



ธนาคารแห่งประเทศไทย

25 มีนาคม 2563

เรียน ผู้จัดการ

ธนาคารพาณิชย์ทุกแห่ง

ที่ ฝนส.(01)ว. 11 /2563 เรื่อง นำส่งประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งเพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน

ธนาคารแห่งประเทศไทยขอส่งประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 6/2563 เรื่อง การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งเพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน ลงวันที่ 24 มีนาคม 2563 ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาฉบับประกาศและงานทั่วไป เล่ม 137 ตอนพิเศษ 70ง ลงวันที่ 25 มีนาคม 2563 มาพร้อมนี้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

ปรินุช จิ๊งประเสริฐ

(นางสาวปรินุช จิ๊งประเสริฐ)

ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน

ผู้ว่าการแทน

สิ่งที่ส่งมาด้วย ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ 6/2563 เรื่อง การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งเพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน

ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน

โทรศัพท์ 0 2283 5806

โทรสาร 0 2283 5938

ฝนสว90-คส250 01 -256303 25

คส 250	วันที่ 25 มี.ค. 2563
--------	----------------------

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

www.bot.or.th



ธนาคารแห่งประเทศไทย

ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ที่ สนส. 6 /2563

เรื่อง การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งนี้ เพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน

1. เหตุผลในการออกประกาศ

ตามที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา หรือโรคโควิด-19 (COVID-19) ถือเป็นโรคติดต่ออันตรายตามประกาศกระทรวงสาธารณสุขได้ทวีความรุนแรงขึ้น สร้างความกังวลให้แก่ตลาดการเงินทั่วโลก ทำให้กลไกตลาดการเงินทำงานต่างจากสภาวะปกติ รวมทั้งได้เริ่มส่งผลกระทบต่อตลาดการเงินไทย ผู้ถือหน่วยลงทุนบางส่วนได้ถอนหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมตราสารหนี้ ทำให้ผู้จัดการกองทุนต้องเร่งขายตราสารหนี้ที่ส่วนใหญ่มีคุณภาพดีในราคาต่ำกว่าปกติเนื่องจากผลของการขาดสภาพคล่องในตลาดการเงิน ส่งผลให้ผู้ถือหน่วยลงทุนได้รับผลตอบแทนที่ต่ำกว่าที่ควรโดยไม่จำเป็น จนอาจส่งผลกระทบต่อให้เกิดการถอนหน่วยลงทุนอื่น ๆ ตามมาจนกระทบต่อการทำงานของกองทุนรวมตราสารหนี้และตลาดการเงินไทย รวมถึงอาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ภาคเอกชน เศรษฐกิจ และประชาชนเป็นวงกว้าง

ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) และกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด (daily fixed income fund) ที่ถือในสินทรัพย์คุณภาพดีแต่ได้รับผลกระทบจากการที่ตลาดการเงินอยู่ในภาวะการขาดสภาพคล่อง ตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 เป็นต้นไป เพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงินและช่วยให้กลไกตลาดตราสารหนี้กลับมาทำงานปกติท่ามกลางภาวะตลาดการเงินที่ผันผวน

2. อำนาจตามกฎหมาย

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 33 มาตรา 63 มาตรา 64 และมาตรา 66 แห่งพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 ธนาคารแห่งประเทศไทยออกข้อกำหนดเกี่ยวกับการถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้เพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน

3. ขอบเขตการบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับกับธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินทุกแห่ง

4. เนื้อหา

ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์ได้มาซึ่งหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ ได้แก่ กองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) และกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด (daily fixed income fund) โดยวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงินและช่วยให้กลไกตลาดตราสารหนี้ให้กลับมาทำงานปกติ การถือหรือมีหน่วยลงทุนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 ให้ถือปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่ต้องนำมานับรวมในการคำนวณอัตราส่วน ดังนี้

(1) อัตราส่วนการถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ร้อยละ 20 ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทุนรวมตราสารหนี้กองนั้น ตามข้อ 5.2.3 ของประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการลงทุนของสถาบันการเงิน

สนส 90-คส 250 Q1 -2563 03 24

คส 250

วันที่ ๒๓ มี.ค. 2563

วิสัยทัศน์ เป็นองค์กรที่มองไกล มีหลักการ และร่วมมือ เพื่อความเป็นอยู่ที่ดีอย่างยั่งยืนของไทย

(2) อัตราส่วนการถือหรือมีหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ทั้งสิ้นของธนาคารพาณิชย์ที่ร้อยละ 30 ของเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ ตามข้อ 5.2.4 ของประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการลงทุนของสถาบันการเงิน เฉพาะส่วนที่กองทุนนั้นลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐหรือเงินฝากสถาบันการเงิน ทั้งนี้ หากมีความจำเป็นที่ธนาคารพาณิชย์ต้องถือหรือมีหน่วยลงทุนดังกล่าวตามวัตถุประสงค์ของประกาศนี้ เมื่อรวมกับการถือหรือมีหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ทั้งสิ้นของธนาคารพาณิชย์เกินกว่าร้อยละ 30 ของเงินกองทุน ธนาคารพาณิชย์สามารถขอผ่อนผันจากธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายกรณี โดยให้ธนาคารพาณิชย์ยื่นขอผ่อนผันการถือหรือมีหน่วยลงทุนดังกล่าวมายังฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

2. การนับเป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง (HQLA)

สำหรับธนาคารพาณิชย์ถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนที่สามารถใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยกระบวนการเพิ่มเติมในการขอรับการสนับสนุนสภาพคล่องโดยการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการสนับสนุนสภาพคล่องให้กับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือแก่กองทุนรวมตราสารหนี้ ให้ธนาคารพาณิชย์สามารถนับสินทรัพย์ที่กองทุนดังกล่าวไปลงทุนเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio : LCR)

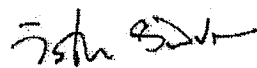
3. การบันทึกบัญชี

ให้ธนาคารพาณิชย์จัดประเภทรายการเงินลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวที่ได้รับมาตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (fair value through other comprehensive income) โดยให้นำมาดรรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นที่เกี่ยวข้องมาถือปฏิบัติโดยอนุโลม

5. วันเริ่มต้นบังคับใช้

ประกาศฉบับนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษาเป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 24 มีนาคม 2563



(นายวิโรจน์ สันติประภพ)

ผู้ว่าการ

ธนาคารแห่งประเทศไทย

ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน

โทรศัพท์ 0 2283 6938, 0 2283 5839

โทรสาร 0 2283 5983

อีเมล FIBPandCSTeam2@bot.or.th

คำถามคำตอบแบบท้ายประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 6/2563
เรื่อง การถือหรือมีหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งเพื่อเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน
วันที่ 7 เมษายน 2563

คำถาม	คำตอบ
1. ขอบเขตของประกาศ	
(1) ประกาศฉบับนี้ใช้บังคับกับการถือหรือมีหน่วยลงทุนประเภทใด	ประกาศฉบับนี้ครอบคลุมถึงหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งหนึ่งที่ถือในสินทรัพย์คุณภาพดี แต่ได้รับผลกระทบจากการที่ตลาดการเงินอยู่ในภาวะขาดสภาพคล่อง ซึ่งได้รับมาหรือถือไว้ตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 จากกองทุนดังต่อไปนี้ ● กองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) ● กองทุนรวมตราสารหนี้ทั่วไปที่เปิดให้ผู้ลงทุนซื้อหรือขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ (daily fixed income fund หรือกองทุนรวมตราสารหนี้ที่เป็นกองทุนเปิด)
2. อัตราส่วนการลงทุน	
(1) ธนาคารพาณิชย์ที่ถือหน่วยลงทุนที่เข้าลักษณะตามประกาศฉบับนี้ ต้องคำนวณอัตราส่วนการลงทุนอย่างไร	ให้ธนาคารพาณิชย์นับการลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนดังนี้ ● <u>ไม่ต้อง</u>นำมารวมในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ร้อยละ 20 ของหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองนั้น ● <u>ไม่ต้อง</u>นำมารวมในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ที่ร้อยละ 30 ของเงินกองทุนธนาคารพาณิชย์ เฉพาะส่วนที่กองนั้นลงในตราสารหนี้ภาครัฐไทยหรือเงินฝากสถาบันการเงินในประเทศเท่านั้น ยกตัวอย่างเช่น ธนาคารพาณิชย์ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) จำนวน 1,000 หน่วย (มูลค่าต่อหน่วยลงทุนที่ 10 บาท) โดยกองทุนนี้มีอัตราส่วนการลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาลไทย และเงินฝากสถาบันการเงิน 80% และสินทรัพย์อื่น 20% ให้ธนาคารพาณิชย์นับเงินลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ (30%) เฉพาะส่วนที่มีได้ลงทุนในตราสารหนี้รัฐบาลไทย และเงินฝากสถาบันการเงิน ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 2,000 บาท ($1,000 \times 10 \times 20\%$) ทั้งนี้ หากธนาคารพาณิชย์ไม่ทราบประเภทและอัตราส่วนของสินทรัพย์ที่กองนั้นลงทุนไปลงทุน ให้ธนาคารพาณิชย์นับมูลค่าหน่วยลงทุนดังกล่าวในการคำนวณอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ ทั้งจำนวน อนึ่ง ธนาคารพาณิชย์สามารถขอผ่อนผันการถือหน่วยลงทุนในกองทุนดังกล่าว หากเกินกว่าอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือใบทรัสต์ที่ร้อยละ 30 ของเงินกองทุนธนาคารพาณิชย์ได้ที่ฝ่ายกำกับธุรกิจสถาบันการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย

คำถาม	คำตอบ
(2) ในการพิจารณาผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือโบทส์ที่ร้อยละ 30 ของเงินกองทุน ธนาคารพาณิชย์นั้น ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาจากปัจจัยใด	ในการพิจารณาผ่อนผันอัตราส่วนการลงทุนในหุ้น หน่วยลงทุน หรือโบทส์ที่ร้อยละ 30 ของเงินกองทุนธนาคารพาณิชย์นั้น ธนาคารแห่งประเทศไทยจะพิจารณาจากวัตถุประสงค์ในการลงทุนในกองทุนนั้นเป็นสำคัญว่าสอดคล้องกับเจตนารมณ์ของประกาศฉบับนี้หรือไม่ การเสริมสภาพคล่องของตลาดการเงิน และช่วยให้กลไกตลาดตราสารหนี้กลับมาทำงานปกติในภาวะที่ตลาดการเงินมีความผันผวนหรือไม่ โดยให้ธนาคารพาณิชย์จัดส่งเอกสารหรือข้อมูลเพื่อใช้ประกอบการพิจารณา เช่น 1) หนังสือขอผ่อนผันโดยระบุเหตุผลความจำเป็นและวัตถุประสงค์ของการลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งนั้น 2) ข้อมูลของกองทุนรวมตราสารแห่งนั้น สัดส่วนและจำนวนเงินที่จะลงทุน รวมถึงมูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) ของแต่ละกองทุนรวมตราสารแห่งนั้น อัตราส่วนการลงทุนในสินทรัพย์แต่ละประเภทของกองทุนรวมตราสารแห่งนั้นที่ขอผ่อนผัน 3) อัตราส่วนการถือหรือมีหุ้น หน่วยลงทุน หรือโบทส์ทั้งสิ้น ตามข้อ 5.2.4 ของประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์และวิธีการลงทุนของสถาบันการเงิน ต่อเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ก่อนและหลังการขอผ่อนผัน 4) เอกสารอื่นๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณา
3. การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง	
(1) ขอตัวอย่างวิธีการนับหน่วยลงทุนใน money market fund หรือ daily fixed income fund เป็นสินทรัพย์สภาพคล่องตามหลักเกณฑ์ LCR	ให้ธนาคารพาณิชย์นับสินทรัพย์ที่กองทุนรวมตราสารแห่งนั้นซึ่งสามารถใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยกระบวนการเพิ่มเติมในการขอรับการสนับสนุนสภาพคล่องโดยการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการสนับสนุนสภาพคล่องให้กับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือแก่กองทุนรวมตราสารหนี้เป็นสินทรัพย์สภาพคล่อง (High-quality liquid assets: HQLA) ได้ โดยแยกตามประเภทและอัตราส่วนจริง (look-through) ตามคุณสมบัติที่กำหนดในประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ยกตัวอย่างเช่น ธนาคารพาณิชย์ถือหน่วยลงทุนจำนวน 1,000 หน่วยและมีมูลค่าต่อหน่วยลงทุนอยู่ที่ 13 บาท โดยกองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) นี้มีอัตราส่วนการลงทุนใน เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน และ เงินฝากประจำรวม 15% ตราสารหนี้รัฐบาลไทย 25% ตัวแลกเปลี่ยนของบริษัท เครดิตฟองซิเอร์ 10% ตัวสัญญาใช้เงินกระทรวงการคลัง 50% ให้พิจารณาดังนี้ $\text{HQLA ชั้นที่ 1} = [15\% (\text{เงินสด เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากประจำ}) + 25\% (\text{ตราสารหนี้รัฐบาลไทย})] \times 1,000 \text{ หน่วย} \times 13 \text{ บาท} = 5,200 \text{ บาท}$ $\text{HQLA ชั้นที่ 2A} = 50\% (\text{ตัวสัญญาใช้เงินกระทรวงการคลัง}) \times 1,000 \text{ หน่วย} \times 13 \text{ บาท} \times 85\% (\text{ปรับ haircut})$

คำถาม	คำตอบ
	= 5,525 บาท โดยตัวแลกเปลี่ยนของบริษัทเครดิตฟองซิเอร์จะไม่สามารถนับเป็น HQLA ได้ตามหลักเกณฑ์ LCR
(2) หากธนาคารพาณิชย์ไม่ทราบประเภทและอัตราส่วนของสินทรัพย์ที่ลงทุนไปลงทุน แต่ทราบนโยบายการลงทุน ธนาคารพาณิชย์จะยังนับหน่วยลงทุนนี้เป็นสินทรัพย์สภาพคล่องได้หรือไม่ อย่างไร	หากธนาคารพาณิชย์ไม่ทราบประเภทและอัตราส่วนของสินทรัพย์ที่ลงทุนไปลงทุน ให้ธนาคารพาณิชย์นับมูลค่าหน่วยลงทุนดังกล่าวทั้งจำนวนเป็น HQLA ชั้นที่ 2A สำหรับกองทุนที่มีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เป็นไปตามข้อ 4.1.1 และนับเป็น HQLA ชั้นที่ 2B สำหรับกองทุนที่มีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์เป็นไปตามข้อ 4.1.2 ของประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยกระบวนการเพิ่มเติมในการขอรับการสนับสนุนสภาพคล่องโดยการขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้โดยมีสัญญาว่าจะซื้อคืน ตามระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการสนับสนุนสภาพคล่องให้กับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือแก่กองทุนรวมตราสารหนี้
(3) ระเบียบธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการสนับสนุนสภาพคล่องให้กับสถาบันการเงินที่ให้ความช่วยเหลือแก่กองทุนรวมตราสารหนี้ กำหนดให้ตราสารหนี้ภาคเอกชนสกุลเงินบาท ซึ่งผู้ออกหรือตราสารต้องได้รับการจัดอันดับเครดิตต่ำกว่า A แต่ไม่ต่ำกว่า BBB- จาก TRIS หรืออันดับเครดิตที่เทียบเท่าจากสถาบันจัดอันดับเครดิตที่ธนาคารแห่งประเทศไทย กำหนด เฉพาะที่มีอายุคงเหลือไม่เกิน 30 ปี และสามารถใช้เป็นหลักประกันในธุรกรรมกู้ยืมเงินจากธนาคารแห่งประเทศไทยได้ เช่นนี้ ธนาคารพาณิชย์สามารถนับตราสารดังกล่าวเป็น HQLA ตามหลักเกณฑ์ LCR ได้หรือไม่ ถ้าได้จะนับเป็น HQLA ชั้นอะไร	ให้ธนาคารพาณิชย์สามารถนับตราสารดังกล่าวเป็น HQLA ชั้นที่ 2B ได้
4. การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิต	
(1) สำหรับธนาคารพาณิชย์ที่คำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตโดยวิธี Standardised Approach (SA) ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์ลงทุนในกองทุนรวม money market fund หรือ daily fixed income fund แต่ไม่สามารถ look-through เพื่อคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตเป็นรายสินทรัพย์ได้ ธนาคารพาณิชย์ต้องคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตอย่างไร	สำหรับการลงทุนในหน่วยลงทุนในกองทุนรวม ธนาคารพาณิชย์สามารถเลือกใช้น้ำหนักความเสี่ยงสำหรับหน่วยลงทุนดังกล่าวที่ร้อยละ 100 หรือแยกตามประเภทและอัตราส่วนจริง (look-through) เพื่อคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตตามสินทรัพย์ที่กองทุนรวมของหน่วยลงทุนนั้นลงทุน อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ธนาคารพาณิชย์ไม่สามารถ look-through เพื่อพิจารณาสินทรัพย์เป็นรายตัว ธนาคารพาณิชย์สามารถ look-through แบบ best-effort ได้ หากการกำหนดสินทรัพย์เสี่ยงเป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (conservative) เช่น - หากธนาคารพาณิชย์ทราบสัดส่วนตามประเภทสินทรัพย์และ rating ของสินทรัพย์ที่กองทุนรวมลงทุน ธนาคารพาณิชย์สามารถคำนวณน้ำหนักความเสี่ยงโดยใช้สัดส่วนการลงทุนของสินทรัพย์ในแต่ละประเภทและ rating ในกองทุนรวมได้ โดยไม่ต้องพิจารณาสินทรัพย์เป็นรายตัว

คำถาม	คำตอบ
	- หากธนาคารพาณิชย์สามารถ look-through สินทรัพย์ในกองทุนรวมเป็นรายตัวได้ ธนาคารพาณิชย์สามารถคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตเป็นรายตัวได้ <u>ตัวอย่าง</u> : ธนาคารพาณิชย์ถือหน่วยลงทุนจำนวน 1,000 หน่วยและมีมูลค่าต่อหน่วยลงทุนอยู่ที่ 13 บาท โดยกองทุนรวมตลาดเงิน (money market fund) นี้มีอัตราส่วนการลงทุนในเงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากประจำรวม 15% ตราสารหนี้รัฐบาลไทย 25% ตัวสัญญาใช้เงินกระทรวงการคลัง 50% ตัวแลกเงินของบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ 10% ให้ธนาคารพาณิชย์สามารถคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับหน่วยลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าว ดังนี้ ● เงินลงทุนใน ตราสารหนี้รัฐบาลไทย ($25\% \times 1000 \times 13$) ตัวสัญญาใช้เงินกระทรวงการคลัง ($50\% \times 1,000 \times 13$) รวม 9,750 บาท ให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงประเภทลูกหนี้รัฐบาลตามที่กำหนดในประกาศ SA ● เงินลงทุนใน เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากประจำ ที่สถาบันการเงิน ($15\% \times 1000 \times 13$) รวม 1,950 บาท ให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงประเภทลูกหนี้สถาบันการเงินตามที่กำหนดในประกาศ SA ● เงินลงทุนในตัวแลกเงินของบริษัทเครดิตฟองซิเอร์ ($10\% \times 1,000 \times 13$) รวม 1,300 บาท ให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงประเภทลูกหนี้สถาบันการเงินตามที่กำหนดในประกาศ SA
5. การบันทึกบัญชี	
(1) ธนาคารพาณิชย์ที่ถือหน่วยลงทุนที่เข้าลักษณะตามประกาศฉบับนี้ ต้องบันทึกบัญชีอย่างไร	ให้ธนาคารพาณิชย์จัดประเภทรายการเงินลงทุนในหน่วยลงทุนดังกล่าวที่ได้รับมาตั้งแต่วันที่ 23 มีนาคม 2563 เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (fair value through other comprehensive income) โดยให้นำมามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และมาตรการบัญชีฉบับอื่นที่เกี่ยวข้องมาถือปฏิบัติ โดยอนุโลม จนกว่าจะจำหน่ายหน่วยลงทุนดังกล่าวออกไป หรือจนกว่ากองทุนดังกล่าวจะครบกำหนดอายุ กล่าวคือให้ธนาคารพาณิชย์พิจารณาวัดมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้ผลต่างของมูลค่ายุติธรรมในส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วน other comprehensive income) โดยไม่สามารถโอนกลับมาเข้างบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จในภายหลังได้แม้ว่าจะมีการจำหน่ายตราสารดังกล่าวแล้วก็ตาม (non-recycling)