

นโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

1. หลักการและเหตุผล

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นหนึ่งในความเสี่ยงที่บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด (บริษัท) ตระหนักและให้ความสำคัญอย่างสูง เพราะแม้ว่าบริษัทมีฐานะการเงินที่มั่นคง แต่หากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ทันเวลา หรือไม่สามารถหาแหล่งเงินทุนได้อย่างเพียงพอ ก็อาจทำให้ไม่สามารถชำระตัวสัญญาใช้เงินที่ครบกำหนดชำระและเจ้าหน้าที่ตามภาระผูกพันที่มีอยู่ได้ รวมทั้งอาจขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานจนไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงกำหนดแนวนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เพื่อให้บริษัทมีแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ มีการดำรงสภาพคล่องเพียงพอรองรับการชำระคืนหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อครบกำหนดหรือเมื่อถูกเรียกคืนทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต รวมทั้งมีการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินที่เหมาะสมและมีการบริหารควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ตลอดจนมีการกำหนดแผนฉุกเฉินเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง

2. วัตถุประสงค์

2.1 เพื่อให้บริษัทมีกรอบการดำเนินงานและมีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องสามารถรองรับภาวะผันผวนทางเศรษฐกิจและสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งมีการดำรงสภาพคล่องเพียงพอในการชำระหนี้ที่ครบกำหนดและเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

2.2 เพื่อให้มีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้อย่างมีประสิทธิภาพเป็นไปตามมาตรฐานสากลและสอดคล้องกับแนวปฏิบัติตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนด

2.3 เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท ผู้จัดการ พนักงานระดับบริหาร พนักงานและลูกจ้างมีความเข้าใจและสามารถนำกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องไปสู่การปฏิบัติในแนวทางมาตรฐานเดียวกันทั่วทั้งองค์กร

3. ขอบเขตการบังคับใช้

นโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเป็นแนวทางการปฏิบัติงาน มีผลบังคับใช้กับกรรมการ ที่ปรึกษา ผู้จัดการ พนักงานทุกระดับ ยึดมั่นและถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด

4. คำนิยาม

"บริษัท" หมายความว่า บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

"กรรมการ" หมายความว่า กรรมการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด รวมทั้งอนุกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท



"ที่ปรึกษา" หมายความว่า ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท ที่ปรึกษาคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ปรึกษาคณะกรรมการ หรือที่ปรึกษาบริษัทซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่บริษัทว่าจ้าง ให้เป็นที่ปรึกษา

"ผู้จัดการ" หมายความว่า ผู้จัดการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด และในกรณีผู้จัดการเป็นกรรมการบริษัทด้วย ให้เรียกว่า "กรรมการผู้จัดการ"

"พนักงานทุกระดับ" หมายความว่า พนักงานระดับบริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

"ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง" หมายความว่า ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ จนอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ทั้งในปัจจุบันและอนาคต โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อความต้องการใช้เงินทุนมีปริมาณสูงกว่าสภาพคล่องที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก อาจทำให้บริษัทต้องหยุดดำเนินการได้

"ระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ (Liquidity risk tolerance)" หมายความว่า ระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ โดยพิจารณาแล้วว่าเหมาะสมกับฐานะการเงิน ความสามารถในการระดมทุน ยุทธศาสตร์การดำเนินธุรกิจ บทบาทในระบบการเงิน ความเสี่ยงและปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้ในการควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

"Liquidity Cushion" หมายความว่า สินทรัพย์ที่มีคุณภาพดี มีสภาพคล่องสูงและอยู่ในความต้องการของตลาด ซึ่งบริษัทควรมีไว้ให้เพียงพอรองรับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของตนเอง ทั้งในภาวะปกติและภาวะวิกฤต โดย Liquidity Cushion จะขึ้นอยู่กับระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ของบริษัท การทำ Stress test Survival period และคุณลักษณะของสินทรัพย์ โดยสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อรองรับความต้องการสภาพคล่องระยะสั้นในภาวะวิกฤตควรเป็นสินทรัพย์ที่มีคุณภาพดีที่สุด และมีสภาพคล่องสูงที่สุด เช่น เงินสด พันธบัตรรัฐบาล หลักทรัพย์ที่สามารถใช้เป็นหลักประกันในการกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อรองรับความต้องการสภาพคล่องระยะยาวขึ้น ก็อาจมีคุณภาพดีรองลงมา เช่น ตราสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

"สินทรัพย์สภาพคล่อง (High Quality Liquid Assets: HQLA)" หมายความว่า สินทรัพย์ที่มีคุณภาพดี มีสภาพคล่องสูง ไม่ติดภาระผูกพันที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้อย่างรวดเร็ว โดยมูลค่าไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญแม้ในสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง

"ประมาณการกระแสเงินสดไหลออกสุทธิ (Net COF)" หมายความว่า ประมาณการกระแสเงินสดไหลออกใน 3 เดือน หักด้วยประมาณการกระแสเงินสดไหลเข้าใน 3 เดือน ทั้งนี้ประมาณการกระแสเงินสดไหลเข้ากำหนดให้ไม่เกิน 75% ของประมาณการกระแสเงินสดไหลออก

"Liquidity gap" หมายความว่า เครื่องมือการวิเคราะห์ฐานะสภาพคล่องสุทธิและการกระจุกตัวของแหล่งเงิน (Funding concentration) ในการจัดการประเมินและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าจะมีสภาพคล่องเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ



หมวดที่ 1

โครงสร้างการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

1. คณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่กำหนดนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ซึ่งรวมถึงระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ (Liquidity risk tolerance) รวมทั้งกำกับดูแลให้ผู้จัดการบริษัทและผู้บริหารระดับสูง นำนโยบายและกลยุทธ์ไปใช้ในทางปฏิบัติอย่างมีประสิทธิภาพ

2. คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง มีหน้าที่กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง กำกับดูแลการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้อยู่ในระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ ติดตามฐานะสภาพคล่องและประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่องผ่านการรายงานของฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งพิจารณาแนวทางแก้ไขเมื่อพบปัญหาหรือข้อบกพร่อง ทบทวนความพอเพียงของนโยบายและประสิทธิภาพระบบการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัททราบทุกไตรมาสหรือทันทีที่พบปัญหา

3. คณะบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง มีหน้าที่จัดทำนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้สอดคล้องกับลักษณะและความซับซ้อนธุรกิจของบริษัท รวมถึงกำหนดระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เป้าหมายตามแผนยุทธศาสตร์ โดยพิจารณาสมมติฐานของประมาณการกระแสเงินสดรับจ่ายถึงความเป็นไปได้ให้ใกล้เคียงกับความเป็นจริงมากที่สุด ให้ความเห็นขอรับการดำรงสภาพคล่องระยะสั้น ระยะกลาง ระยะยาว รวมทั้งการดำเนินการกับสภาพคล่องส่วนเกิน (Liquidity Cushion) ให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยจัดทำเป็นขั้นตอนการปฏิบัติที่สามารถวัด ติดตาม ควบคุม และบริหารสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ และอยู่ในระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ (Liquidity risk tolerance) ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

4. หน่วยงานที่รับผิดชอบด้านแผนยุทธศาสตร์ มีหน้าที่นำกลยุทธ์และแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องตามที่คณะบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องไปปฏิบัติ โดยจัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับจ่ายแสดงถึงความพอเพียงของสภาพคล่องและดำรงสภาพคล่องส่วนเกิน (Liquidity Cushion) ให้เพียงพอในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ รวมทั้งสนับสนุนข้อมูลรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและทันเวลาต่อคณะบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

หมวดที่ 2

กำหนดระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ยอมรับได้ (Liquidity Risk Tolerance)

5. ให้ดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นเพื่อรองรับสถานการณ์การขาดสภาพคล่อง โดยกำหนดให้ทุกช่วงเวลาภายในระยะเวลา 3 เดือน ต้องมีอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นมากกว่าหรือเท่ากับ 1.5 เท่า

6. ให้ดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาอย่างต่ำ 12 เดือน โดยอัตราส่วนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องมากกว่าหรือเท่ากับ 1 เท่า



7. ให้ดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพียงพอรองรับหนี้สินระยะสั้นที่ครบกำหนดชำระภายใน 12 เดือน โดยอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอชำระหนี้ที่ครบกำหนดภายใน 12 เดือน ต้องมากกว่าหรือเท่ากับ 1 เท่า

หมวดที่ 3

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

8. ให้มีคณะกรรมการความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมของหน่วยงานที่การดำเนินงานมีผลกระทบต่อสภาพคล่อง ประกอบด้วย ผู้จัดการบริษัท ผู้ช่วยผู้จัดการสายงานธุรกิจ ผู้ช่วยผู้จัดการสายงานสนับสนุนธุรกิจ ผู้ช่วยผู้จัดการสายงานพัฒนาและบริหารองค์กร ผู้บริหารสูงสุดของหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านบัญชีการเงิน ด้านบริหารความเสี่ยง ด้านแผนยุทธศาสตร์ ด้านบริหารหนี้รายใหญ่ ด้านบริหารหนี้รายย่อย และด้านกฎหมายและงานคดี ทำหน้าที่พิจารณาให้ความเห็นและความเป็นไปได้ของประมาณการกระแสเงินสด ควบคุมและกำกับดูแลให้บริษัทดำรงสภาพคล่องให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ (Liquidity risk tolerance) ตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

9. ให้หน่วยงานที่รับผิดชอบด้านแผนยุทธศาสตร์จัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับจ่าย (Cash flow mismatch หรือ Liquidity gap) เพื่อวัดและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยแสดงประมาณการกระแสเงินสดรับจ่ายที่เกิดจากรายการด้านสินทรัพย์ หนี้สิน และรายการนอกงบดุลตามช่วงระยะเวลา 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน ซึ่งประมาณการดังกล่าว ให้แสดงถึงสภาพคล่องส่วนเกินหรือส่วนขาดสุทธิในแต่ละช่วงเวลาและยอดสะสม (Cumulative net excess or shortfall) โดยข้อมูลที่น่ามาจัดทำประมาณการให้ยึดหลักตามความเป็นจริง (Realistic) และความระมัดระวัง (Conservative) รวมถึงพฤติกรรมของลูกค้ำที่มีผลต่อกระแสเงินสดรับจ่ายที่อาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ และทบทวนปรับสมมติฐานให้สอดคล้องกับภาวะแวดล้อมและพฤติกรรมของลูกค้ำที่เปลี่ยนแปลงไป โดยใช้ข้อมูลในอดีตและมุมมองในอนาคต

10. ให้มีกระบวนการระบุและวัดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจาก

(1) ประมาณการกระแสเงินสดรับจ่าย (Cash flow mismatch หรือ Liquidity gap) เพื่อใช้ในการวัดและวิเคราะห์ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง โดยแสดงรายละเอียดกระแสเงินสดรับจ่ายที่เกิดจากรายการด้านสินทรัพย์ หนี้สิน และรายการนอกงบดุลตามช่วงเวลา 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน

(2) การใช้อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง

(2.1) อัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องระยะสั้นเพื่อรองรับสถานการณ์ขาดสภาพคล่องรุนแรง

$$\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง}}{\text{ประมาณการกระแสเงินสดไหลออกสุทธิใน 3 เดือน}} \geq 1.5 \text{ เท่า}$$

(2.2) อัตราส่วนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลาอย่างต่ำ 12 เดือน

$$\frac{\text{เงินฝากสถาบันการเงิน} - \text{เงินฝากที่ได้รับจากเงินอุดหนุนภาครัฐ}}{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินการเฉลี่ยย้อนหลัง 12 เดือน} \times 12 \text{ เดือน}} \geq 1 \text{ เท่า}$$



(2.3) อัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอชำระหนี้ที่ครบกำหนดภายใน 12 เดือน

$$\frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่อง} + \text{เงินที่จะได้รับจากเงินอุดหนุนภาครัฐใน 12 เดือน} + \text{ประมาณการกระแสเงินสดสุทธิ 12 เดือน}}{\text{หนี้สินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี}} \geq 1 \text{ เท่า}$$

11. ให้มีระบบการเตือนภัยล่วงหน้า (Early warning system) โดยใช้เครื่องมือหรือตัวบ่งชี้ความผิดปกติในระดับต่าง ๆ (Indicative signals) ที่จะระบุถึงความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากฐานะสภาพคล่อง หรือความต้องการเงินทุนจากภาวะความผิดปกติที่เริ่มเกิดขึ้น หรือภาวะวิกฤตที่เริ่มก่อตัว โดยให้กำหนดทั้งระดับที่ต้องเตรียมพร้อม (Alert) และระดับที่ต้องเริ่มดำเนินการตามแผนฉุกเฉินที่กำหนดไว้ (Trigger points) เพื่อให้สามารถประเมินสถานการณ์และพิจารณาแนวทางรองรับได้ก่อนเกิดผลกระทบ

12. ให้จัดทำหรือมีแผนฉุกเฉินเพื่อรองรับกรณีเกิดภาวะวิกฤตสภาพคล่องทั้งขาดสภาพคล่องระยะสั้นและระยะยาว โดยมีรายละเอียดกระบวนการ ขั้นตอนการปฏิบัติงาน และวิธีการจัดการภาวะวิกฤตสภาพคล่องกรณีต่าง ๆ ที่มีความยืดหยุ่นและมีรายละเอียดเพียงพอที่จะนำไปปฏิบัติได้จริง

หมวดที่ 4

การติดตามการรายงานความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

13. ให้หน่วยงานที่รับผิดชอบด้านแผนยุทธศาสตร์จัดทำประมาณการกระแสเงินสดรับจ่าย (Cash flow mismatch หรือ Liquidity gap) และอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเสนอต่อคณะบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเพื่อพิจารณาภายในวันที่ 15 ของทุกเดือน ทั้งนี้กรณีพบว่าฐานะบริษัทอาจเกิดการขาดสภาพคล่องให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัททันที และรายงานคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงเพื่อทราบต่อไป

หมวดที่ 5

การปรับปรุงและทบทวนนโยบาย

14. บริษัทกำหนดให้มีการปรับปรุงและทบทวนนโยบายให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ โดยให้ทบทวนนโยบายทุก 1 ปี หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

ประกาศ ณ วันที่ 18 มีนาคม พ.ศ. 2565



(นางญาใจ พัฒนสุขสันต์)

ประธานกรรมการ

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด