

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อกต. 27/2561

เรื่อง ร่างแบบและคู่มือที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้  
เพื่อให้สอดคล้องกับ IOSCO standard  
และรองรับการประเมิน FSAP

เผยแพร่เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2561

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง  
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้ตามที่ติดต่อด้านล่าง  
หรือ e-mail: [kruaonn@sec.or.th](mailto:kruaonn@sec.or.th) หรือ [pajaree@sec.or.th](mailto:pajaree@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็นวันที่ 13 สิงหาคม 2561

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวเครือออน ดันตยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980
2. นางสาวปาจริย์ เวชชบุล โทรศัพท์ 0-2263-6023

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น  
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้



ฝ่ายตราสารหนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9980, 0-2263-6023

## ส่วนที่ 1 : บทนำ

ตามที่สำนักงานมีแนวคิดที่จะปรับปรุงหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ และหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ (“หุ้นกู้ securitization”) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลสำคัญประกอบการตัดสินใจลงทุนมากขึ้น รวมทั้งให้สอดคล้องกับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP ในขณะเดียวกันได้มีการคำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเพื่อไม่ให้เป็นการกระทบต่อผู้ออกตราสารหนี้มากเกินไป โดยสำนักงานได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็นที่ อดจ. 10/2561 เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP<sup>1</sup> ระหว่างวันที่ 26 มีนาคม - 24 เมษายน 2561 นั้น

สำนักงานได้นำความเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับมาประกอบการพิจารณาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และดำเนินการร่างแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่เกี่ยวข้องตามแนวทางดังกล่าว รวมทั้งได้จัดทำคู่มือการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และข้อมูลประจำปี เพื่อให้ผู้ออกหลักทรัพย์เข้าใจวิธีการเปิดเผยข้อมูล อีกทั้งช่วยให้การเปิดเผยข้อมูลมีความยืดหยุ่นมากขึ้น

สำนักงานจึงเห็นควรเปิดให้มีการรับฟังความคิดเห็นร่างแบบและคู่มือที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้เพื่อให้สอดคล้องกับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP และได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป โดยการรับฟังความคิดเห็นนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 13 สิงหาคม 2561 ผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงานได้ทั้งรูปแบบเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

1. นางสาวเครือออน ดันตยาภรณ์ โทรศัพท์ 0-2033-9980 e-mail : [kruaonn@sec.or.th](mailto:kruaonn@sec.or.th)
2. นางสาวปาจริย์ เวชชบุล โทรศัพท์ 0-2263-6023 e-mail : [pajaree@sec.or.th](mailto:pajaree@sec.or.th)

---

<sup>1</sup> FSAP : Financial Sector Assessment Program

## ส่วนที่ 2 : สรุปสาระสำคัญของแบบที่เกี่ยวข้อง

### 1. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

1. ปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้<sup>2</sup> (“แบบ filing”) ที่เกี่ยวข้อง เพื่อกำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมซึ่งมีลักษณะดังต่อไปนี้

1.1 ข้อมูลที่มีความสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุนหรือให้ผู้ลงทุนมีความรู้ ความเข้าใจ เกี่ยวกับการออกตราสารหนี้มากขึ้น เช่น วัตถุประสงค์การใช้เงิน และการกำหนดราคาตราสารหนี้ เป็นต้น โดยที่การกำหนดให้ผู้ออกตราสารหนี้ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับวัตถุประสงค์การใช้เงินแยกในแต่ละเรื่อง ให้มีความชัดเจน จะเป็นข้อมูลที่สำคัญที่ผู้ลงทุนใช้เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ประเมินความเสี่ยงในการได้รับชำระคืนเงินลงทุน ประเมินความเหมาะสมผลของอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับ ส่วนกรณีข้อมูลเกี่ยวกับการกำหนดราคาตราสารหนี้ นั้น เป็นการอธิบายเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รู้ถึงวิธีการ หรือที่มาของการกำหนดราคาและอัตราดอกเบี้ย ซึ่งถือเป็นการให้ข้อมูลเพื่อประกอบการตัดสินใจของ ผู้ลงทุนเพิ่มเติมด้วย

1.2 ข้อมูลอื่น ๆ เพื่อเพิ่มความชัดเจนของการเปิดเผยข้อมูลมากขึ้นและเป็นประโยชน์ ต่อผู้ลงทุน เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับตัวแทนการชำระเงิน กฎหมายที่ใช้บังคับ และตลาดรองตราสารหนี้

2. การปรับปรุงแก้ไขแบบ filing ตามข้างต้นจะเป็นการแก้ไขแบบ filing เฉพาะการเสนอขาย ตราสารหนี้แบบ PO เท่านั้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1 กรณีตราสารหนี้ทั่วไป ยกเลิกแบบแสดงรายการข้อมูลเดิม และให้ใช้แบบแสดงรายการ ข้อมูลใหม่ ดังนี้ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 1)

- (1) แบบ 69-DEBT-PO
- (2) แบบ 69-BASE-PO
- (3) แบบ 69-Pricing
- (4) แบบ 69-DEBT-PO-REIT
- (5) แบบ 69-DEBT-PO-IFT
- (6) แบบ 69-BASE-PO-REIT
- (7) แบบ 69-BASE-PO-IFT

<sup>2</sup> หลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ หมายถึง พันธบัตร หุ้นกู้ที่ไม่มีอนุพันธ์แฝง (ยกเว้นกรณีที่มี put และ call) และตัวเงิน

2.2 กรณีหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ ยกเลิกแบบแสดงรายการข้อมูลแบบ 69-SECURITIZATION และให้ใช้แบบแสดงรายการข้อมูลใหม่ ดังนี้ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2)

(1) แบบ 69-SPV-PO

(2) แบบ 69-SPV-II&HNW

ทั้งนี้ กรณีของแบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับตราสารหนี้ทั่วไปได้แนบแบบ 69-DEBT-PO แบบ 69-BASE-PO และแบบ 69-Pricing เพื่อเป็นตัวอย่างของการปรับปรุงแก้ไขแบบ filing โดยสำนักงานจะดำเนินการปรับปรุงแบบ 69-DEBT-PO-REIT แบบ 69-DEBT-PO-IFT แบบ 69-BASE-PO-REIT และแบบ 69-BASE-PO-IFT ให้เป็นไปในแนวทางเดียวกัน

---

## 2. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

---

ปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายสอดคล้องกับแนวทางการเปิดเผยข้อมูลในแบบ filing ตามข้อ 1. ดังนี้ (รายละเอียดตามเอกสารแนบ 3)

2.1 ยกเลิกแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีสำหรับการเสนอขายตราสารหนี้ แบบ 56-1 และให้ใช้แบบ 56-1 ใหม่

2.2 ยกเลิกแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีสำหรับบริษัทที่เสนอขายหุ้นกู้ Securitization แบบ 56-4 และให้ใช้แบบ 56-4 ใหม่

<p><b>แบบสำรวจความคิดเห็น</b></p> <p><b>เรื่อง ร่างแบบและคู่มือที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูลของผู้ออกตราสารหนี้เพื่อให้สอดคล้อง</b></p> <p><b>กับ IOSCO standard และรองรับการประเมิน FSAP</b></p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**ข้อมูลทั่วไป**

ชื่อผู้ตอบ \_\_\_\_\_ ตำแหน่ง \_\_\_\_\_

ชื่อบริษัท \_\_\_\_\_

เบอร์โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ เบอร์โทรสาร \_\_\_\_\_

E-mail address \_\_\_\_\_

**สถานะของผู้ให้ความคิดเห็น**

- |                                              |                                                         |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร        | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนสถาบัน/ผู้ลงทุนรายใหญ่ |
| <input type="checkbox"/> ตัวกลางในการขาย     | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุนรายย่อย                |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย     | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (โปรดระบุ) _____        |
| <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษาทางการเงิน |                                                         |

**ความเห็นและข้อเสนอแนะ**

**ข้อคิดเห็น**

**1. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับร่างแบบ filing แบบ 69-DEBT-PO แบบ 69-BASE-PO และแบบ 69-Pricing**

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) \_\_\_\_\_

---



---



---

**2. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับร่างแบบ filing แบบ 69-SPV-PO**

- เห็นด้วย
- ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) \_\_\_\_\_

---



---



---

## 3. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับร่างแบบ 56-1

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) \_\_\_\_\_

---

---

---

---

## 4. ท่านเห็นด้วยหรือไม่ กับร่างแบบ 56-4

 เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย (โปรดระบุเหตุผล) \_\_\_\_\_

---

---

---

---

## 5. ข้อเสนอแนะเพิ่มเติม

---

---

---

---

---

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายตราสารหนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ชั้น 18 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6023 หรือ e-mail: [kruaonn@sec.or.th](mailto:kruaonn@sec.or.th); [pajaree@sec.or.th](mailto:pajaree@sec.or.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 13 สิงหาคม 2561

\*\*\* สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ \*\*\*