



## ธนาคารแห่งประเทศไทย

คู่มือสำหรับประชาชน : การขออนุญาตใช้วิธี **Delta-plus method** สำหรับธุรกรรม **Option** ในการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด

หน่วยงานที่ให้บริการ : ฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

หลักเกณฑ์ วิธีการ เงื่อนไข (ถ้ามี) ในการยื่นคำขอ และในการพิจารณาอนุญาต

### 1. เงื่อนไขในการยื่นคำขอ

#### 1.1 การดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด

1.1.1 ให้สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงด้านตลาดดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าวให้เพียงพอกับระดับความเสี่ยงที่เกิดขึ้นตลอดเวลา

1.1.2 ให้สถาบันการเงิน บริษัทเงินทุน หรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีปริมาณธุรกรรมในบัญชีเพื่อการการค้าตั้งแต่ระดับที่มีนัยสำคัญ ดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดตามองค์ประกอบตามข้อ (1) ถึงข้อ (4) สำหรับสถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีปริมาณธุรกรรมในบัญชีเพื่อการค้าต่ำกว่าระดับที่มีนัยสำคัญ ให้ดำรงเงินกองทุนเฉพาะในข้อ (4) เท่านั้น

- (1) ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยจากฐานะที่เกี่ยวข้องกับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในบัญชีเพื่อการค้า
- (2) ความเสี่ยงด้านราคาตราสารทุนจากฐานะที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนที่อยู่ในบัญชีเพื่อการค้า
- (3) ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ
- (4) ความเสี่ยงด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์จากฐานะทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับสินค้าโภคภัณฑ์

1.1.3 ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจพิจารณาสั่งการให้สถาบันการเงินที่มีปริมาณธุรกรรมในบัญชีเพื่อการการค้าต่ำกว่าระดับที่มีนัยสำคัญ ต้องดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดในทุกองค์ประกอบหรือองค์ประกอบใดองค์ประกอบหนึ่งเพิ่มเติมจากความเสี่ยงด้านราคาสินค้าโภคภัณฑ์ตามข้อ 1.2 (4) และ Credit Derivatives ที่จัดอยู่ในบัญชีเพื่อการการค้าได้ หากพิจารณาแล้วเห็นว่าการสั่งการดังกล่าวทำให้สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินแห่งนั้นมีความมั่นคงยิ่งขึ้น ซึ่งกรณีนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจพิจารณาสั่งการในภายหลัง

1.1.4 ให้สถาบันการเงินคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับประเภทของความเสี่ยงด้านตลาดที่กำหนดในข้อ 1.2 ข้างต้น ซึ่งคำนวณตามวิธีใดวิธีหนึ่ง ดังนี้

- (1) วิธีมาตรฐาน (Standardised Approach) หรือ
- (2) วิธีแบบจำลอง (Internal Model approach) หรือ
- (3) วิธีผสมระหว่างวิธีมาตรฐานกับวิธีแบบจำลอง

1.1.5 ให้สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินนำเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดที่คำนวณได้ตามวิธีที่ระบุในข้อ 1.4 มาคูณด้วย 12.5 เป็นสินทรัพย์เสี่ยงด้านตลาด เพื่อนำมาใช้ในการดำรงเงินกองทุนเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ไม่ต่ำกว่าที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดในประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับธนาคารพาณิชย์ หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การกำกับดูแลด้านเงินกองทุนและการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับบริษัทเงินทุน หรือประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ตามแต่กรณี

## 1.2 หลักเกณฑ์การคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับ Options

1.2.1 การคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับ Option ให้สถาบันการเงินถือปฏิบัติ ดังต่อไปนี้

(1) สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีฐานะ Options ในแต่ละรายการเป็นฐานะซื้อเท่านั้นสามารถที่จะคำนวณเงินกองทุนสำหรับ Options โดยใช้วิธีแบบง่าย (Simplified Method) ได้

(2) สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีฐานะ Options ในแต่ละรายการเป็นฐานะขายด้วย ควรใช้วิธีใดวิธีหนึ่งในวิธีระดับกลาง (Intermediate Approach) ซึ่งได้แก่ Delta-Plus Method และ Contingent Loss Method หรือวิธีแบบจำลอง (Internal Model Approach) ซึ่งทั้ง 3 วิธีต้องได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยก่อน ทั้งนี้ หากสถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินมีธุรกรรมเพื่อการค้าที่ซับซ้อนมากขึ้น ก็ควรใช้วิธีคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงที่มีความซับซ้อนสูงขึ้นไปด้วย

(3) สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับ Exotic Options อาจต้องใช้วิธีคำนวณความเสี่ยงแบบ Contingent Loss Method หรือ Internal Model Approach เพื่อให้สามารถวัดความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้น

(4) การซื้อ Options จากตลาด OTC ยังคงต้องดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิต (Counterparty Risk) ที่อาจเกิดจากการไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาของคู่สัญญาด้วย นอกเหนือจากการดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาด (Specific Risk และ General Market Risk)

(5) วิธีที่สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินจะใช้ในการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงสำหรับ Options ต้องสอดคล้องตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

### 1.2.2 หลักเกณฑ์ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับ Options ตามวิธี Delta-Plus Method

สถาบันการเงินหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินที่มีฐานะ Options สุทธิในแต่ละรายการเป็นฐานะขายต้องได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยในการใช้วิธี Delta-Plus ในการคำนวณเงินกองทุนสำหรับ Specific และ General Market Risk ตามวิธีมาตรฐานในการคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด โดยฐานะ Options จะถูกนำไปคำนวณเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาด โดยการใช้มูลค่า Delta weighted ของตราสารอ้างอิงซึ่งเท่ากับมูลค่าตลาดของตราสารอ้างอิงคูณด้วยค่าสัมบูรณ์ของ Delta

(Absolute Vaule of Delta) (ดูในเอกสารแนบ 5.2 และ 9.1) ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส.94/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดและการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดของสถาบันการเงิน ลงวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551

1.3 กรณีที่คำขออนุญาตมีประเด็นเชิงนโยบาย รวมถึงการคุ้มครองผู้ใช้บริการทางการเงิน ขอให้หารือธนาคารแห่งประเทศไทย ก่อนยื่นคำขออนุญาต เพื่อธนาคารแห่งประเทศไทยจะได้พิจารณากำหนดรูปแบบ รายละเอียด ของเอกสารที่จำเป็นเพื่อประกอบการพิจารณาต่อไป

ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดได้ที่

- (1) พระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ.2551 มาตรา 30
- (2) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 94/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลความเสี่ยงด้านตลาดและการดำรงเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดของสถาบันการเงิน ลงวันที่ 27 พฤศจิกายน 2551
- (3) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 16/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลด้านเงินกองทุนและการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับบริษัทเงินทุน ลงวันที่ 9 ธันวาคม 2559
- (4) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 9/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนสำหรับกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ลงวันที่ 12 เมษายน 2561
- (5) ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยที่ สนส. 1/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับระยะเวลาการพิจารณาคำขออนุญาตของสถาบันการเงิน ตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 ลงวันที่ 12 มกราคม 2559

## 2. วิธีการยื่นคำขอ

2.1 ให้ยื่นคำขอทางอิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบ e-Application ในกรณีที่คำขอมีความบกพร่องไม่สมบูรณ์ หรือผู้ยื่นคำขอนำส่งข้อมูล/เอกสารหลักฐานไม่ถูกต้องครบถ้วน ธนาคารแห่งประเทศไทยจะแจ้งให้ผู้ยื่นคำขอแก้ไขคำขอหรือจัดส่งข้อมูล/เอกสารหลักฐานเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด หากผู้ยื่นคำขอไม่ดำเนินการภายในกำหนดเวลาดังกล่าว จะถือว่าผู้ยื่นคำขอละทิ้งคำขอ และธนาคารแห่งประเทศไทยจะแจ้งยุติการพิจารณาซึ่งจะมีผลเป็นการคืนคำขอดังกล่าวผ่านระบบ e-Application

2.2 ธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังไม่พิจารณาคำขอและยังไม่นับระยะเวลาการดำเนินการ จนกว่าผู้ยื่นคำขอจะแก้ไขคำขอหรือนำส่งข้อมูล/เอกสารหลักฐานเพิ่มเติมให้ถูกต้องครบถ้วนตามที่ได้แจ้งให้ผู้ยื่นคำขอดำเนินการตามข้อ 2.1 เรียบร้อยแล้ว

2.3 ธนาคารแห่งประเทศไทยจะแจ้งผลการพิจารณาให้ผู้ยื่นคำขอทราบภายใน 7 วัน นับแต่วันที่พิจารณาแล้วเสร็จ ตามมาตรา 10 แห่ง พ.ร.บ. การอำนวยความสะดวกในการพิจารณาอนุญาตของทางราชการ พ.ศ. 2558 ผ่านระบบ e-Application

### ช่องทางการให้บริการ

<p><b>เว็บไซต์และช่องทางออนไลน์</b> <b>สถานที่ให้บริการ</b></p> <p>www.bot.or.th (ระบบ e-Application)</p> <p>ทั้งนี้ หากยื่นคำขอในวันทำการภายหลังเวลา 15.00 น. หรือในวันหยุดทำการของธนาคารแห่งประเทศไทยจะถือว่าธนาคารแห่งประเทศไทยได้รับคำขอในวันทำการถัดไป</p> <p><b>หมายเหตุ:</b> หากมีประเด็นสอบถามเพิ่มเติมโปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ ที่หมายเลขโทรศัพท์ 0 2356 7373 หรือ 0 2356 7845 หรือ FIBSDept@bot.or.th</p>	<p><b>ระยะเวลาเปิดให้บริการ</b> เปิดให้บริการตลอด 24 ชั่วโมง</p>
--	--

### ขั้นตอน ระยะเวลา และส่วนงานที่รับผิดชอบ

ระยะเวลาในการดำเนินการรวม : 90 วัน

ลำดับ	ขั้นตอน	ระยะเวลา	ส่วนที่รับผิดชอบ
1)	<p><b>การตรวจสอบเอกสาร</b></p> <p>1. ตรวจสอบความครบถ้วนของคำขอและเอกสารหลักฐานประกอบตามหลักเกณฑ์ต่าง ๆ</p> <p>2. หากพบว่าเอกสารยังไม่ครบถ้วน จะแจ้งให้ผู้ยื่นจัดส่งเอกสารเพิ่มเติมหรือแก้ไขให้ถูกต้องภายในเวลาที่กำหนด หากพ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าว ธนาคารแห่งประเทศไทยจะถือว่าคำขอนั้นเป็นอันตกไป</p>	1 วัน	ฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน
2)	<p><b>การพิจารณา</b></p> <p>1. เจ้าหน้าที่พิจารณาคำขอ วิเคราะห์ข้อมูลตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เจ้าหน้าที่อาจนัดหมายขอให้ผู้ยื่นคำขอมาชี้แจงให้ข้อเท็จจริงเพิ่มเติม (หากจำเป็น)</p> <p>2. เพื่อให้เกิดการพิจารณาที่รอบคอบและระมัดระวัง ธนาคารแห่งประเทศไทยอาจนำข้อมูลหรือข้อเท็จจริงเข้าหารือคณะกรรมการภายในธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อขอความคิดเห็นจากคณะกรรมการดังกล่าว หากธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงเห็นว่ายังมีประเด็นที่ต้องการทราบข้อเท็จจริงหรืออาจส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของระบบสถาบันการเงินหรือไม่สอดคล้องกับ</p>	89 วัน	ฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน

ลำดับ	ขั้นตอน	ระยะเวลา	ส่วนที่รับผิดชอบ
	<p>หลักเกณฑ์ที่กำหนด ธนาคารแห่งประเทศไทย อาจแจ้งให้ผู้ยื่นคำขอส่งข้อมูล/ข้อเท็จจริงเพิ่มเติม เพื่อประกอบการพิจารณา</p> <p>3. เสนอผลการพิจารณาเพื่อลงนาม</p> <p>หมายเหตุ: จะเริ่มนับเวลาในขั้นตอนการพิจารณาเมื่อผู้ยื่นคำขอชี้แจงข้อเท็จจริงเพิ่มเติม (ถ้ามี) และนำส่งเอกสารหลักฐานและข้อมูลตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดและแก้ไขได้อย่างครบถ้วนถูกต้องแล้ว</p>		

### รายการเอกสาร หลักฐานประกอบ

ลำดับ	ชื่อเอกสาร จำนวน และรายละเอียดเพิ่มเติม (ถ้ามี)	หน่วยงานภาครัฐ ผู้ออกเอกสาร
1)	<p>รายชื่อคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านตลาด บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และความถี่ในการประชุม</p> <p>ฉบับจริง 1 ฉบับ</p> <p>สำเนา 0 ฉบับ</p> <p>หมายเหตุ -</p>	-
2)	<p>โครงสร้างองค์กร สายการบังคับบัญชา / การรายงาน บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ และอำนาจอนุมัติของหน่วยงานบริหารเงินและหน่วยงานบริหารความเสี่ยง</p> <p>ฉบับจริง 1 ฉบับ</p> <p>สำเนา 0 ฉบับ</p> <p>หมายเหตุ -</p>	-
3)	<p>นโยบายการบริหารฐานะในบัญชีเพื่อการค้า</p> <p>ฉบับจริง 1 ฉบับ</p> <p>สำเนา 0 ฉบับ</p> <p>หมายเหตุ -</p>	-
4)	<p>ผู้บริหารและเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาแบบจำลอง โดยระบุถึงประวัติการศึกษา และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งรายละเอียดการฝึกอบรมเพื่อให้มีความเข้าใจในแบบจำลองและผลลัพธ์ที่ได้</p> <p>ฉบับจริง 1 ฉบับ</p> <p>สำเนา 0 ฉบับ</p> <p>หมายเหตุ -</p>	-

ลำดับ	ชื่อเอกสาร จำนวน และรายละเอียดเพิ่มเติม (ถ้ามี)	หน่วยงานภาครัฐ ผู้ออกเอกสาร
5)	รายละเอียดขั้นตอนการอนุมัติการใช้แบบจำลองภายในสถาบันการเงิน และการรายงานต่อผู้บริหารเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในแบบจำลองอย่างมีนัยสำคัญ ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-
6)	หลักเกณฑ์หรือวิธีการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Limits) ต่าง ๆ เช่น Limits สำหรับความเสี่ยงด้านตลาดรวมของสถาบันการเงิน Limits ตามปัจจัยความเสี่ยง หรือตามประเภทของตราสารทางการเงิน หรือ Limits สำหรับเจ้าหน้าที่แต่ละระดับและผู้มีอำนาจอนุมัติ รวมทั้งความถี่ในการทบทวน ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-
7)	สถิติหรือรายงานที่สำคัญ ได้แก่ รายการที่ยกเลิก รายการที่แก้ไข รายการยื่นขออนุญาตรายงานกรณีผิดปกติ การทำงานนอกเวลาทำการ ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-
8)	รายงานตรวจสอบภายในหรือรายงานผู้ตรวจสอบบัญชี รวมทั้งการตรวจสอบกรณีพิเศษที่เกี่ยวข้องกับห้องค้า หน่วยงานบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานปฏิบัติการ ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-
9)	รายละเอียดของระบบคอมพิวเตอร์และการเชื่อมโยงของระบบงานที่ใช้ในห้องค้า หน่วยงานบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานปฏิบัติการ ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-
10)	แผนรองรับและแผนฟื้นฟูระบบงาน กรณีระบบไม่สามารถทำงานได้ ฉบับจริง 1 ฉบับ	-

ลำดับ	ชื่อเอกสาร จำนวน และรายละเอียดเพิ่มเติม (ถ้ามี)	หน่วยงานภาครัฐ ผู้ออกเอกสาร
	สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	
11)	เอกสารอื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณา (ถ้ามี) ฉบับจริง 1 ฉบับ สำเนา 0 ฉบับ หมายเหตุ -	-

#### ค่าธรรมเนียม

ลำดับ	รายละเอียดค่าธรรมเนียม	ค่าธรรมเนียม (บาท / ร้อยละ)
ไม่มีค่าธรรมเนียม		

#### ช่องทางการร้องเรียน แนะนำบริการ

ลำดับ	ช่องทางการร้องเรียน / แนะนำบริการ
1)	ฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน โทร. 0 2283 5931 หรือ FBD-SeniorDirector@bot.or.th, FBD-AllDirector@bot.or.th (หมายเหตุ: -)
2)	ศูนย์บริการประชาชน สำนักปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี ( เลขที่ 1 ถ.พิษณุโลก เขตดุสิต กทม. 10300 / สายด่วน 1111 / www.1111.go.th / ตู้ ปณ.1111 เลขที่ 1 ถ.พิษณุโลก เขตดุสิต กทม. 10300 )
3)	ศูนย์รับเรื่องร้องเรียนการทุจริตในภาครัฐ สำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตในภาครัฐ (สำนักงาน ป.ป.ท.) - 99 หมู่ 4 อาคารซอฟต์แวร์ปาร์ค ชั้น 2 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลคลองเกลือ อำเภอปากเกร็ด จังหวัด นนทบุรี 11120 - สายด่วน 1206 / โทรศัพท์ 0 2502 6670-80 ต่อ 1900 , 1904- 7 / โทรสาร 0 2502 6132 www.pacc.go.th / www.facebook.com/PACC.GO.TH) ศูนย์รับเรื่องร้องเรียนสำหรับนักลงทุนต่างชาติ (The Anti-Corruption Operation center) ( Tel : +66 92 668 0777 / Line : Fad.pacc / Facebook : The Anti-Corruption Operation Center / Email : Fad.pacc@gmail.com )

## แบบฟอร์ม ตัวอย่างและคู่มือการกรอก

ลำดับ	ชื่อแบบฟอร์ม
<i>ไม่มีแบบฟอร์ม ตัวอย่าง และคู่มือการกรอก</i>	

หมายเหตุ

-