

30 เมษายน 2550

เรียน นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

ที่ กส.น. 1155/2550 เรื่อง การคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝงที่เป็นตราสารต่างประเทศ

ด้วยมีบริษัทจัดการกองทุนบางแห่งได้มีหนังสือถึงสำนักงานเพื่อขอม่อนผันเกี่ยวกับการคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note) ที่ออกและเสนอขายในต่างประเทศเนื่องจากไม่สามารถปฏิบัติตามข้อ 41(1) แห่งประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สน. 28/2549 เรื่อง การลงทุนหรือมีไว้เพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุน ลงวันที่ 17 กรกฎาคม 2549 (“ประกาศที่ สน. 28/2549”) ได้


สำนักงานขอเรียนว่า ขณะนี้สำนักงานอยู่ในระหว่างดำเนินการแก้ไขประกาศ ที่ สน. 28/2549 เกี่ยวกับการลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (structured note) ที่ออกและเสนอขายในต่างประเทศซึ่งบริษัทจัดการมีหน้าที่ต้องจัดให้มีข้อตกลงกับคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งในการคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผู้ออกตราสารดังกล่าวได้ทำการแจ้งราคาหรือมูลค่ายุติธรรมของตราสารให้ปรากฏในระบบข้อมูลที่น่าเชื่อถือได้ซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปของธรรมเนียมปฏิบัติสากล
2. บริษัทจัดการได้ดำเนินการใด ๆ เพื่อให้ราคาของตราสารดังกล่าวที่เป็นมูลค่ายุติธรรมซึ่งเกิดจากวิธีการคำนวณเดียวกันกับที่ใช้ในการคำนวณราคาให้ปรากฏในระบบตาม 1. ทุกวันที่สิบห้าและวันสุดท้ายของแต่ละเดือน ในกรณีที่วันดังกล่าวเป็นวันหยุดทำการของบริษัทจัดการ ต้องมีการส่งราคาที่เป็นมูลค่ายุติธรรมนั้น ให้แก่บริษัทจัดการภายในวันทำการถัดไป รวมทั้งในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อราคาของตราสารดังกล่าว ต้องมีการส่งราคาที่เป็นมูลค่ายุติธรรมมายังบริษัทจัดการทันที

ดังนั้น ในระหว่างที่การแก้ไขประกาศ ที่ สน. 28/2549 ดังกล่าวข้างต้นยังไม่มีผลใช้บังคับ บริษัทจัดการอาจถือปฏิบัติเกี่ยวกับการคำนวณและแจ้งมูลค่ายุติธรรมของ structured note ที่ออกและเสนอขายในต่างประเทศตามข้อ 41(1) แห่งประกาศ ที่ สน. 28/2549 หรือตามหลักเกณฑ์ข้างต้นก็ได้

จึงเรียนมาเพื่อ โปรดทราบและ โปรดแจ้งให้สมาชิกของสมาคมท่านทราบเพื่อถือปฏิบัติต่อไป

ขอแสดงความนับถือ


(นายประสงค์ วิตถาย์)
รองเลขาธิการ

เลขาธิการ แทน

ฝ่ายกำกับธุรกิจจัดการลงทุน

โทรศัพท์ 0-2263-6026

โทรสาร 0-2263-6286