

การขึ้นเครื่องหมาย CB CS CC และ CF ของกองทุน

สรุปเกณฑ์สำคัญ

ตลาดหลักทรัพย์ออกหลักเกณฑ์กำกับดูแลกองทรัสต์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (รวมเรียกว่า “กองทุน”) โดยการเพิ่มเครื่องหมายเตือน เพื่อแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบถึงกองทุนที่มีความเสี่ยงหรือมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน การดำเนินธุรกิจ สภาพคล่องของกองทุน หรือเมื่อกองทุนมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีแคชบาลานซ์ (Cash Balance) เท่านั้น

โดยเกณฑ์การขึ้นเครื่องหมายเพื่อเตือนผู้ลงทุน ประกอบด้วย “CB” (Business), “CS” (Financial Statements), “CC” (Non-compliance) และ “CF” (Free Float) สรุปดังนี้

เงื่อนไขการขึ้นเครื่องหมาย

เครื่องหมาย	การขึ้นเครื่องหมาย	การปลดเครื่องหมาย
CB (Business)	- งบการเงินประจำปีล่าสุดมีขาดทุนจากการลงทุนสุทธิ (Net Investment Income) - งบการเงินงวดไตรมาสล่าสุด <u>ไม่มี</u>รายได้จากการดำเนินงาน^{1/} - ศาลรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ / ล้มละลาย - ผิดนัดชำระหนี้ / ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันของกองทุน^{2/}	- งบการเงินประจำปีล่าสุดมีกำไรจากการลงทุนสุทธิ (Net Investment Income) - งบการเงินงวดไตรมาสล่าสุด <u>มี</u>รายได้จากการดำเนินงาน^{1/} - ศาลยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ / ล้มละลาย - แก้ไขปัญหาการผิดนัดชำระหนี้เรียบร้อยแล้ว
CS (Financial Statements)	- สำนักงาน ก.ล.ต. มีคำสั่งให้กองทุนแก้ไขงบการเงิน หรือมีคำสั่งให้กองทุนจัดทำ Special Audit - ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น / ไม่ให้ข้อสรุปต่องบการเงิน	- นำส่งงบการเงินฉบับแก้ไขหรือ Special Audit แล้ว - นำส่งงบการเงินที่ผู้สอบแสดงความเห็นแล้ว
CC (Non-compliance)	อยู่ระหว่างแก้ไขเหตุเลิกลงตามเกณฑ์ ก.ล.ต. เช่น - จำหน่ายทรัพย์สินหลักจนมีมูลค่าต่ำกว่าที่ ก.ล.ต. กำหนด - เมื่อมีจำนวนผู้ถือหน่วยน้อยกว่า 35 ราย	แก้ไขเหตุเลิกลงแล้ว - ทรัพย์สินหลักมีมูลค่าตามที่ ก.ล.ต. กำหนดแล้ว - มีจำนวนผู้ถือหน่วย ≥ 35 ราย
CF (Free Float)	เฉพาะ Trust และ IFF - มี Free Float < 15% ของหน่วยลงทุนทั้งหมด - ไม่นำส่งรายงาน Free float ภายใน 120 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชีของกองทุน	- มี Free Float $\geq 15\%$ ของหน่วยลงทุนทั้งหมด - นำส่งรายงาน Free Float ฉบับที่ล่าช้าครบถ้วน

^{1/}รายได้จากการดำเนินงาน หมายถึง รายได้ที่เกิดขึ้นเป็นปกติที่มีความต่อเนื่องสม่ำเสมอและสะท้อนความสามารถในการประกอบธุรกิจหลักของกองทุนได้อย่างต่อเนื่องโดยพิจารณาเป็นรายไตรมาส

^{2/} หมายถึงกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

การผิดนัดชำระหนี้ / ไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพัน	
กรณีที่ 1 หนี้สถาบันการเงิน	เมื่อได้รับหนังสือบอกกล่าวให้ชำระหนี้ (Notice) จากสถาบันการเงิน
กรณีที่ 2 ตราสารหนี้	อ้างอิงตามการขึ้นเครื่องหมายของหน่วยงานที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางข้อมูลตราสารหนี้ (ปัจจุบัน คือ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (ThaiBMA) เช่น เครื่องหมาย DP (Default Payment), DNP (Default not related to payment), FP (Fail to Pay), FPG (Failed to Pay with Guarantee) เป็นต้น)
กรณีที่ 3 หนี้ไม่ใช่สถาบันการเงิน หรือไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันตามนิติกรรมเกี่ยวกับการรับความช่วยเหลือทางการเงิน	มูลค่าผิดนัด $\geq 5\%$ ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทุน

การดำเนินการของกองทุนที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย CB, CS, CC และ CF

กองทุนต้องจัดประชุม Public Presentation ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขึ้นเครื่องหมาย CB, CS, CC และ CF โดยจัดทำแนวทางแก้ไข และรายงานความคืบหน้าการแก้ไข และให้จัดประชุมดังกล่าวทุกไตรมาสเพื่อรายงานความคืบหน้าในการแก้ไขเหตุการณ์ดังกล่าว โดยการจัดประชุมในแต่ละไตรมาสให้พิจารณาจากวันที่กองทุนนำส่งงบการเงิน หรือวันที่ครบกำหนดนำส่งงบการเงิน แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน

ขั้นตอนการขึ้นเครื่องหมาย

เมื่อปรากฏข้อมูลที่กองทุนเข้าเหตุการณ์ขึ้นเครื่องหมาย CB, CS, CC และ CF ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศการขึ้นเครื่องหมายดังกล่าว ในวันทำการถัดไปก่อนการซื้อขายในรอบเช้า โดยมีผลที่ผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ด้วยบัญชี Cash Balance ในวันทำการถัดจากวันที่ประกาศเป็นต้นไป

เมื่อกองทุนได้ดำเนินการแก้ไขปัญหาดังกล่าวให้หมดไป หรือหลักทรัพย์ของกองทุนถูกประกาศเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะปลดเครื่องหมาย CB, CS, CC และ CF โดยประกาศข่าวล่วงหน้า 1 วันทำการ



เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

- [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง มาตรการดำเนินการกรณีกองทุนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ พ.ศ. 2567](#)
- [บจ. \(ว\) 7/2567 การปรับปรุงเกณฑ์เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกองทรัสต์ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และการปรับปรุงเกณฑ์คุณสมบัติบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน](#)

ถาม - ตอบ

- [FAQ : การขึ้นเครื่องหมายเตือนเพื่อกำกับดูแลกองทุน](#)