักงานได้นำตัวเลขทางสถิติที่คำนวณได้มาเป็นอัตราความเสี่ยง (haircuts) สำหรับเงินลงทุนของบริษัท

4.3 การปรับปรุงวิธีการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามเกณฑ์ใหม่
ให้บริษัทคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) ตามที่กำหนด
(เอกสารแนบ 1) โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.3.1 การคำนวณค่าความเสี่ยงประเภท position risk

ความเสี่ยงประเภท position risk เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ แบ่งการคำนวณออกเป็น 2 แบบ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานะเงินลงทุนที่บริษัทถืออยู่ คือ แบบที่ 1 วิธี fixed-haircut approach และแบบที่ 2 วิธี standardised approach ดังนี้

แบบที่ 1 วิธี fixed-haircut approach ใช้สำหรับบริษัทที่ไม่มีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์ หรือมีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์เฉพาะที่เป็นผู้ถือออพชัน หรือผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือการเป็นคู่สัญญาในการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่สำนักงานยอมรับ โดยสำนักงานกำหนดให้คำนวณค่าความเสี่ยงตามเกณฑ์เดิม (fixed-haircut) กล่าวคือ คำนวณค่าความเสี่ยงด้วยอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง

อนึ่ง ในการพิจารณาว่าการมีสถานะในอนุพันธ์ใดเข้าข่ายเป็นการป้องกันความเสี่ยงตามที่สำนักงานยอมรับ สำนักงานจะใช้ปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- วัตถุประสงค์ของการมีสถานะอนุพันธ์
- สถานะอนุพันธ์นั้นจะต้องสามารถลดความเสี่ยงที่เกิดจากการมีทรัพย์สิน หนี้สิน หรือภาระผูกพันที่มีอยู่หรือคาดว่าจะเกิดขึ้นแน่นอนในอนาคตอันใกล้ เช่น ภายในระยะเวลา 3 เดือน เป็นต้น
- สถานะอนุพันธ์นั้นจะต้องไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงเพิ่มขึ้นอย่างมี

นัยสำคัญ

แบบที่ 2 วิธี standardised approach ใช้สำหรับบริษัทที่มีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์ที่เป็นผู้ออกออพชันหรือผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ หรือการเป็นคู่สัญญา

ในการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อการอื่นที่มีไว้เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่สำนักงานยอมรับ โดยมีวิธีการคำนวณ position risk ของหลักทรัพย์แต่ละประเภท ดังนี้

(1) ตราสารทุนและตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุน ให้คำนวณ general market risk และ specific risk ดังนี้

general market risk คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยที่มีผลต่อราคาหลักทรัพย์หรืออนุพันธ์ในตลาดโดยรวม ในการคำนวณ general market risk ให้ใช้วิธี scenario approach โดยการสร้างสถานการณ์จำลอง (scenarios) ซึ่งเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงขึ้นลงของปัจจัยความเสี่ยง (risk parameters) 2 ตัว คือ ราคา (price) ของหลักทรัพย์หรือสินทรัพย์อ้างอิง (underlying assets) และความผันผวนของราคา (volatility) ของสินทรัพย์อ้างอิง แล้วพิจารณาว่าเมื่อปัจจัยความเสี่ยงเปลี่ยนไป จะส่งผลต่อกำไรหรือขาดทุนจากการมีสถานะในตราสารทุนและตราสารที่อ้างอิงกับตราสารทุนอย่างไร โดยกำหนดให้ภายใต้สถานการณ์เดียวกันขาดทุนจากการมีสถานะหนึ่งอาจถูกชดเชยด้วยกำไรจากอีกสถานะหนึ่งได้ หลังจากนั้นเลือกสถานการณ์ที่มีผลขาดทุนรวมสูงสุดเป็นค่าความเสี่ยง general market risk

specific risk เป็นค่าความเสี่ยงเฉพาะของหุ้นรายตัว โดยกำหนดให้สามารถนำมารวมหรือหักกลับกันได้เฉพาะเงินลงทุนที่มีสถานะหรือสถานะเทียบเท่าในหุ้นตัวเดียวกันเท่านั้น เช่น สถานะเงินลงทุนในหุ้น A และออพชันของหุ้น A สามารถนำมารวมหรือหักกลับกันได้ โดยต้องแปลงสถานะ (position) ในออพชันของหุ้น A ให้เป็นสถานะเทียบเท่าในหุ้น A ก่อนแล้วจึงนำมารวมหรือหักกลับกันเพื่อให้ได้สถานะเงินลงทุนสุทธิในหุ้น A แล้วนำสถานะเงินลงทุนสุทธิที่ได้ คูณด้วยอัตราร้อยละของความเสี่ยงประเภท specific risk

(2) ตราสารหนี้และตราสารที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย ให้คำนวณ general market risk และ specific risk ดังนี้

general market risk ให้คำนวณค่าความเสี่ยงของตราสารหนี้และสถานะเทียบเท่าตราสารหนี้ โดยแบ่งออกตามอายุคงเหลือก่อนครบกำหนดได้ถอนและตามอัตราดอกเบี้ยหน้าตัว (coupon rate)

specific risk ให้คำนวณค่าความเสี่ยงของตราสารหนี้และสถานะเทียบเท่าตราสารหนี้ โดยพิจารณาจากอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ของตราสารหรือผู้ออกตราสาร

(3) อนุพันธ์ในเงินตราต่างประเทศ ให้ใช้หลัก building-block approach เพื่อแยกสถานะเทียบเท่า ซึ่งจะทำได้สถานะเทียบเท่าในเงินตราต่างประเทศและในตราสารหนี้ จากนั้นจึงนำสถานะเทียบเท่าในเงินตราต่างประเทศไปคำนวณความเสี่ยงในส่วนที่ 5 : ความเสี่ยงจากการมีฐานะเงินตราต่างประเทศ และนำสถานะเทียบเท่าในตราสารหนี้ไปคำนวณ position risk รวมกับกลุ่มของตราสารหนี้และตราสารที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ย

(4) หน่วยลงทุน ให้คำนวณค่าความเสี่ยงเป็นอัตราร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สภาพคล่อง

4.3.2 การคำนวณค่าความเสี่ยงประเภท counterparty risk

ความเสี่ยงประเภท counterparty risk เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา ซึ่งเกิดจากกรณีที่บริษัททำสัญญานุพันธ์กับคู่สัญญานอกตลาดหลักทรัพย์ กำหนดให้คำนวณค่าความเสี่ยง ดังนี้

counterparty risk = counterparty exposure x % ของอัตราความเสี่ยง โดยที่

- counterparty exposure คือ ขนาดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น โดยขึ้นอยู่กับประเภทและอายุของสัญญานุพันธ์
- % ของอัตราความเสี่ยง คือ โอกาสที่อาจจะเกิดความเสียหาย โดยขึ้นอยู่กับอันดับความน่าเชื่อถือ (credit rating) ของคู่สัญญา

4.3.3 การคำนวณค่าความเสี่ยงประเภท large exposure risk

ความเสี่ยงประเภท large exposure risk เป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทลงทุนในลักษณะกระจุกตัวในหลักทรัพย์ใดหลักทรัพย์หนึ่งหรือในบุคคลใดบุคคลหนึ่ง ซึ่งในการคำนวณกำหนดให้คำนวณค่าความเสี่ยงที่มีต่อบุคคลใด ๆ เป็น 2 วิธี จากนั้นให้เลือกค่าความเสี่ยงที่สูงกว่าจากวิธีใดวิธีหนึ่งเป็น large exposure risk ดังนี้

- วิธีที่ 1 คำนวณหาค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารใด ๆ เป็นจำนวนมากเมื่อเทียบกับมูลค่าของหลักทรัพย์หรือตราสารที่ออก (issue amount) ซึ่งอาจทำให้บริษัทไม่สามารถล้างสถานะ (liquidate) เงินลงทุนของตนได้ภายในระยะเวลาที่ต้องการ หรืออาจกระทำได้อีกต่อเมื่อบริษัทยอมขาดทุน

- วิธีที่ 2 คำนวณหาค่าความเสี่ยงที่เกิดจากการลงทุนกระจุกตัวในบุคคลใดบุคคลหนึ่ง เมื่อเทียบกับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิของบริษัท ซึ่งหากบุคคลดังกล่าวต้องประสบปัญหาทางการเงินหรือล้มละลาย อาจทำให้เกิดผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทได้

อนึ่ง สำนักงานพิจารณาแล้วเห็นว่าเนื้อหาตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สธ. 4/2543 มีรายละเอียดค่อนข้างมากและซับซ้อน สำนักงานจึงจะจัดให้มีการสัมมนาขึ้นจำนวนทั้งหมด 4 ครั้ง ครั้งละ 1 วัน แต่ครั้งละมีผู้เข้าร่วมสัมมนาประมาณ 35 คน จาก 8 บริษัท โดยจะจัดขึ้นที่ห้องฝึกอบรมชั้น 10 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อาคาร ดิทีแฮล์มทาวเวอร์ บี ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ ดังนั้น สำนักงานใคร่ขอให้บริษัทจัดส่งผู้แทนของบริษัทจำนวน 4 คน เข้าร่วมการสัมมนาในครั้งนี้ตามวันและเวลาที่ระบุ (เอกสารแนบ 2) และขอให้แจ้งการยืนยันการเข้าร่วมสัมมนากับคุณกิตติมาพร บาลจ่าย โทรสาร

256-7737 ภายในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2543 ทั้งนี้ สำนักงานใคร่ขอความร่วมมือผู้เข้าร่วมสัมมนา
ทุกคนศึกษาประกาศดังกล่าวก่อนเข้าร่วมสัมมนาและให้นำมาในวันสัมมนาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบและถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุวิทย์ อรรถพร)

แทน

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. เอกสารแนบ 1 : สรุปการคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ฯ
 2. เอกสารแนบ 2 : กำหนดวันที่และรายชื่อบริษัทที่เข้าร่วมสัมมนา และโปรแกรมการสัมมนา
 3. ตำนานประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. 4/2543 เรื่อง การคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุน
สภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2543
 4. แผ่น diskette แบบการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ และคำอธิบาย
ประกอบการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (เฉพาะส่วนที่มีการแก้ไข)

ฝ่ายกำกับธุรกิจหลักทรัพย์

โทร. 2523223 ต่อ 1229

กำหนดวันที่และรายชื่อบริษัทที่เข้าร่วมสัมมนา
การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

ครั้งที่	วันที่	บริษัท
1	24 ก.พ. 2543	บล. ไอเอ็นจี แบงิ้ง บล. บีเอ็นพีไพร์ม พีทีกรีน บล. ซิกโก้ บล. ยูไนเต็ด บล. ทิสโก้ บล. อินโดซูเอช ดับบลิว. ไอ.คาร์ บล. หยวนต้า บล. วอร์เบิร์ก ดีลลอนรีด (จำนวน 8 บริษัท)
2	28 ก.พ. 2543	บล. ธนชาติ บล. มหาสมุทร บล. ไทยพาณิชย์ บล. ซีมิโก้ บล. แอ็ดคินชั่น บล. เมอร์ริลลินช์ ภัทร บล. เอกธำรง เคจีไอ บล. ดีบีเอส ไทยท努 (จำนวน 8 บริษัท)
3	1 มี.ค. 2543	บงล. เอสจี สินเอเชีย บงล. เอสเค บงล. ไทยชาภูระ บงล. กรุงไทยธนกิจ บล. เกียรตินาคิน บล. กิมเอง บล. กรุงศรีอยุธยา บล. พัฒนสิน (จำนวน 8 บริษัท)
4	8 มี.ค. 2543	บล. เจ.เอฟ. ธนาคม บล. ธนสยาม บล. ฟิลิป บล. แอสเซท พลัส บล. เอบีเอ็น แอมโร เอเชีย บล. นววิคเคอร์ส บัลลาส บงล. ซีทีคอร์ป บงล. กรุงเทพธนาท (จำนวน 8 บริษัท)

โปรแกรมการจัดสัมมนา
การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR)

8.30 – 9.00 ลงทะเบียน

9.00 – 12.00 การคำนวณ NCR สำหรับบริษัทที่ไม่มีธุรกรรมอนุพันธ์ หรือเป็นเพียงผู้ถือออพชัน
ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์

9.00 – 10.30 - หมวดที่ 1 สินทรัพย์สภาพคล่อง (การคำนวณมูลค่าเงินลงทุนและประเภทเงินลงทุน)
- หมวดที่ 2 : ค่าความเสี่ยง

1. Position Risk วิธี Fixed-haircut Approach

10.30 – 10.45 Break

10.45 – 12.00 - หมวดที่ 2 : ค่าความเสี่ยง (ต่อ)

2. Counterparty Risk

3. Large Exposure Risk

- ถาม - ตอบ

12.00 – 13.15 พักรกลางวัน

13.15 – 16.30 การคำนวณ NCR สำหรับบริษัทที่เป็นผู้ออก (writer) ออพชัน ใบสำคัญแสดงสิทธิ
อนุพันธ์ และอนุพันธ์อื่น

13.15 – 14.45 - หมวดที่ 2 : ค่าความเสี่ยง

1. Position Risk วิธี Standardised Approach

2. Counterparty Risk

3. Large Exposure Risk

14.45 – 15.00 Break

15.00 – 16.30 - หมวดที่ 3 : หลักการ Building-block Approach

- ถาม - ตอบ

สรุปการคำนวณและรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิสำหรับรายการเงินลงทุนของบริษัทหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์	ค่าความเสี่ยง		
	Position risk	Counterparty risk	Large exposure risk
<p>1. บริษัทที่ไม่มีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์หรือมีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์เฉพาะลักษณะดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - การเป็นผู้ถืออออปชัน / ใบสำคัญแสดงสิทธิในอนุพันธ์ - การเป็นผู้สัญญาในการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่ตั้งงานยอมรับ 	<p>คำนวณวิธีเดิม (Fixed h/c) โดยใช้ตัวเลขอัตราค่าความเสี่ยงใหม่ที่กำหนด</p>	คำนวณตามเกณฑ์	คำนวณตามเกณฑ์
<p>2. บริษัทที่มีสถานะในธุรกรรมอนุพันธ์ที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - การเป็นผู้ถืออออปชัน / ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ - การเป็นผู้สัญญาในการซื้อขายอนุพันธ์เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่ตั้งงานยอมรับ 	<p>คำนวณตามวิธี Standardised approach โดยใช้ตัวเลขอัตราค่าความเสี่ยงใหม่ที่กำหนด</p>	คำนวณตามเกณฑ์	คำนวณตามเกณฑ์



สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ สธ. 4 /2543
เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ
(ฉบับที่ 3)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 109 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ข้อ 1(3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ และกำหนดเวลาในการยื่นรายงานของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 18 พฤษภาคม พ.ศ. 2535 และ ข้อ 3 วรรคสอง แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 37/2540 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 15 ตุลาคม พ.ศ. 2540 สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกส่วนที่ 1 หน้า 1 และส่วนที่ 2 ถึงส่วนที่ 4 ของแบบ บ.ล. 4/1 ที่แนบท้ายประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 50/2540 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2540 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 40/2541 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 21 สิงหาคม พ.ศ. 2541 และให้ใช้แบบที่แนบท้ายประกาศนี้แทน

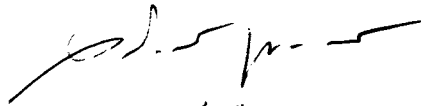
ข้อ 2 ให้ยกเลิกหน้า 3 ถึงหน้า 6 หน้า 8 ถึงหน้า 10 หน้า 14 และหน้า 16 ถึงหน้า 29 ของคำอธิบายประกอบการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิตามแบบ บ.ล. 4/1 ที่แนบท้ายประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 50/2540 เรื่อง การคำนวณ และการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2540 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สธ. 40/2541 เรื่อง การคำนวณและการรายงานการคำนวณเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 21 สิงหาคม พ.ศ. 2541 และให้ใช้คำอธิบายที่แนบท้ายประกาศนี้แทน

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2543 เป็นต้นไป เว้นแต่บริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ใดเข้ามีความผูกพันในลักษณะใดดังต่อไปนี้ภายหลังจากวันที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษา แต่ก่อนวันที่ 1 กรกฎาคม 2543 ให้ประกาศนี้มีผลใช้บังคับกับบริษัทหลักทรัพย์หรือบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์นั้นตั้งแต่วันที่บริษัทเข้ามีความผูกพันดังกล่าวเป็นต้นไป

(1) เป็นผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative warrants) หรือออพชัน (Options) ไม่ว่าจะออพชันนั้นจะเป็นหลักทรัพย์หรือไม่ หรือ

(2) เป็นคู่สัญญาตามอนุพันธ์ประเภทฟิวเจอร์ (Futures) ฟอว์เวิร์ด (Forwards) สวอป (Swaps) หรือสัญญาอื่นในทำนองเดียวกัน โดยมีวัตถุประสงค์อื่นใดที่มีไว้เพื่อการป้องกันความเสี่ยงตามที่สำนักงานยอมรับ

ประกาศ ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2543



(นายวสันต์ เทียนหอม)

ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส

เลขาธิการ^{แทน}

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์