<u>แบบประเมินตนเอง</u>

<u>(Self - Assessment Questionnaire หรือ SAQ)</u>

เรียน ผู้ที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานขอความร่วมมือบริษัทท่านกรอกข้อมูลใน SAQ และส่งกลับสำนักงาน**ภายในวันที่ <u>31 ธันวาคม 2548</u>** รวมทั้งขอให้บริษัทท่านปรับปรุงข้อมูลใน SAQ ให้เป็นปัจจุบัน และจัดส่งให้สำนักงาน**ภายในวันที่ <u>31 ธันวาคมของทุกปี</u>** หรือ **<u>เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลอย่างมีนัยสำคัญ</u>**

ระบบการบริหารและควบคุมความเสี่ยง

ของ บลจ. _____

ข้อมูล ณ เดือน _____ ปี _____

- **<u>Risk Management Function</u>**

1. โปรดระบุหน่วยงานที่รับผิดชอบในการวัด ติดตาม และควบคุมความเสี่ยง รวมทั้งบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานดังกล่าว

_____

_____

_____

_____

_____

2. โปรดระบุสายงานบังคับบัญชาของหน่วยงานดังกล่าวในแผนผังองค์กร (organization chart)

_____

_____

_____

_____

_____

3. โปรดระบุประวัติการศึกษา ประวัติการทำงาน หรือประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง ของบุคคลที่รับผิดชอบในหน่วยงานดังกล่าว

_____

_____

_____

_____

_____

- **<u>Market Risk</u>**

1. โปรดอธิบายแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้าน market risk สำหรับการลงทุนในตราสารแต่ละประเภท โดยให้ครอบคลุมถึง

   (1) การวัด

   (2) การจำกัด การควบคุม และการติดตาม

   (3) การใช้ข้อมูลความเสี่ยงในการกำหนดนโยบายการลงทุน (risk budgeting)

   1.1 Equity (EQ)_____

   _____

_____

_____

_____

_____

1.2 Fixed Income (FI) _____

_____

_____

_____

_____

_____

1.3 Structured notes (SN) หรือ option-embedded securities เช่น convertible bond, inverse floater, หรือ range accrual notes _____

_____

_____

_____

_____

_____

1.4 Derivatives เช่น future, forward, swap, options

_____

_____

_____

_____

_____

1.5 อื่น ๆ (โปรดระบุ)

_____

_____

_____

_____

_____

2. บริษัทท่านมีการกำหนด market risk limit สำหรับตราสารแต่ละประเภทหรือไม่ และมีแนวทางการกำหนดอย่างไร

2.1 EQ (ต.ย. เช่น beta limit, loss control limit, VaR limit เป็นต้น)

_____

_____

_____

_____

_____

2.2 FI (ต.ย. เช่น duration limit, loss control limit, VaR limit เป็นต้น)

_____

_____

_____

_____

_____

2.3 Structured notes (SN) หรือ option-embedded securities (ต.ย. เช่น position limit)

_____

_____

_____

_____

_____

2.4 Derivatives (ต.ย. เช่น speculative limit)

_____

_____

_____

_____

_____

2.5 อื่นๆ (โปรดระบุ)

_____

_____

_____

_____

_____

3. กรณีที่บริษัทใช้ VaR ในการบริหารความเสี่ยงด้าน market risk (โปรดตอบข้อ 3.1- 3.16)

3.1 บริษัทเริ่มใช้แบบจำลอง VaR ตั้งแต่_____

3.2 โปรแกรมหรือแบบจำลอง (model) ที่ใช้ในการคำนวณ VaR

☐ JP Morgan's Riskmetrics ☐ Bloomberg ☐ Thai BMA

☐ บริษัทพัฒนา model ขึ้นเอง (โปรดระบุที่มาของข้อมูล และแนวทางการคำนวณ portfolio VaR)_____

_____

_____

_____

_____

☐ อื่น ๆ _____

_____

_____

3.3 กรณีที่ข้อ 3.2 ตอบว่าพัฒนาแบบจำลองเพื่อคำนวณ VaR ขึ้นเอง บริษัทมีขั้นตอนใดบ้างก่อนนำโมเดลดังกล่าวไปใช้งานจริง (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

☐ ผู้บริหารระดับสูงหรือคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องเป็นผู้อนุมัติใช้โมเดล

☐ มีการทดสอบความถูกต้องของโมเดลโดยหน่วยงานที่เป็นอิสระจากหน่วยงาน Risk management unit

☐ มีการจัดทำคู่มือที่ครอบคลุมถึงขั้นตอนและวิธีการเกี่ยวกับแบบจำลอง VaR อย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

☐ มีการเผยแพร่คู่มือเกี่ยวกับแบบจำลอง VaR ให้พนักงานและผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องรับทราบ

☐ มีการฝึกอบรมให้แก่พนักงานและผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้อง

☐ อื่น ๆ (ระบุขั้นตอนในรายละเอียด)_____

3.4 บริษัทมีการคำนวณ VaR กับกองทุนประเภทใดบ้าง

☐ กองทุนทุกกองทุนภายใต้การจัดการของบริษัท

☐ กองทุนรวมตราสารทุน (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ กองทุนรวมตราสารหนี้ (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ กองทุนรวมผสม (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ กองทุนส่วนบุคคล (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ เฉพาะกองทุนที่ลูกค้าต้องการ ซึ่งได้แก่_____

☐ benchmark

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

3.5 แบบจำลอง VaR ที่บริษัทใช้ครอบคลุมความเสี่ยงจาก

☐ ราคาตราสารทุน ☐ ราคาตราสารหนี้ ☐ อัตราดอกเบี้ย

☐ อัตราแลกเปลี่ยน

☐ ความเสี่ยงที่เกิดจากการทำธุรกรรม derivatives/derivatives embedded (โปรดระบุรายละเอียด)_____

_____

☐ ทุกข้อที่กล่าวข้างต้น

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

3.6 โปรดอธิบายกระบวนการวัดความเสี่ยงด้าน market โดยใช้ VaR ดังนี้

1. Variance Covariance Method (Parametric Approach)

_____

_____

_____

_____

_____

2. Historical Simulation

_____

_____

_____

_____

_____

3. Monte Carlo (Stochastic) Simulation

_____

_____

_____

_____

_____

3.7 ระยะเวลาการถือครอง (holding period) ที่ใช้ในการคำนวณ VaR

☐ 1 วัน ☐ 5 วัน ☐ 10 วัน ☐ 15 วัน

☐ 30 วัน ☐ 45 วัน

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

เหตุผล ในการเลือกใช้ holding period ดังกล่าว _____

3.8 ค่าระดับความเชื่อมั่น (confidence level) ที่ใช้ในการคำนวณ VaR

☐ 99% ☐ 97.5% ☐ 95%

☐ อื่น ๆ (ระบุพร้อมเหตุผล)_____

3.9 วิธีที่ใช้ในการคำนวณค่าความผันผวนซึ่งนำไปใช้ในการคำนวณ VaR

☐ simple moving average

☐ exponential weighted moving average โดยมีค่า decay factor = _____

เหตุผล_____

☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____

3.10 ประเภทของ VaR ที่บริษัทใช้ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยง market risk สำหรับกองทุนแต่ละนโยบาย (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

EQ FI Deriv.	EQ FI Deriv.	EQ FI Deriv.
☐ ☐ ☐ absolute VaR	☐ ☐ ☐ incremental VaR	☐ ☐ ☐ component VaR
☐ ☐ ☐ relative VaR	☐ ☐ ☐ marginal VaR	
☐ ☐ ☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____		

3.11 ความถี่ในการประเมินและจัดทำรายงานค่า VaR

☐ ทุกวัน ☐ ทุกสัปดาห์ ☐ ทุก 10 วัน ☐ ทุก 15 วัน

☐ ทุกเดือน ☐ ทุก 45 วัน ☐ ทุก 2 เดือน ☐ ทุก 6 เดือน

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

เหตุผล (กรณีที่ไม่ได้คำนวณค่า VaR ทุกวัน) _____

3.12 บริษัทมีการทำ backtesting เพื่อทดสอบความถูกต้องของค่า VaR ที่คำนวณได้จากแบบจำลองหรือไม่

☐ มี ☐ ไม่มี (เหตุผล) _____

3.13 ในกรณีที่ข้อ 3.12 ตอบว่า "มี" บริษัททำ backtesting โดยวิธี

☐ Kupiec's model

☐ BIS's three zones approach

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

3.14 กระบวนการในการทำ backtesting (ตามข้อ 3.13) _____

_____

_____

_____

_____

3.15 หน่วยงานที่รับผิดชอบในการทำ backtesting_____

3.16 ข้อมูลย้อนหลังที่ใช้ในการจัดทำ backtesting

☐ 2 ปี ☐ 1.5 ปี ☐ 1 ปี

☐ อื่น ๆ (ระบุพร้อมเหตุผล)_____

3.17 บริษัทมีการกำหนด scaling factor ค่า VaR ที่คำนวณได้จากแบบจำลองตามค่า exceptions ที่ได้จากผลของการทำ backtesting หรือไม่

☐ มี (โปรดระบุรายละเอียดแนบ) ☐ ไม่มี

3.18 ความถี่ในการจัดทำ backtesting

☐ ทุก 6 เดือน ☐ ทุก 1 ปี ☐ ทุก 1.5 ปี ☐ ทุก 2 ปี

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

4 stress test/scenario analysis (กรณีมีคู่มือการทำงาน สามารถส่งเป็นเอกสารแนบได้)

4.1 โปรดระบุวิธีการ ขั้นตอน สมมติฐาน รวมทั้งปัจจัยที่ใช้ในการทำ stress test และสร้าง scenario ต่าง ๆ แยกตามนโยบายกองทุน

☐ EQ _____

_____

_____

_____

_____

☐ FI _____

_____

_____

_____

_____

_____

☐ Structured notes หรือ Option embedded securities_____

_____

_____

_____

_____

_____

☐ Derivatives_____

_____

_____

_____

_____

_____

4.2 มีแผนรองรับการดำเนินธุรกิจภายใต้สถานการณ์วิกฤตินั้น ๆ

โปรดระบุ _____

_____

5 สำหรับกองทุนที่มีการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ บริษัทบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างไร

☐ fully hedging (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

☐ partial hedging (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

โปรดระบุ _____% ของ net open FX position ต่อมูลค่า NAV โดยในกรณีที่มีหลายกองทุนให้ระบุเป็น range โดยประมาณ

☐ ไม่ป้องกันความเสี่ยงด้าน FX เลย (☐ ทุกกองทุน ☐ บางกองทุน)

โดยบริษัท :

☐ กำหนด net FX open position limit โปรดระบุ _____% ต่อมูลค่า NAV รายกองทุน

☐ ไม่มีการกำหนด net FX open position limit

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

6 บริษัทมีขั้นตอน/ระบบในการอนุมัติการลงทุนในตราสารและอนุพันธ์ทางการเงินใหม่ ๆ (New Product Approval) หรือไม่ อย่างไร

_____
_____
_____
_____
_____
_____

7. กรณีที่บริษัทมีการทำธุรกรรม structured notes หรือ option-embedded securities หรือ ธุรกรรม derivatives บริษัทมีวิธีการใดในการประเมินว่าราคา (pricing) ที่คู่สัญญากำหนด มีความเหมาะสมหรือไม่ อย่างไร

_____
_____
_____
_____
_____

- **<u>Credit/Specific Risk</u>**

1 บริษัทท่านมีหลักเกณฑ์ในการคัดเลือกหลักทรัพย์/คู่สัญญาที่สามารถลงทุนได้ (permissible universe/counterparties) หรือไม่ อย่างไร รวมทั้งปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาคัดเลือกหลักทรัพย์ /คู่สัญญาดังกล่าว

☐ EQ _____
_____
_____
_____
_____
_____

☐ FI _____
_____
_____
_____
_____
_____
_____

2. มีการกำหนดเครดิตขั้นต่ำในการลงทุน (minimum acceptable credit) หรือไม่ อย่างไร

_____

_____

_____

_____

_____

3. ความถี่ในการทบทวนเครดิตของผู้ออกหลักทรัพย์/คู่สัญญารวมทั้งการปรับปรุงรายชื่อหลักทรัพย์/คู่สัญญาที่สามารถลงทุนหรือทำธุรกรรมได้ (permissible securities/counterparties) และที่ไม่สามารถลงทุนหรือทำธุรกรรมได้ (restricted / prohibited securities/counterparties)

   ☐ ทุกเดือน ☐ ทุกไตรมาส ☐ ทุก 6 เดือน

   ☐ ทุกครั้งที่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ

   ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____

4. บริษัทท่านมีการกำหนดวงเงิน (credit risk limit) หรือไม่ (หากมีโปรดระบุรายละเอียดและวิธีการนำไปใช้งาน)

   4.1 issuer/counterparty limit /รายกองทุน

   _____

   _____

   _____

   _____

   4.2 sector limit/รายกองทุน

   _____

   _____

   _____

   _____

   4.3 issuer/counterparty limit /รวมทุกกองทุน

   _____

   _____

   _____

   _____

   4.4 อื่น ๆ (โปรดระบุ)

   _____

   _____

   _____

   _____

5 หากบริษัทท่านมีการทำธุรกรรมตราสารอนุพันธ์นอกตลาด (OTC) บริษัทท่านมีการประเมินมูลค่าความเสี่ยงด้านเครดิต (credit equivalent amount หรือ potential future credit exposure) ที่เกิดจากการทำธุรกรรม derivatives กับคู่สัญญาหรือไม่ ด้วยวิธีการอย่างไร ทั้งนี้ บริษัทท่านมีวิธีการ ในการลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้นอย่างไร เช่น มีการกำหนดให้มีการวาง margin เป็นต้น

_____

_____

_____

_____

_____

_____

6 บริษัทท่านมีการนำ credit equivalent amount หรือ potential future credit exposure ที่เกิดจากการทำธุรกรรม derivatives ในข้อ 5 ไปรวมกับอัตราส่วนการลงทุน (company limit) ของกองทุนรวม หรือไม่ อย่างไร

_____

_____

_____

_____

_____

7 บริษัทมีการพิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือด้านเครดิต (credit rating) เพื่อคัดเลือกตราสารที่ลงทุนได้โดยใช้ข้อมูลจาก

☐ external credit rating (ระบุแหล่งที่มาของข้อมูล) _____

_____

_____

☐ internal credit rating (รวมถึงกรณีที่มีการปรับปรุงจาก external credit rating ทั้งนี้ โปรดระบุรายละเอียด) _____

_____

_____

☐ internal credit rating เฉพาะตราสารหนี้ที่ไม่มีการจัดอันดับโดย external credit rating

_____

_____

_____

☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

_____

_____

8 กรณีที่ทำ internal credit rating บริษัทท่านใช้เครื่องมือและวิธีการใดในการวิเคราะห์ความเสี่ยงด้าน credit risk ทั้งนี้ โปรดระบุปัจจัยหรือข้อมูลที่ใช้ในการพิจารณาด้วย

9 หากบริษัทท่านมีการจัดทำ internal credit rating model บริษัทท่านมีการทดสอบความถูกต้องของ model ดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร (เช่น การทำ backtesting)

- **Liquidity risk**

1. บริษัทท่านมีการจัดทำระบบงานเพื่อติดตามการดำรงสภาพคล่องให้เพียงพอต่อการไถ่ถอนหน่วยลงทุนของกองทุน (early warning) หรือไม่ อย่างไร

_____

_____

_____

_____

_____

2. บริษัทท่านมีแผนงานเพื่อรองรับหากเกิดปัญหาการขาดสภาพคล่องตามข้อ 1 หรือไม่ อย่างไร

_____

_____

_____

_____

_____

- **Performance Evaluation**

1. บริษัทใช้เครื่องมือใดต่อไปนี้ในการประเมินประสิทธิภาพในการจัดการกองทุนรวมและความสามารถของผู้จัดการกองทุน (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

   ☐ individual fund return

   ☐ composite return โดยปัจจุบันมี ____composite ได้แก่ _____

   _____

   ☐ return attribution ☐ risk attribution ☐ Sharpe's ratio

   ☐ Treynor's ratio ☐ tracking error ☐ information ratio

   ☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

2. ความถี่ในการใช้เครื่องมือตาม 1

   ☐ ทุกสัปดาห์ ☐ ทุก 2 สัปดาห์ ☐ ทุกเดือน

   ☐ ทุก 3 เดือน ☐ ทุก 6 เดือน ☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

3. return/risk attribution

   3.1. มีการจำแนก return/risk โดยแบ่งตาม

   ☐ country allocation ☐ sector allocation ☐ security allocation

   ☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____

   3.2. benchmark ที่ใช้คือ

   ☐ SET index ☐ benchmark bond index ☐ Zero rate return

   ☐ อื่น ๆ (ระบุ)_____