



เรียน ผู้จัดการ

สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงินทุกแห่ง

ที่ ธปท.ผนส.(21)ว. ~~414~~ /2563 เรื่อง แนวปฏิบัติในการปล่อยสภาพคล่องให้กับ
ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ประกาศชำระบัญชี

ตามที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อตลาดการเงินไทย ทำให้บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนบางแห่งประกาศชำระบัญชีกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ได้รับผลกระทบและคืนเงินให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนหลังการชำระบัญชีเสร็จสิ้น แต่เนื่องจากกระบวนการดังกล่าวต้องใช้เวลาประมาณ 90 วัน ทำให้ผู้ถือหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ได้รับผลกระทบขาดสภาพคล่องชั่วคราว ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงขอกำหนดแนวปฏิบัติในกรณีที่สถาบันการเงินต้องการปล่อยสภาพคล่องให้กับลูกค้าที่ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ลักษณะดังกล่าวโดยรับหน่วยลงทุนจากกองทุนรวมตราสารหนี้เป็นหลักประกัน ดังนี้

ในการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดย Standardised Approach (วิธี SA) ให้สถาบันการเงินสามารถใช้หน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ข้างต้นเป็นหลักประกันในการปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตได้ โดยมูลค่าหลักประกันในการปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิต ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุน ณ วันล่าสุดก่อนเลิกกองทุน หักด้วยเงินที่กองทุนรวมตราสารหนี้จ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว และปรับลดด้วย Haircut ที่อัตราร้อยละ 40

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและถือปฏิบัติ

ขอแสดงความนับถือ

(นายรณดล นุ่มนนท์)

รองผู้ว่าการ ด้านเสถียรภาพสถาบันการเงิน

ผู้ว่าการแทน

ฝ่ายนโยบายการกำกับสถาบันการเงิน

โทรศัพท์ 0 2283 5874, 0 2283 5878, 0 2283 5312

โทรสาร 0 2283 5983

E-mail RCTeam@bot.or.th

คำถาม-คำตอบแบบท้ายหนังสือเวียน ที่ รพท.ผนส.(21)ว. 424/2563

เรื่อง แนวปฏิบัติในการปล่อยสภาพคล่องให้กับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ประกาศชำระบัญชี

ฉบับเผยแพร่วันที่ 16 เมษายน 2563

| ข้อ | คำถาม | คำตอบ |
|-----|---|--|
| 1 | กองทุนรวมตราสารหนี้ประเภทใดที่เข้าข่ายตามหนังสือเวียนฉบับนี้ | กองทุนรวมตราสารหนี้ที่เข้าข่ายจะต้องเป็นกองทุนรวมตราสารหนี้ประเภท Money Market Fund (MMF) หรือ Daily Fixed-Income (Daily FI) ที่ลงทุนในตราสารหนี้ที่ประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดย Standardised Approach (วิธี SA) อนุญาตให้นำมาปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตได้ และอยู่ระหว่างรอชำระบัญชี |
| 2 | วัตถุประสงค์และระยะเวลาของสินเชื่อที่เข้าข่ายตามหนังสือเวียนฉบับนี้เป็นอย่างไร | สินเชื่อที่เข้าข่ายตามหนังสือเวียนฉบับนี้ คือ สินเชื่อที่มีวัตถุประสงค์เพื่อให้สภาพคล่องชั่วคราวกับผู้ถือหน่วยลงทุนที่ได้รับผลกระทบระหว่างรอการชำระบัญชีของกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ถูกประกาศปิดเท่านั้น ดังนั้น ระยะเวลาของสัญญาสินเชื่อสูงสุดควรสอดคล้องกับระยะเวลาที่กองทุนรวมตราสารหนี้ที่ประกาศปิดใช้ในการชำระบัญชี (ประมาณ 90 วัน) หรือเป็นการให้สินเชื่อที่มีระยะเวลากำหนดเมื่อการชำระบัญชีเสร็จสิ้น ทั้งนี้ หากการให้สินเชื่อไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์และระยะเวลาข้างต้น สถาบันการเงินไม่สามารถนำหน่วยลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ประกาศชำระบัญชีแล้วมาปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตได้ตามหนังสือเวียนฉบับนี้ |
| 3 | หากในอนาคตมีกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุนประกาศชำระบัญชี สถาบันการเงินสามารถให้สินเชื่อโดยรับหน่วยลงทุนในกองทุนรวมดังกล่าวเป็นหลักประกัน และปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตตามหนังสือเวียนฉบับนี้ได้หรือไม่ | สถาบันการเงินสามารถให้สินเชื่อในลักษณะดังกล่าวได้ แต่หนังสือเวียนฉบับนี้มีผลเฉพาะกรณีที่เป็นกองทุนรวมตราสารหนี้เท่านั้น สถาบันการเงินจึงไม่สามารถนำกองทุนรวมที่ลงทุนในตราสารทุนมาปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตตามหนังสือเวียนฉบับนี้ได้ |

| ข้อ | คำถาม | คำตอบ |
|-----|---|---|
| 4 | การคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธุรกรรมการให้สินเชื่อกับผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารหนี้ที่ประกาศชำระบัญชีได้อย่างไร | <p>ให้สถาบันการเงินปรับลดมูลค่าหน่วยลงทุนที่รับเป็นหลักประกันด้วยค่าปรับลดที่ร้อยละ 40 จากนั้นให้สถาบันการเงินแยกยอดสุทธิของธุรกรรมออกเป็น 2 ส่วน และกำหนดน้ำหนักความเสี่ยง ดังนี้</p> <p>(1) ส่วนที่มีหลักประกันทางการเงินเป็นหน่วยลงทุนที่ธนาคารพาณิชย์รับเป็นหลักประกัน ให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงร้อยละ 0 และ</p> <p>(2) ส่วนที่ไม่มีหลักประกันทางการเงิน ให้ใช้น้ำหนักความเสี่ยงตามประเภทคู่สัญญา</p> |
| 5 | การคำนวณมูลค่าหลักประกันทางการเงินให้คำนวณอย่างไร | <p>ให้ใช้มูลค่าหน่วยลงทุนที่สถาบันการเงินรับเป็นหลักประกัน ณ วันล่าสุดก่อนประกาศปิดกองทุน หักด้วยเงินที่กองทุนรวมตราสารหนี้จ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วจนถึงปัจจุบัน ดังนี้</p> <p>มูลค่าหลักประกัน = จำนวนหน่วยลงทุน × (NAV วันล่าสุดต่อหน่วย – เงินที่จ่ายคืนผู้ถือหน่วยลงทุนแล้วต่อหน่วย)</p> |
| 6 | หากสถาบันการเงินใช้ค่าปรับลดมูลค่าหลักประกันตามหนังสือเวียนฉบับนี้แล้ว จะต้องปรับลดมูลค่าหลักประกันอีกครั้งตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดย Standardised Approach (วิธี SA) อีกครั้งหรือไม่ | การปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตตามหนังสือเวียนฉบับนี้ถือว่าเป็นการปรับลดความเสี่ยงด้านเครดิตโดยวิธี SA แล้ว จึงไม่ต้องปรับลดมูลค่าหลักประกันตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตสำหรับธนาคารพาณิชย์โดยวิธี SA อีก |