

ข้อมูลจากการตรวจสอบบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงเทพฯ จำกัด (มหาชน)

ในฐานะผู้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

เพียงวันที่ 31 มีนาคม 2565

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>1. การจัดการความเสี่ยงด้านฐานะการเงิน</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		
<p>2. การจัดการความเสี่ยงด้านกองทุนรวมทั่วไป กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</p> <p>2.1 ด้านการจัดการลงทุน</p> <p>2.1.1 บริษัทมีกระบวนการคัดเลือกนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (“broker”) เพื่อส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ให้กองทุนไม่รัดกุมเพียงพอ เช่น ไม่ได้บันทึกเหตุผลหรือมีเอกสารหลักฐานประกอบการพิจารณาให้คะแนนในบางปัจจัย เป็นต้น</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการคัดเลือก broker ให้รัดกุมเหมาะสม รวมทั้งบันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบการประเมินให้ครบถ้วน</p>
<p>2.1.2 บริษัทกำหนดเกณฑ์อ้างอิงผลการดำเนินงาน (“benchmark”) ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคลบางกองทุนไม่สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน</p>	<p>บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงการกำหนด benchmark ให้เหมาะสมแล้ว เช่น กรณีกองทุนส่วนบุคคล บริษัทได้นำเสนอ benchmark ให้ลูกค้าพิจารณาทบทวนแล้วเมื่อเดือนกรกฎาคม 2565 กรณีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพประเภท pooled fund จะดำเนินการภายในวันที่ 20 ธันวาคม 2565 เป็นต้น</p>	<p>กำชับให้บริษัทกำหนด benchmark ให้สอดคล้องกับนโยบายการลงทุน นำเสนอ benchmark ที่เหมาะสมแก่ลูกค้า และจัดเก็บเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องเพื่อให้สามารถอ้างอิงตรวจสอบได้</p>
<p>2.1.3 บริษัทมีกระบวนการวิเคราะห์คัดเลือกและทบทวนหลักทรัพย์ ยังไม่รัดกุมเพียงพอ เช่น กรณีตราสารทุนและตราสารหนี้ต่างประเทศ ไม่ปรากฏหลักฐานว่า บริษัทได้ทบทวนข้อมูลปัจจัยเชิงปริมาณ ทุกครั้งที่มีการออกงบการเงิน กรณีกองทุนรวมภายใต้การจัดการของบริษัท ไม่ปรากฏหลักฐานการวิเคราะห์ว่า สอดคล้องกับนโยบายการลงทุนของกองทุนรวมต้นทางอย่างไร เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงกระบวนการวิเคราะห์คัดเลือกและทบทวนหลักทรัพย์แล้ว โดยทำการทบทวนข้อมูลปัจจัยเชิงปริมาณทุกครั้งที่มีการออกงบการเงิน สำหรับงบการเงินที่ออกในงวด ไตรมาส 2/2565 ส่วนประเด็นอื่น ๆ รับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>กำชับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการวิเคราะห์คัดเลือก และทบทวนหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมปัจจัยที่สำคัญ จัดให้มีการทบทวนปัจจัยดังกล่าวในรอบระยะเวลาที่เหมาะสม บันทึกเหตุผลและจัดเก็บเอกสารหลักฐานประกอบให้ครบถ้วน</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p>2.1.4 บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการลงทุนไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) ความเสี่ยงด้าน market risk เช่น บริษัทกำหนดค่าเพดานความเสี่ยง (“risk limit”) ไม่สอดคล้องกับ risk profile ในบางกองทุน เป็นต้น</p>	<p>บริษัทได้ปรับปรุงแนวทางการกำหนด risk limit ให้สอดคล้องกับ risk profile ของกองทุนแล้วเมื่อเดือนสิงหาคม 2565</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลการบริหารความเสี่ยงด้าน market risk ให้รัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานให้ครบถ้วน</p>
<p>(2) ความเสี่ยงด้าน liquidity risk เช่น บริษัทไม่ได้กำหนดแนวทางและปัจจัยในการวัดความเสี่ยงด้าน liquidity risk ให้สอดคล้องกับนโยบายการซื้อขายสินทรัพย์ของกองทุน เป็นต้น</p>	<p>บริษัทจะติดตามสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับกองทุนเปิดที่มีรอบการไถ่ถอนถี่ประเภทอื่น ๆ เทียบกับระดับการไถ่ถอนหน่วยลงทุนในแต่ละกองทุนอย่างสม่ำเสมอ</p>	<p>กำชับให้บริษัทปรับปรุงแก้ไขและควบคุมดูแลการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้รัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานการปฏิบัติงานให้ครบถ้วน</p>
<p>(3) บริษัทไม่ได้กำหนดวิธีปฏิบัติกรณีค่าความเสี่ยงเกิน risk limit</p>	<p>บริษัทจะรายงานกรณีที่มีการเกิน risk limit เป็นรายวันให้กับผู้จัดการกองทุนรับทราบ จนกว่าค่าความเสี่ยงจะกลับมาอยู่ภายใต้ risk limit และกำหนดระยะเวลาให้ผู้จัดการกองทุนดำเนินการลดความเสี่ยงที่ชัดเจน</p>	<p>กำชับให้บริษัทควบคุมดูแลการปฏิบัติงานเมื่อความเสี่ยงเกิน risk limit ให้รัดกุม และเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p><b>2.2 ด้านลูกค้าสัมพันธ์</b></p> <p>2.2.1 บริษัทไม่ได้นำเสนอเอกสารเพื่อนำข้อมูลของลูกค้ากองทุนรวมมาประเมินความเหมาะสมในการลงทุน (“suitability test”) อย่างน้อยทุก 2 ปี โดยพบว่า ลูกค้าบางรายที่สมัครใช้บริการสั่งซื้อหน่วยลงทุนเป็นประจำ (“DCA”) สามารถลงทุนได้ทั้งที่มีข้อมูล suitability test เกินกว่า 2 ปี</p>	<p>บริษัทได้ส่งจดหมายให้ลูกค้า DCA ที่ suitability test เกินกว่า 2 ปี รับทราบและพิจารณาทบทวน suitability test แล้ว และจะแจ้งเตือนลูกค้า DCA ล่วงหน้าก่อน suitability test จะครบอายุ</p>	<p>กำชับให้บริษัทเข้มงวดในการควบคุมดูแลการทบทวนข้อมูล suitability test ของลูกค้าอย่างเคร่งครัด โดยต้องจัดให้ลูกค้ามีข้อมูล suitability test ก่อนทำรายการ และปฏิบัติตามแนวทางที่บริษัทกำหนดและเสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด รวมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.2.2 บริษัทไม่มีเอกสารหลักฐานที่แสดงได้ว่ามีกระบวนการนำข้อมูล customer’s profile ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีการกำหนดนโยบายการลงทุนเองตาม Term of Reference (“TOR”) มาวิเคราะห์เพื่อนำเสนอแผนการลงทุน หรือพิจารณาว่า นโยบายตาม TOR ที่กำหนดมีความเหมาะสมกับ customer’s profile</p>	<p>บริษัทจะแจ้งให้คณะกรรมการกองทุนทบทวนและรับทราบความไม่เหมาะสมของนโยบายการลงทุนตาม TOR กับระดับความเสี่ยงที่กองทุนยอมรับได้</p>	<p>กำชับให้บริษัทนำเสนอแผนการลงทุนที่สอดคล้องกับ customer’s profile และพิจารณาว่า นโยบายตาม TOR ที่กำหนดมีความเหมาะสมกับ customer’s profile ให้ครบถ้วนทุกกองทุน และจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
<p><b>2.3 ด้านการปฏิบัติงาน</b></p> <p>2.3.1 บริษัทมีการประเมินความเสี่ยงเพื่อพิจารณาจัดทำแผนการตรวจสอบประจำปียังไม่รัดกุม โดยมีหลักเกณฑ์การให้คะแนนในการประเมินความเสี่ยงยังไม่มีมีความชัดเจนเพียงพอ</p>	<p>บริษัทจะพิจารณาปรับปรุงเกณฑ์การจัดทำแผนการตรวจสอบประจำปีของสำนักงานตรวจสอบภายในให้มีความชัดเจนมากขึ้น และระบุที่มาของการให้คะแนนในแต่ละระดับ โดยจะดำเนินการในแผนการตรวจสอบประจำปี 2566 เป็นต้นไป</p>	<p>กำกับให้บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินความเสี่ยงในการจัดทำแผนการตรวจสอบที่ชัดเจน รวมถึงดำเนินการตามแนวทางแก้ไขปรับปรุงที่เสนอสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.3.2 บริษัทมีการแต่งตั้งบุคลากรเป็นกรรมการในคณะกรรมการบางคณะที่อาจทำให้การปฏิบัติงานขาดความเป็นอิสระและไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงไม่มีการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในที่รัดกุมเพียงพอ เช่น บริษัทไม่มีมาตรการในการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในที่รัดกุมเพียงพอ กรณีที่มีการแต่งตั้งผู้บริหารเป็นกรรมการทั้งในคณะกรรมการลงทุน และในคณะกรรมการลงทุนด้านอสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>กำกับให้บริษัทพิจารณาแต่งตั้งกรรมการในคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ด้วยความระมัดระวัง สอดคล้องกับหลักการรู้เท่าที่จำเป็น และหลักการมีส่วนร่วมในการให้ความเห็น เพื่อให้ปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายในให้รัดกุม และควบคุมดูแลการปฏิบัติงานตามแนวทางที่เสนอต่อสำนักงานอย่างเคร่งครัด พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.3.3 บริษัทมีการตรวจสอบการปฏิบัติงานในบางเรื่องยังไม่รัดกุมเพียงพอ ดังนี้</p> <p>(1) บริษัทมีการตรวจสอบในเรื่องการคัดเลือก broker ยังไม่รัดกุมเพียงพอ ในกรณีตามข้อ 2.1.1</p>	<p>บริษัทรับทราบประเด็นแล้ว</p>	<p>กำกับให้บริษัทปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพและรัดกุมยิ่งขึ้น ควบคุมดูแลให้ผู้ปฏิบัติงานปฏิบัติงานด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>(2) บริษัทมีการตรวจสอบในเรื่องการวิเคราะห์และตัดสินใจเลือกหลักทรัพย์ยังไม่รัดกุมเพียงพอ ในกรณีตามข้อ 2.1.3</p>	<p>บริษัทได้เพิ่มขอบเขตการสอบทานรายงานทบทวนงบการเงินรายไตรมาสของหลักทรัพย์ต่างประเทศในรอบการตรวจสอบปี 2565 แล้ว</p>	<p>กำกับให้บริษัทตรวจสอบการวิเคราะห์และตัดสินใจคัดเลือกหลักทรัพย์ให้ครอบคลุมหลักทรัพย์ทุกประเภท ปรับปรุงกระบวนการตรวจสอบให้มีประสิทธิภาพและรัดกุมยิ่งขึ้น และจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>
<p>2.3.4 กระบวนการติดตามให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมารับเงินปันผลคงค้างยังไม่รัดกุม</p>	<p>กรณีกองทุนรวมที่บริษัททำหน้าที่เป็นนายทะเบียนได้มีการนำส่งจดหมายแจ้งเงินปันผลคงค้างแก่ผู้ถือหน่วยลงทุนแล้ว สำหรับกรณีกองทุนรวมที่ TSD ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียน บริษัทจะประสาน</p>	<p>กำกับให้บริษัทมีกระบวนการในการติดตามให้ผู้ถือหน่วยลงทุนมารับเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งจัดเก็บเอกสารหลักฐานเพื่อให้สามารถตรวจสอบได้</p>

ประเด็นจากการตรวจสอบ	การติดตามแก้ไขของ บลจ.	การดำเนินการ/สั่งการของสำนักงาน
	กับ TSD โดยแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบช่องทางในการตรวจสอบ ยอดเงินปันผลคงค้างและการออกเช็คใหม่ โดยจะเริ่มในรอบ การจ่ายเงินปันผลเดือนตุลาคม 2565 เป็นต้นไป	
<p>3. การจัดการความเสี่ยงด้านการจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุน ในอสังหาริมทรัพย์</p> <p>ไม่มีประเด็นข้อสังเกต</p>		

กรณีสำนักงานมีการบังคับใช้กฎหมาย สามารถดูผลได้บนเว็บไซต์สำนักงานหัวข้อ “การบังคับใช้กฎหมาย” <https://market.sec.or.th/public/idisc/th/Enforce>

ข้อมูล ณ วันที่ 26 ธันวาคม 2565