

FAQ

1. กองทุนรวมที่ต้องปฏิบัติตามแนวทางในการดำรงสภาพคล่อง

1.1 ถาม กองทุนรวมผสมแบบกำหนดสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งทุนเป็นส่วนใหญ่ และกองทุนรวมสำหรับผู้ลงทุนในต่างประเทศ (country fund) ต้องปฏิบัติตามแนวทางการดำรงสภาพคล่อง ด้วยหรือไม่

ตอบ ต้อง ทั้งนี้ เฉพาะกองทุนรวมตราสารแห่งทุน กองทุนรวมเพื่อผู้ลงทุนประเภทสถาบัน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ กองทุนรวมที่กำหนดระยะเวลาการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนไว้แน่นอนเป็นการล่วงหน้า และกองทุนรวมที่กำหนดระยะเวลาเปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนเกินกว่าทุก 15 วัน เท่านั้นที่ไม่ต้องปฏิบัติตามแนวทางในการดำรงสภาพคล่อง

2. การกำหนดคณियามสภาพคล่อง

2.1 ถาม การกำหนดให้ลงทุนในตราสารได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของขนาดของการออก (issued size) กรณีตราสารขึ้นทะเบียน หรือของมูลค่าตัวแลกเปลี่ยนทุกลักษณะที่ออกโดยผู้ออกใดๆ กรณี ตัวแลกเปลี่ยน หมายความว่า กรณีมีการลงทุนเกินกว่าร้อยละ 15 สามารถนับเป็นสภาพคล่อง (tier) ร้อยละ 15 ก่อนและส่วนเกินที่เหลือจึงนับเป็นตราสารที่ไม่จัดเป็นสภาพคล่อง (non-tier) ถูกต้องหรือไม่

ตอบ ไม่ถูกต้อง กรณีลงทุนเกินกว่าร้อยละ 15 ให้นับตราสารดังกล่าวทั้งจำนวนเป็น non-tier

2.2 ถาม การกำหนดให้ลงทุนได้ไม่เกินร้อยละ 15 ของขนาดของการออก (issued size) กรณี ตราสารขึ้นทะเบียน และไม่เกินร้อยละ 15 ของมูลค่าตัวแลกเปลี่ยนทุกลักษณะที่ออกโดยผู้ออกใดๆ กรณี ตัวแลกเปลี่ยน เพื่อนับตราสารดังกล่าวเป็น tier ให้บริษัทจัดการพิจารณาเฉพาะวันที่ลงทุนใช่หรือไม่

ตอบ ใช่ ทั้งนี้ หากต่อมาตราสารที่กองทุนรวมลงทุนคิดเป็นสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอาจเนื่องมาจากการที่ตัวแลกเปลี่ยนของผู้ออกนั้น ๆ ทயอครบอายุ เป็นต้น บริษัทจัดการก็ยังคงสามารถ นับตราสารดังกล่าวเป็น tier ได้

2.3 ถาม กรณีลงทุนในตัวแลกเปลี่ยนของบริษัทใดๆ ไว้ก่อนที่สำนักงานจะกำหนดแนวทาง ในการดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวม และบริษัทจัดการไม่มีข้อมูลมูลค่าตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยบริษัทนั้น บริษัทจัดการจะสามารถหาข้อมูลได้อย่างไรบ้าง

ตอบ 1. สืบค้นข้อมูลรายงานผลการขายหลักทรัพย์เบื้องต้นได้จาก website ของสำนักงาน <http://www.sec.or.th/th/infocenter/stat/iss/offer.shtml> ในส่วนของ sheet รายงานผลการขาย

2. บริษัทจัดการขอให้ผู้ออกตราสาร (issuer) หรือผู้ค้าตราสาร (dealer) ออกหนังสือยืนยันมูลค่าตั๋วแลกเงินทุกลักษณะที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว (รวม outstanding ตั๋วแลกเงินทั้งหมดของผู้ออกนั้น ๆ แม้ว่าจะมีอายุหรือผลตอบแทนต่างกัน)

ทั้งนี้ หากไม่สามารถหาข้อมูลดังกล่าวได้ ให้บริษัทจัดการนับตราสารนั้นเป็น non-tier

2.4 ถาม กรณีรายการค้างรับหักด้วยรายการค้างจ่ายที่นับเป็น tier หากบริษัทจัดการประสงค์จะนับรายการดังกล่าวที่เกิดขึ้นจากธุรกรรมอื่นๆ ทั้งหมด มิใช่เฉพาะที่เกิดจากการลงทุนในหรือมีไว้ หรือการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนรวมจะสามารถทำได้หรือไม่ อย่างไร

ตอบ ได้ แต่ต้องนับรวมทุกรายการห้ามเลือกปฏิบัติ เช่น นับเฉพาะรายการค้างรับแต่ไม่นับรายการค้างจ่าย เป็นต้น

2.5 ถาม กรณีกำหนดให้ตัวตราสาร ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ต้องได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ จากสถาบันจัดอันดับที่ได้รับการยอมรับจากสำนักงาน หมายถึงให้พิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของตัวตราสาร ผู้ออก ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกันอย่างใดอย่างหนึ่งก็ได้ ใช่หรือไม่

ตอบ ไม่ใช่ ทั้งนี้ ให้พิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของตัวตราสารเป็นอันดับแรก โดยหากตราสารนั้นไม่มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ให้พิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน เป็นลำดับถัดไป และหากตราสารนั้นไม่มีผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สลักหลัง หรือผู้ค้ำประกัน ให้พิจารณาอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารเป็นลำดับสุดท้าย โดยบริษัทจัดการจะต้องปฏิบัติตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 11/2542 เรื่อง การกำหนดอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวม ลงวันที่ 29 เมษายน พ.ศ. 2542 อย่างเคร่งครัด

3. สัดส่วนสภาพคล่องและระยะเวลาที่ต้องดำรง

3.1 ถาม ในกรณีที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถดำรงสภาพคล่องได้ตามที่กำหนด หากบริษัทจัดการมีเม็ดเงินใหม่ บริษัทจัดการจะต้องนำเม็ดเงินใหม่นั้นไปลงทุนในสภาพคล่องทุกครั้งหรือไม่

ตอบ บริษัทจัดการจะต้องนำเม็ดเงินใหม่ไปลงทุนในสภาพคล่องจนกว่าจะมีสัดส่วน tier I และ tier II ตามที่กำหนด ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2548

4. การรายงานข้อมูลการดำรงสภาพคล่อง

4.1 ถาม การรายงานข้อมูลสภาพคล่องเป็นรายเดือน ที่ต้องจัดส่งภายใน 5 วันทำการแรกของเดือนถัดไป ให้ใช้ข้อมูล ณ วันสิ้นเดือนหรือวันทำการสุดท้ายของเดือน

ตอบ ใช้ข้อมูล ณ วันทำการสุดท้ายของเดือน

4.2 ถาม กรณีกองทุนรวมภายใต้การจัดการสามารถดำรงสภาพคล่องได้ตามที่กำหนด บริษัทจัดการยังต้องจัดส่งรายงานสภาพคล่องตามแบบรายงาน LQ1 และ LQ2 ให้สำนักงานทุกเดือนหรือไม่

ตอบ บริษัทจัดการจะต้องติดตามการดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวมที่ต้องปฏิบัติตามแนวทางในการดำรงสภาพคล่องภายใต้การจัดการทุกวันทำการ แต่การจัดทำรายงานเป็นรายเดือนให้บริษัทจัดการใช้ข้อมูล ณ วันทำการสุดท้ายของเดือนและจัดส่งเฉพาะแบบรายงาน LQ1 ให้สำนักงานภายใน 5 วันทำการแรกของเดือนถัดไป และหากเดือนใดปรากฏว่ามีกองทุนรวมที่ไม่สามารถดำรงสภาพคล่องได้ตามที่กำหนด บริษัทจัดการต้องจัดส่งแบบรายงาน LQ 2 ให้สำนักงานเพิ่มเติมด้วย โดยแยกรายละเอียดแต่ละกองทุน

นอกจากนี้ หากระหว่างเดือนบริษัทจัดการไม่สามารถดำรงสภาพคล่องของกองทุนรวมใด ๆ ให้เป็นไปตามแนวทางในการดำรงสภาพคล่องดังกล่าว ให้บริษัทจัดการรายงานข้อมูลตามแบบรายงาน LQ1 และ LQ2 ให้สำนักงานภายในวันทำการถัดไปเพิ่มเติมด้วย

4.3 ถาม กองทุนรวมผสมที่เน้นลงทุนในตราสารแห่งทุนจำเป็นต้องรายงานข้อมูล duration ตามตาราง LQ1 หรือไม่ และหากต้องรายงาน จะต้องรายงาน duration ของเฉพาะส่วนที่เป็นการลงทุนในตราสารแห่งนี้ ใช่หรือไม่

ตอบ กรณีกองทุนรวมผสมต้องรายงานข้อมูล duration ด้วย อย่างไรก็ดี กรณีกองทุนรวมนั้นมีสัดส่วนการลงทุนในตราสารแห่งนี้ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ บริษัทจัดการอาจไม่รายงานข้อมูล duration ของกองทุนดังกล่าวก็ได้ และในการรายงานให้บริษัทจัดการรายงาน duration เฉพาะส่วนที่เป็นการลงทุนในตราสารแห่งนี้ เช่น มีการลงทุนในตราสารแห่งนี้และตราสารแห่งทุนคิดเป็น 60% : 40% และ duration ของส่วนที่มีการลงทุนในตราสารแห่งนี้ = 1 ปี ให้รายงานว่า duration เท่ากับ 1 ปี ไม่ใช่ รายงาน duration โดย weight ตามน้ำหนักการลงทุนในตราสารแห่งนี้ = 0.60 ปี