

๓ ກລຕ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สน. 15 /2560

เรื่อง ระบบงานเกี่ยวกับการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ

ของกองทุนส่วนบุคคล

อาศัยอำนาจตามความในข้อ ๕(๑) ประกอบกับข้อ ๑๒ วรรคหนึ่ง (๖) แห่งประกาศ
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทช. ๓๕/๒๕๕๖ เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงการสร้างการบริหารงาน
ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ลงวันที่ ๖ กันยายน พ.ศ. ๒๕๕๖ สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ในประกาศนี้

“กองทุน” หมายความว่า กองทุนส่วนบุคคลที่มิใช่กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“สัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วย
สัญญาซื้อขายล่วงหน้า หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายต่างประเทศที่มีลักษณะในทำนองเดียวกัน
รวมถึงตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่เดียว ทั้งนี้ เนื่องจากส่วนที่มีลักษณะเป็นสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

“ตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแต่เดียว” หมายความว่า ตราสารทางการเงินหรือสัญญา
ซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นองค์ประกอบรวมอยู่ด้วย โดยสัญญา
ซื้อขายล่วงหน้าดังกล่าวมีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ทำให้การชำระหนี้ที่กำหนดไว้ตามตราสารทางการเงินหรือสัญญาดังกล่าว
ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนเปลี่ยนแปลงไปอันเนื่องมาจากการปัจจัยอ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น
 เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน ราคาหลักทรัพย์ หรือดัชนีราคาทรัพย์สิน เป็นต้น

(2) มีลักษณะในเชิงเศรษฐกิจและความเสี่ยงที่ไม่สัมพันธ์กับตราสารทางการเงินหรือสัญญา
ซื้อขายดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ

(3) เป็นผลให้สถานะความเสี่ยงโดยรวมและราคาของตราสารทางการเงินหรือสัญญา
ดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

“การลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า” หมายความว่า การลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีกลยุทธ์แบบซับซ้อน (complex strategic investment) หรือการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่มีความซับซ้อน (exotic derivatives)

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนที่มีการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญในธุรกรรมอย่างใดอย่างหนึ่งหรือพยายามอย่างดังต่อไปนี้

- (1) สัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (2) การถ่ายเงินเพื่อการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์
- (3) การขายหลักทรัพย์ที่ต้องยืนหลักทรัพย์มาเพื่อการส่งมอบ

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า “การทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ” หมายความว่า การทำธุรกรรมของกองทุนในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การทำธุรกรรมที่เป็นการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและมีมูลค่าความเสียหายสูงสุด (value-at-risk : VaR) ที่เกิดจากการทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) รวมกันดังนี้

(ก) เกินกว่า 2 เท่าของตัวชี้วัดของกองทุน (benchmark) สำหรับกรณีที่เป็นการคำนวณโดยใช้วิธี relative VaR approach
 (ข) เกินกว่าร้อยละ 20 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับกรณีที่เป็นการคำนวณโดยใช้วิธี absolute VaR approach

(2) การทำธุรกรรมโดยมีมูลค่าการทำธุรกรรมตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) รวมกันแล้ว เกินกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ทั้งนี้ โดยกองทุนต้องไม่มีการลงทุนแบบซับซ้อนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ข้อ 3 บริษัทจัดการต้องจัดให้มีระบบงานในการบริหารและจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการทำธุรกรรมอย่างมีนัยสำคัญ โดยระบบงานดังกล่าวอย่างน้อยต้องครอบคลุมในเรื่องการติดตามและประเมินผลขาดทุน รวมถึงการจำกัดผลขาดทุนด้วย

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2560 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(นายรพี สุจิตกุล)

เลขานุการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์